

Czech Development Fund SICAV, a.s.

ŠTATÚT FONDU

1. Definícia

- 1.1. Ak nie je ďalej uvedené inak, majú pojmy uvedené v tomto štatúte s veľkými počiatočnými písmenami s významom definovaným vo Fondu.
- 1.2. Pre účely tohto štatútu (ďalej len „Štatút“) majú pojmy uvedené v tomto štatúte s veľkým počiatočným písmenom nasledujúcim významom:

„Administrátor“ znamená osoba oprávnená vykonávať administráciu spoločnosti podľa ust. § 33 ZISIF, ktorá túto činnosť vykonáva pre Fond na základe zmluvného dojednania, ktorý je definovaný v článku 4 tohto Štatútu.

„Akcionár“ znamená každého akcionára Fondu, ktorý je vlastníkom zakladateľských akcií Fondu.

„Audítora“ znamená spoločnosť poskytujúcu Fondu auditorské služby, ako je definované v článku 3 tohto Štatútu.

„ČNB“ znamená Českú národnú banku, so sídlom Na Příkopě 23, PSČ: 115 03, Praha 1, Česká republika, telefón: +420 300 160 170, emailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: www.cnb.cz.

„Depozitár“ znamená spoločnosť vykonávajúcu pre Fond činnosť depozitára, ako je definovaný v článku 5 tohto Štatútu.

„Deň pripísanie peňažných čiastok na účet Fondu“ znamená deň pripísanie finančných prostriedkov poukázaných investorom na účet Fondu, zriadený pre tento účel depozitára Fondu. Pri splnení záväzku zápočtom na splatné záväzky podľa § 1932 a násl. OZ, resp. § 21 odst. 3 ZOK, je týmto dňom účinnosti zmluvy o započítaní vzájomných pohľadávok.

„Distribučný pomer“ znamená výšku podielu Triedy investičných akcií vydávanej k Fondu na Investičnom fondovom kapitále, určená na základe pravidiel uvedených v Stanovách a Štatúte.

„EUR“ znamená Euro, menu eurozóny.

„Fond“ znamená spoločnosť Czech Development Fund SICAV, a.s., ako je definované v článku 2 tohto Štatútu.

„Investičné akcie“ znamenajú investičné akcie vydávané k Fondu, ako sú definované vo Stanovách a v článku 14 tohto Štatútu, nevyplýva-li zo znenia tohto Štatútu niečo iné.

„Investičný fondový kapitál“ znamená majetok a dlhy z investičnej činnosti Fondu ve zmyslu § 164 odst. 1 ZISIF. Investičný fondový kapitál je z účtovného pohľadu vlastný kapitál Fondu pripadajúci na vlastníkov Investičných akcií.

„Investičná spoločnosť“ znamená obhospodarovateľa Fondu, ktorý je definovaný v článku 4 tohto Štatútu.

„Investor“ znamená každého akcionára Fondu, ktorý je vlastníkom investičných akcií vydané Fondom.

„Kč“ znamená korunu českou, zákonnú menu Českej republiky.

„Kvalifikovaný investor“ znamená kvalifikovaného investora podľa § 272 ZISIF.

„Nariadenie“ znamená nariadenie vlády č. 243/2013 Sb., o investovaní investičných fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.

„Nehnutelnosť“ znamená nehnuteľná vec ve zmyslu § 498 odst. 1 a § 3055 OZ (najmä pozemok, vecné právo k pozemku, právo, ktoré za nehnuteľnosť vyhlási zákon, a stavba spojená so zemou pevným základom, ktorá je účinnosťou OZ nestala súčasťou pozemku, na ktorom je zriadená).

„Nehnutelná spoločnosť“ znamená kapitálová obchodná spoločnosť v zmysle ZOK alebo porovnateľnej právnickej osoby podľa českého práva alebo práva cudzieho štátu, je predmetom činnosti je prevažne nebývanie Nehnutelností, správa Nehnutelností, prenájom Nehnutelností a úplný prevod vlastníckeho práva k Nehnutelnostiam, a to za účelom dosiahnutia zisku.

„Obhospodarovateľ“ znamená osobu oprávnenou obhospodarováť majetok spoločnosti ve zmyslu ust. § 5 ZISIF, ktorá túto činnosť vykonáva pre Fond na základe zmluvného dohovoru, ktorý je definovaný v článku 4 tohto Štatútu.

„OZ“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„Pracovní deň“ znamená každý deň (okrem soboty, nedele a zákonom uznaných štátnych sviatkov), keď sú banky otvorené pre bežnú obchodnú činnosť v Českej republike.

„Stanovy“ znamená aktuálne stanovy Fondu účinného ku dni prijatia Štatútu.

„Trieda“ znamená druh Investičních akcií ve smysle ust. § 276 ZOK, resp. §167 odst. 1 ZISIF, tj. Investičné akcie, s ktorými sú spojené rovnaké práva.

„Účasť“ znamená priamou či nepriamou majetkovou účasťou Fondu a z nej plynúce práva a povinnosti v kapitálových obchodných spoločnostiach v zmysle ZOK alebo v porovnateľných právnických osobách českého práva alebo práva cudzieho štátu.

„Vyhláška o oznamovaní údajov“ znamená vyhláška č. 267/2020 Sb., o oznamovaní údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance.

„ZISIF“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

„ZOK“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

„Zákon o přeměnách“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v znění pozdějších předpisů.

2. Fond

2.1. Základné údaje:

Obchodná firma: **Czech Development Fund SICAV, a.s.**

Zkrácený názov: **Czech Development Fund**

IČO: **108 15 007**

Sídlo: **Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno**

Prevádzkareň: Adresa je dostupná na webových stránkach administrátor

Fond je spoločnosťou zapísanou v obchodnom registre vedeným Krajským súdom v Brne, oddel B, vložka 8534

2.2. Výše zapisovaného základného kapitálu Fondu činí 1.000.000,- Kč (slovami: jeden milión korún českých). Výše zapisovaného základného kapitálu zodpovedá výši upísaných zakladateľských akcií. Základný kapitál Fondu sa rovná jej fondovému kapitálu.

2.3. Dátum vzniku Fondu: 1. mája 2021. Fond vznikol zápisom do obchodného registra.

2.4. Dátum zápisu Fondu v zoznamu investičných fondov s právnu osobnosťou vedenými ČNB podľa § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF: 20. 4. 2021.

2.5. Fond je založený na dobu neurčitú.

2.6. Fond je fondom kvalifikovaných investorov, ktorí vo zmysle § 95 odst. 1 ZISIF poskytuje peňažné prostriedky alebo peniaze oceneľné veci od viac kvalifikovaných investorov vydávaním účastníckych cenných papierov a vykonáva spoločne investovanie zhromaždených peňažných prostriedkov alebo peňazí oceneľných vecí na základe určených investičných stratégií ve prospech týchto kvalifikovaných investorov a ďalej spravuje tento majetok.

2.7. Označenie internetových adries Fondu: <https://www.efekta-is.cz/fond/czech-development-fund-sicav-a-s/>

2.8. Ku dni schválenia tohto Štatútu Fond patrí do konsolidačného celku DRFG a.s.

2.9. Fond nevyužíva služby hlavného podporca.

2.10. Investície do Fondu môžu byť ponúkané. Tím nie je dotknutá povinnosť ponúkať investície iba Kvalifikovaným investorom.

2.11. Fond nevytvára podfondy.

2.12. Fond zatiaľ neviduje žiadne historické údaje.

3. Audítora

3.1. Základné údaje:

a. Obchodná firma: **PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**

b. IČO: 407 65 521

c. Sídlo: Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4

d. Číslo osvedčenia Audítora: 080

- 3.2. Činnost Audítora vo vztahu k Fondu:
- overenie účtovnej závierky Fondu podľa § 187 ZISIF;
 - výrok k súladu výročných správ Fondu s jeho účtovnou závierkou podľa § 292 ZISIF.

4. Obhospodarovateľ a Administrátor

- 4.1. Základné údaje:
- Názov: EFEKTA investiční společnost a.s.
 - IČO: 119 01 110
 - Sídlo: Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno
- 4.2. Rozhodnutím o povolení k činnosti Investičnej spoločnosti je rozhodnutím ČNB č.j. 2024/058818/CNB/650, S-Sp-2021/00314/CNB/571 zo dňa 17. 5. 2024, keďže nadobudlo právoplatnosť dňa 20. 5. 2024.
- 4.3. Investičná spoločnosť je zapísaná v zozname investičných spoločností vedených ČNB podľa § 596 písm. a) ZISIF.
- 4.4. Investičná spoločnosť je jediným členom štatutárneho orgánu Fondu v súlade s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Investičná spoločnosť zmocní bez zbytočného odkladu fyzické osoby, ktorá spĺňa požiadavky a predpoklady pre výkon funkcie stanovenej zákonom pre samotného člena zvoleného orgánu, aby ju orgán zastupoval.
- 4.5. Investičná spoločnosť je oprávnený presiahnuť rozhodný limit.
- 4.6. Označenie internetovej adresy Investičnej spoločnosti je: <https://www.efekta-is.cz/>. Na tejto adrese Fond uverejňuje povinné informácie podľa ZISIF, ZOK a Štatútu.
- 4.7. Činnosť Investičnej spoločnosti vo vztahu k Fondu:
- obhospodarovanie majetku Fondu:
 - správa majetku Fondu,
 - riadenie rizika;
 - administratíva Fondu, najmä:
 - vedenie účtovníctva;
 - poskytovanie právnych služieb;
 - compliance a vnútorný audit;
 - vybavovanie sťažností a reklamácií investorov;
 - oceňovanie majetku a dlhov Fondu v rozsahu stanovenom týmto Štatútom
 - výpočet aktuálnej hodnoty akcie Fondu;
 - zabezpečovanie plnenia povinností súvisiacich s daňami, poplatkov alebo iným obdobným peňažným plnením;
 - vedenie zoznamu vlastníkov akcií vydávaných Fondom;
 - rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z majetku Fondu;
 - zabezpečovanie vydávania, výmeny a odkupovania akcií vydávaných Fondom;
 - vyhotovení a aktualizácie výročných správ Fondu;
 - vyhotovenie a oznámenie aktualizácie kľúčových informácií Fondu alebo porovnateľného dokumentu podľa práva cudzieho a vykonávania jeho zmien;
 - vyhotovenie propagačného oznámenia týkajúceho sa Fondu;
 - uverejňovanie, sprístupňovanie a poskytovanie údajov a dokumentov akcionárom, investorom a iným osobám;
 - oznamovanie údajov a poskytovanie dokumentov, najmä ČNB alebo orgánu
 - dohľadu iného členského štátu
 - výkon iných činností súvisiacich s hospodárením s hodnotami v majetku Fondu;
 - rozdeľovanie a vyplácanie peňažných plnení v súvislosti so zrušením Fondu;
 - vedenie evidencie o vydávaní a odkupovaní akcií vydávaných Fondom;
 - vykonávanie alebo obstarávanie: úschova cenných papierov a vedenie evidencie zaknihovaných cenných papierov vydávaných Fondom, alebo
 - ponuky investícií do Fondu;
 - ďalšie činnosti priamo súvisiace s činnosťami uvedenými v písmenách a. až s.;
 - plnenie povinností vyplývajúcich z právnych predpisov v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu;
 - vyhodnotenie vhodnosti a primeranosti investície do Fondu pre záujem o investovanie do Fondu v rozsahu stanovenom ZISIF.
- 4.8. Obhospodarovateľ je oprávnený ponechať iný výkon jednotlivých činností uvedených v tomto štatúte pri vynaložení odbornej starostlivosti a za podmienok stanovených ZISIF. Osoba poverená výkonom jednotlivých činností uvedených v tomto štatúte je oprávnená ponechať si výkon niektorého úkonu alebo niektorých úkonov z tejto činnosti. Náklady na

výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Štatúte zabezpečovaných poverením iného sú hradené z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnou činnosťou.

Obhospodarovanie Fondu je vykonávané iba pre Investičné spoločnosti a nie je, ani časť, zverená inej osobe.

- 4.9. Administrátor je oprávnený ponechať iný výkon jednotlivých činností uvedených v tomto štatúte pri vynaložení odbornej starostlivosti a za podmienok ZISIF. Poverená výkon jednotlivých činností uvedených v tomto štatúte je oprávnená ponechať si výkon niektorého úkonu alebo niektorých úkonov z tejto činnosti. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Štatúte zabezpečovaných poverením iného sú hradené z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnou činnosťou.

Administrátor je podľa svojho uváženia oprávnený ponechať si iný výkon jednotlivých činností, ktorý zahŕňa správu Fondu, uvedených v čl. 4.7 písm. b) Štatútu, a to po odsúhlasení Obhospodarovateľom.

Administrátor poveril iného výkonom jednotlivé činnosti súvisiace s administráciou Fondu, ktorý bude vykonávať najmä nasledujúcu činnosť:

- a. vybavovanie sťažností a reklamácií Investorov v prípade Investičných akcií upísaných na základe činnosti Distribútora;
- b. vedenie zoznamu investorov;
- c. rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z majetku Fondu;
- d. zaistovanie vydávania, výmeny a odkupovania Investičných akcií;
- e. uverejňovanie, sprístupňovanie a poskytovanie údajov a dokumentov Investorom a iným osobám;
- f. rozdeľovanie a vyplácanie peňažných plnení v súvislosti so zrušením Fondu;
- g. vedenie evidencie o vydávaní a odkupovaní Investičných akcií;
- h. vykonávanie alebo obstarávanie:
 - I. úschovy cenných papierov a vedenie evidencie zaknihovaných cenných papierov vydávaných Fondom, alebo
 - II. ponuky investícií do Fondu;
- i. plnenie povinností vyplývajúcich z právnych predpisov v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu;
- j. vyhodnotenie vhodnosti a primeranosti investície do Fondu pre záujem o investovanie do Fondu v rozsahu stanovenom ZISIF.

5. Depozitár

- 5.1. Základné údaje:

- a. Obchodná firma: Československá obchodní banka, a.s.
- b. IČO: 000 01 350
- c. Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

- 5.2. Depozitár je spoločnosťou zapísanou do zoznamu depozitárov vedeného ČNB v súlade s §596 písm. d) ZISIF.

- 5.3. Činnosť Depozitára vo vzťahu k Fondu:

Depozitár pro Fond vykonáva činnosti podľa § 60 ZISIF, najmä:

- a. má v opatrovaní majetku Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;
- b. zriaďuje a vedie peňažné účty a eviduje pohyby všetkých peňažných prostriedkov patriacich do majetku Fondu;
- c. eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, iný majetok Fondu, než uvedený v písmenách a) a b).

- 5.4. Depozitár pro Fond vykonáva kontrolní povinnosti dle § 73 ZISIF, najmä kontroluje, či v súlade so ZISIF, priamo uplatniteľným predpisom Európskej únie v oblasti obhospodarovania investičných fondov, týmto Štatútom a dojednaniami depozitárskej zmluvy:

- a. boli vydávané a odkupované investičné akcie,
- b. bola vypočítavaná aktuálne hodnota investičných akcií,
- c. bol oceňovaný majetok a dlhy Fondu,
- d. boli vyplácané protiplnenie z obchodov s majetkom Fondu v obvyklých lehotách,
- e. sú používané výnosy plynúci pre Fond.

- 5.5. Depozitár pro Fond nevykonáva činnosti vyplývajúce z § 73 ods. 1 písm. f) ZISIF.

- 5.6. Dojednanie depozitárskej zmluvy neumožňuje prevod alebo ďalšie použitie majetku Fondu Depozitárom.

- 5.7. Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF vykonávané Depozitárom môžu byť zverené inej osobe.

6. Zásady hospodárenia Fondu

- 6.1. Zásady pre hospodárenie s majetkom vo Fonde vyplývajú aj zo Stanov. Majetkom Fondu sa rozumie aktíva Fondu.

- 6.2. Účtovné obdobie Fondu je stanovené ako kalendárny rok. Prípadné zmeny v priebehu účtovného obdobia v súvislosti s premenou uskutočňovanou podľa Zákona o premenách alebo ZISIF tým nie sú vylúčené. Schválenie účtovnej závierky Fondu patrí do pôsobnosti valného zhromaždenia Fondu.
- 6.3. Majetok a dlhy Fondu sa oceňujú reálnou hodnotou ku dňu, ku ktorému sa vypočítava hodnota Investičnej akcie. Reálnu hodnotu majetku a dlhov Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnôt) stanovuje:
- Investičná spoločnosť za podmienok podľa § 194 a § 195 ZISIF; alebo
 - nezávislý znalec.
- 6.4. Reálnou hodnotou cenných papierov vydávaných investičným fondom alebo zahraničným fondom, ktorý je otvoreným investičným fondom, je hodnota cenného papiera vyhlásená administrátorom takého investičného fondu pre deň, ku ktorému sa stanovuje aktuálna hodnota Investičnej akcie. V prípade, že administrátor pre taký deň hodnotu cenného papiera nevyhlasuje, použije sa pre ocenenie hodnota cenného papiera vyhlasovaná administrátorom investičného fondu alebo zahraničného fondu pre najbližší predchádzajúci deň. V prípade, že administrátor investičného fondu alebo zahraničného fondu nevyhlási hodnotu cenného papiera do 20 dní po dni, ku ktorému sa stanovuje aktuálna hodnota Investičnej akcie, použije sa pre ocenenie posledná známa hodnota cenného papiera vyhlásená administrátorom investičného fondu alebo zahraničného fondu alebo hodnota stanovená Administrátorom modelového výpočtu, ktorý zohľadňuje charakteristiku cenných papierov a odhad. Administrátor je oprávnený lehotu podľa predchádzajúcej vety predĺžiť až na 90 dní alebo rozhodnúť o inom vhodnom spôsobe stanovenia reálnej hodnoty takých cenných papierov.
- 6.5. Reálnu hodnotu Účasti v majetku Fondu, vrátane reálnej hodnoty cenných papierov vydávaných investičným fondom alebo zahraničným fondom, ktorý je uzavretým investičným fondom, je Administrátor oprávnený stanoviť aj s využitím nezávislého znaleckého stanovovania reálnej hodnoty hlavných majetkových hodnôt v majetku oceňovanej Účasti alebo spoločnosti, na ktorej má oceňovaná.
- 6.6. Reálna hodnota Nehnuteľnosti a Účasti v majetku Fondu, vrátane hodnoty reálnych hodnôt cenných papierov vydávaných investičným fondom alebo zahraničným fondom, ktorý je uzavretým investičným fondom, je stanovený vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom táto hodnota sa považuje za reálnu hodnotu za obdobie od posledného dňa účtovného obdobia do predchádzajúceho dňa ďalšieho stanovenia reálnej hodnoty, tj. do dňa predchádzajúceho dátumu:
- mimoriadneho ocenenia; alebo
 - ocenenie ku konci nasledujúceho účtovného obdobia.
- 6.7. Administrátor zaistí externé znalecké ocenenie hodnoty Nehnuteľnosti v prípade nadobudnutia alebo straty vlastníckeho práva k Nehnuteľnosti za podmienok ZISIF. Týmto ocenením hodnoty Nehnuteľnosti sú Obhospodarovateľ aj Administrátor viazaní.
- 6.8. Obhospodarovateľ raz ročne stanoví mieru využitia pákového efektu v súlade s čl. 6 až 11 nariadenia č. 231/2013, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokiaľ ide o výnimku, obecné podmienky prevádzkovanie činnosti, depozitára, pákový efekt, transparentnosť a dohľad, vo znení neskorších predpisov.
- 6.9. V prípade náhlej zmeny okolností ovplyvňujúcej ceny majetkových hodnôt v majetku Fondu, na základe doporučeného investičného výboru Fondu alebo na žiadosť všetkých akcionárov vlastníkov zakladateľských akcií Fondu, vykonané Administrátor ocenenie reflektujúce aktuálne okolnosti ovplyvňujúce cenu majetku Fondu (ďalej len „**mimoriadne ocenenia**“). Na základe mimoriadneho ocenenia vykoná Administrátor taktiež mimoriadne stanovenie aktuálnej hodnoty Investičnej akcie, ktorú spolu s dátumom mimoriadneho ocenenia bezodkladne zašleme všetkým akcionárom Fondu podľa pravidiel pre informovanie akcionárov Fondu.
- 6.10. Pri prepočte hodnoty aktív vedených v cudzej mene sa použije kurz devízového trhu ČNB vyhlásený ČNB a platný v deň, ku ktorému sa prepočet vykonáva.
- 6.11. Fond účtu a majetku oddeľuje majetok a dlhy zo svojej investičnej činnosti od svojho ostatného imania.
- 6.12. Na splnenie či uspokojenie pohľadávky veriteľa alebo Akcionára alebo Investora za Fondom vzniknutej v súvislosti s jeho investičnou činnosťou možno použiť iba majetok z tejto investičnej činnosti. Majetok z investičnej činnosti Fondu nie je možné použiť na splnenie dlhu, ktorý nie je dlhom z jeho investičnej činnosti.
- 6.13. Práva akcionára podieľať sa na zisku a na likvidačnom ostatku, ako aj ďalšie majetkové práva spojené s akciami Fondu, sa vzťahujú vždy len k majetku a dlhom pripadajúcim na daný druh akcií, tj. vo vzťahu k Investičným akciám k majetku a dlhom z investičných činností Fondu a vo vzťahu k zakladateľským akciám k majetku a dlhom z ostatnej činnosti Fondu.
- 6.14. Náklady, ktoré vznikajú alebo môžu vznikať v súvislosti s ostatným imaním Fondu je možné hradiť iba z majetku Fondu, ktorý nesúvisí s investičnou činnosťou Fondu.
- 6.15. Pravidlá pre výplatu z vlastných zdrojov
- Hospodársky výsledok Fondu z jeho investičnej činnosti vzniká ako rozdiel medzi výnosmi z investičných činností vykonávaných Fondom a náklady na zabezpečenie investičnej činnosti Fondu.
 - Výnosy z majetku z investičnej činnosti Fondu sa použijú na krytie nákladov, ak nestanovia všeobecne záväzné právne predpisy, Stanovy alebo tento Štatút inak. Ak hospodárenie Fondu za účtovné obdobie skončí ziskom z investičných činností (prebytok výnosov nad náklady Fondu z investičných činností), nemusí byť zisk použitý k rozdeleniu, ale možno ho použiť k reinvestíciám smerujúcim k zvýšeniu majetku z investičných činností Fondu

a ku zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Ak hospodárenie Fondu za účtovné obdobie skončí stratou z investičnej činnosti (zvýšenie nákladov nad výnosy z investičnej činnosti), vznikne strata hradená zo zdrojov Fondu z investičnej činnosti. Ku krytie strát sa prednostne použije nerozdelený zisk z investičných činností z minulých rokov.

- c. V súlade s ustanovením predchádzajúceho odseku môže valná hromada Fondu súhlasu s tým, že zisk bude rozdelený investorom, a to na základe návrhu Obhospodarovateľa a po predchádzajúcom vyjadrení investičného výboru. Podiel na zisku Investorov je určený pomerom Investorovho podielu na Investičnému fondu kapitálu Fondu pripadajúcemu na jednotlivé Triedy Investičných akcií podľa tohto Štatútu k rozhodným dňom pre uplatnenie práva na dividendu určenú k takémuto účelu Stanovami. Dividendu akcionárom vlastniacim investičné akcie možno vyplatiť výlučne na vrub Investičného fondového kapitálu.
- d. Valné zhromaždenie Fondu môže stanoviť svoje rozhodnutie pre vznik nároku členov kontrolného a štatutárneho orgánu na výplatu tantiém.
- e. Valná hromada Fondu môže stanoviť svoje rozhodnutie pre vznik nároku členov investičného výboru na výplatu odmien.

6.16. Použitie zisku z iného imania:

- a. Ustanovení a postup uvedený v čl. 6.14 tohto Štatútu sa použije obdobne pre použitie zisku, ktorý vznikol z iného imania. Právo na podiel na zisku, ktorý vznikol z ostatného imania Fondu, majú Akcionári. Podiel na zisku Akcionárom možno vyplatiť výlučne na vrub fondového kapitálu pripadajúceho na zakladateľské akcie.

7. Investičné ciele Fondu

- 7.1. Investičným cieľom Fondu je trvalo dosahovať stabilného absolútneho zhodnotenia prostriedkov vložených Investorov. Fond bude investovať najmä do Účastí, najmä v Nehnuteľných spoločnostiach, a poskytovanie úverov a pôžičky s tým, že výnosy investícií Fondu budú primárne opatrené zo zhodnotenia investícií do Účastí, z dividend z úrokov, a bude tiež odkupovať a poskytovať zaistené pohľadávky prostredníctvom spoločnosti, ktorým má Fond Účasť. Súčasťou stratégie Fondu je teda aj diverzifikácia rizík na základe investícií do rôznych neprepojených majetkových hodnôt..
- 7.2. Investície do Fondu je vhodná pre Kvalifikovaných investorov, ktorí sú ochotní podstúpiť vyššie riziko rizika tak, aby dosiahli v strednodobom až dlhodobom horizonte pri zhodnotení investovaných prostriedkov.
- 7.3. Fond je svojou investičnou politikou rastovým investičným fondom, čo znamená, že spravidla nepoužíva zisk k výplate podielov na zisku Investorom, ale zisk je ďalej reinvestovaný v súlade s investičnými stratégiami Fondu a prejaví sa zvýšením hodnoty Investičných akcií. Investori si preto musia byť vedomí, že z držby Investičných akcií im s vysokou pravdepodobnosťou nebude plynúť dividendový výnos. Valná hromada Fondu však môže rozhodnúť o výplate podielu na zisku Fondu.
- 7.4. Zmena Štatútu v tomto oddiele je podmienená predchádzajúcim súhlasom aspoň 3/5 (troch pätín) hlasov všetkých Akcionárov urobeným na valnom zhromaždení, rozhodnutím urobeným mimo valného zhromaždenia alebo samostatným písomným súhlasom doručeným Obhospodarovateľovi.

8. Investičné stratégie fondu

- 8.1. Majetok Fondu možno za účelom dosiahnutia investičných cieľov investovať do nasledujúcich druhov majetkových hodnôt:
 - a. Účasť v Nehnuteľných spoločnostiach, a to so sídlom v Českej republike a iných krajinách Európskej únie vrátane ich financovania podľa čl. 12 Štatútu,
 - b. Cenné papiere, investičné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, cenné papiere z nových emisií, iné finančné nástroje a iné formy účasti, ktoré
 - I. sú obchodované na burze cenných papierov alebo
 - II. sú obchodované na inom regulovanom trhu otvorenom verejnosti alebo
 - III. nie sú, v plnom či čiastočnom rozsahu, obchodované na burze cenných papierov alebo inom regulovanom trhu otvorenom verejnosti
 - c. podiely v tuzemských alebo zahraničných otvorených investičných fondoch a iné nástroje kolektívnych investícií, ktorých lehota na odkúpenie nepresiahne jeden rok,
 - d. nástrojov peňažného trhu,
 - e. finančných derivátov, ktoré
 - I. sú obchodované na burze cenných papierov alebo inom regulovanom trhu otvorenom verejnosti alebo
 - II. nie sú obchodované na regulovanom trhu (deriváty OTC)
 - f. pohľadávky na výplatu peňažných prostriedkov z účtu úverových inštitúcií, ktoré sú splatné na požiadanie alebo je možné stiahnuť z obchodovania a doby splatnosti nedosiahne dvanásť,

- g. Nehnutelnosti v České republice a iných krajinách Európskej únie.
- 8.2. Majetok Fondu nemožno investovať do nasledujúcich druhov majetkových hodnôt a pri investovaní nemožno využívať uvedenú techniku:
- Fyzický tovar (komodity, umelecké diela, starožitnosti a podobné predmety),
 - Fyzické investície do cenných papierov,
 - pôžičky cenných papierov,
 - Zapožičanie cenných papierov,
 - Zmluvy o spätnej kúpe (tzv. Repo),
 - Nákup Nehnutelnosti alebo podielov v Nehnutelnostných spoločnostiach Administrátora, Investorov, hlavného podporca, depozitára,
 - Komoditné deriváty.
- 8.3. Majetková hodnota podľa čl. 8.1 písm. a) Štatút môže byť predstavená cenným papierom alebo zaknihovaným cenným papierom.
- 8.4. Majetkové hodnoty podľa čl. 8.1 písm. a) až f) Štatút tvorí vždy viac než 90 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.5. Do doplnkových aktív podľa čl. 8.1 písm. g) Štatútu investuje Fond v súhrnu menej než 10 % hodnoty svojho majetku.
- 8.6. Kapitálové obchodné korporácie a/alebo fondy, v ktorých Fond nadobúda účasť, môžu mať charakter dočasných účelových korporácií zriadených za účelom možnosti získať bankového alebo mimobankového financovania a diverzifikácie rizík.
- 8.7. Aktíva, na ktoré je zameraná investičná stratégia Fondu, môže Fond nadobúdať aj v rámci premeny podľa Zákona o premenách ako súčasť imania, ktoré má podľa príslušného projektu premeny na Fond ako nástupnícku spoločnosť prejsť.
- 8.8. Fond nebude sledovať (kopírovať) určitý index alebo indikátor (benchmark).
- 8.9. Fond bude využívať long i short pozície a investičný horizont sa bude pohybovať od intraday až po držanie niekoľko rokov.
- 8.10. Investície Fondu nie sú geograficky koncentrované. Prevažná časť investícií bude na území Európskej únie.
- 8.11. Fond je oprávnený investovať do majetku iv iných menách, ktoré sú zákonným platidlom v niektorých krajinách Európskej únie.
- 8.12. Návratnosť investície do Fondu ani výnos z tejto investície nie sú zaistené ani zaručené. Fond nie je zaisteným ani zaručeným Fondom a tretie osoby neposkytujú Investorom v tejto súvislosti akékoľvek záruky.
- 8.13. Podkladové investície Fondu nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti, ako ich stanovuje nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o zriadení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088.
- 8.14. Fond v prípade využitia derivátov využíva na výpočet celkovej expozície metódy podľa nariadenia č. 231/2013, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, pokiaľ ide o výnimky, všeobecné podmienky vykonávania činnosti, depozitára, pákový efekt, transparentnosť a dohľad, v znení neskorších predpisov.
- 8.15. O zmene štatútu (vrátane zmien investičnej stratégie) rozhoduje Obhospodarovateľ. Tým nie je dotknuté ustanovenie čl. 7.4 Štatútu.

9. Limity

- 9.1. Investičné limity, ktoré je nutné dodržiavať vo vzťahu k aktívam uvedeným v článku 8.1 Štatútu, sú nasledujúce:
- Účasti v Nehnutelných spoločnostiach, a to so sídlom v Českej republike a iných krajinách Európskej únie vrátane ich financovania podľa čl. 12 Štatút: **max 100 %**
 - Cenné papiere, investičné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, cenné papiere z nových emisií, iné finančné nástroje a iné formy účasti, ktoré sú obchodované na burze cenných papierov alebo sú obchodované na inom regulovanom trhu otvoreným verejnosti alebo nie sú, v plnom či čiastočnom rozsahu, obchodované na inom regulovanom trhu otvorenej verejnosti: **max 50 %**
 - Podiely v tuzemských alebo zahraničných otvorených investičných fondoch a iných investičných nástrojoch kolektívnych kapitálových investícií, lehota na odkúpenie nedosiahne jeden rok: **max 20 %**
 - Finančné deriváty, ktoré sú obchodované na burze cenných papierov alebo inom regulovanom trhu otvorenej verejnosti alebo nie sú obchodované na regulovanom trhu (deriváty OTC): **max 20 %**
 - pohľadávky na výplatu peňažných prostriedkov z účtu úverových inštitúcií, ktoré sú splatné na požiadanie alebo je možné čerpať z obchodovania a doby splatnosti nedosiahne dvanásť: **max 50 %**
 - Nehnutelnosti v Českej republike a iných krajinách Európskej únie: **max 20 %**
- 9.2. Za účelom zaistenia vnútornej prevádzky je Fond povinný dodržať likvidné prostriedky vo výške aspoň 500 000 Kč s možnosťou dočasného zníženia tejto výšky až do vyriešenia konkrétneho obchodného prípadu.
- 9.3. Obhospodarovateľ je oprávnený pri obhospodarovaní majetku Fondu využívať pákového efektu. Miera využitia pákového efektu vo zmysle čl. 6 nariadenia č. 231/2013, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, nedosiahne 500 %.

- 9.4. Pokiaľ nastane nesúlady skladby majetku Fondu s investičnými limitmi uvedenými vyššie z dôvodov, ktoré nastali nezávisle na vôli Obhospodarovateľa, zjedná Obhospodarovateľ nápravu takého stavu bez zbytočného odkladu tak, aby boli v čo najvyššej miere zachované záujmy Investorov.
- 9.5. Investičné limity pre sklad majetku Fondu podľa čl. 8.4 a 8.5 Štatútu a limity pákového efektu podľa čl. 9.3 Štatútu nemusia byť dodržiavané:
- po dobu prvých 12 mesiacov od vzniku Fondu;
 - pokiaľ Investičný fondový kapitál zodpovedá sume nižšej než 2 000 000 EUR;
 - po prijatí rozhodnutia o vstupe Fondu do likvidácie; a
 - pokiaľ Obhospodarovateľ skôr rozhodol, že na účet Fondu nebudú podporované nové investície.

10. Rizikový profil

- 10.1. Obhospodarovateľ zabezpečí Investorov, že hodnota investície do Fondu môže klesať aj stúpať a návratnosť pôvodne investovanej sumy nie je zaručená. Výkonnosť Fondu v predchádzajúcich obdobiach nezaručuje rovnakú alebo vyššiu výkonnosť v budúcnosti. Investície do Fondu je určená k dosiahnutiu výnosu pri jej dlhodobom držaní, a preto nie je vhodná pri krátkodobej špekulácii.
- 10.2. Fond môže využiť aktuálnu situáciu na trhu v rámci určitej triedy aktív, čo môže znamenať vyššie riziko z dôvodu zvýšenia zlej situácie v portfóliu.
- 10.3. Relevantnými rizikami spojenými s investičnými stratégiami Fondu, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu investície do Fondu, sú najmä nasledujúce:
- vyplýva z verejnoprávnej regulácie súvisiacej s riadením, vlastníctvom a prenájmom majetkových hodnôt vo vlastníctve Fondu alebo Nehnuteľnosti či iných spoločností, podiely tvoria súčasť majetku Fondu, ktorý tvorí najmä riziko zvýšenia či zvýšenia daní, zrážok, poplatkov či obmedzení zo strany príslušných orgánov verejnej správy;
 - Tržné riziko vyplýva zo zmien vývoja trhu na ceny a hodnoty aktív v majetku Fondu;
 - Riziko nedostatočnej likvidity aktív spočívajúceho v tom, že nie je zaručené včasné a primerané speňaženie dostatočného množstva aktív určených na predaj. V prípade potreby promptnej premeny aktív v majetku Fondu alebo Nehnuteľných spoločností či iných spoločností, ktorých podiely tvoria súčasť majetku Fondu, do peňažných prostriedkov môže byť potom určitá transakcia zatažená dodatočnými transakčnými nákladmi alebo ju nemožno vykonať v požadovanom termíne, prípadne iba za cenu realizácie straty z vynúteného predaja majetku. Riziko je obmedzované diverzifikáciou jednotlivých investícií v rámci Štatútom vymedzeného spôsobu investovania;
 - Vychádzanie spočívajúce v tom, že transakcie s majetkom Fondu alebo Nehnuteľných spoločností či iných spoločností, podiely tvoria majetok Fondu, môžu byť zmarené v dôsledku neschopnosti protistrany obchodu dostať svoju povinnosť a doplatiť majetok alebo zaplatiť v dohodnutom termíne;
 - straty zvereného majetku spočívajúce v tom, že je majetok Fondu v úschove a existuje teda riziko straty majetku Fondu zvereného do úschovy alebo iného opatrovania, ktorá môže byť zapríčinená insolventnosťou, nedbalosťou alebo úmyselným jednaním osôb, ktoré má majetok Fondu v úschove alebo iného stráženia.
- 10.4. Ostatné relevantné riziká, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu investície do Fondu:
- Riziko zvolené skladby majetku Fondu spočívajúci v tom, že i cez maximálnu snahu o bezpečné obhospodarovanie a diverzifikáciu majetku Fondu môže obhospodarovateľom zvolená skladba majetku viesť k väčšej strate hodnoty alebo menšiemu rastu hodnoty majetku Fondu v porovnaní s inými investičnými zariadeniami s obdobím investičných cieľov. Spolupracuje, najmä potom v počiatku existencie Fondu, jednotlivá aktíva Fondu môže predstavovať značný podiel na celkovom majetku Fondu, a tak nepriaznivý vývoj ceny jednotlivého aktíva môže mať významný dopad na vývoj hodnoty investície vo Fonde;
 - Riziko nestále aktuálne hodnoty Investičných akcií v dôsledku zmien skladieb či hodnoty majetku Fondu;
 - Riziko odchýlky aktuálnej hodnoty Investičných akcií od likvidačnej hodnoty otvorenej pozície Investora na Fonde v dôsledku aplikácie dodatočných zrážok a poplatkov pri odkupe Investičných akcií;
 - Riziko spojené s využitím cudzieho kapitálu pre dosahovanie investičných cieľov Fondu spočíva v zosilnenom vplyve vývoja trhových cien aktív v majetku Fondu na hodnotu Investičných akcií a potenciálne tak umožňuje dosiahnuť vyšší zisk, ale aj vyššie straty;
 - Riziko pozastavenia odkupu Investičných akcií spočívajúce v tom, že Obhospodarovateľ je za určitých podmienok oprávnený pozastaviť odkupovanie Investičných akcií, čo môže spôsobiť zmenu aktuálnej hodnoty Investičných akcií, za ktorú budú žiadosti o odkúpenie vyrovnané, a neskoršie vysporiadanie odkupov;
 - Operačné riziko, ktorého dôsledkom môže byť strata vplyvom nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov alebo ľudského faktora alebo vplyvom vonkajších udalostí a rizika straty majetku zvereného do úschovy alebo iného stráženia, ktoré môže byť zapríčinené najmä insolventnosťou, nedbalosťou alebo úmyselným rokovaním osôb, ktoré má v úschove alebo iného opatrovania majetku Fondu alebo Investičných akcií;

- g. Riziko spojené s neschopnosťou splácať prijaté úvery spočívajúce v tom, že v prípade neschopnosti spoločností Fondu alebo Nehnuteľných spoločností či iných, podiely tvoria majetok Fondu, hradíť správne a včas dlhy, môže dôjsť k jednorazovému zosplatneniu dlhov so zjednaným splátkovým kalendárom, navýšením dlhov o príslušenstvo v podobe úrokov z omeškania a pohľadávok na ich vymáhanie. Realizácia tohto rizika sa môže negatívne prejavíť v raste dlhov, ktoré sú súčasťou majetku Fondu, a znížiť hodnotu majetku Fondu, v krajnom prípade môže viesť k rozhodnutiu o zrušení fondu;
- h. Rizika spojená s refinancovaním úverov prijatých na Fond alebo Nehnuteľných spoločností či iných spoločností, ktorých podiely tvoria súčasť majetku Fondu, spočívajúci v tom, že Fond alebo príslušná spoločnosť môže čeliť riziku, že nebude môcť refinancovať svoje dlhy ďalším financovaním (predaj už vo forme úveru, či inak) či refinancovať za podmienok rovnakých či lepších, než sú existujúce,
- i. Riziko živelných škôd na majetku Fondu. V dôsledku živšej udalosti, napr. povodne, záplav, výbuch plynu alebo požiar, môže dôjsť ku vzniku škody na veci v majetku Fondu alebo časti. To sa negatívne premieta na hodnotu majetku Fondu.
- j. Riziko, ktoré sa týka zodpovednosti voči tretím osobám, najmä povinnosti k náhrade škody spôsobené prípadným porušením zákonných alebo zmluvných povinností zo strany Fondu. Toto riziko sa môže prejavíť negatívne na hodnote majetku Fondu tým, že náhrada škody bude plnená z majetku Fondu, alebo tým, že povinná osoba povinnosť k náhrade škody, ktorá má byť plnená vo prospech Fondu, nesplní;
- k. Rizika spojená s povinnosťami predávať majetkovú hodnotu vo fonde z dôvodov nesplnenia podmienok spojených s jej držaním plynu z právneho predpisu alebo zo Štatútu;
- l. Riziko spojené s možnosťou nižšej likvidity Nehnuteľnosti nadobudnuté za účelom jej ďalšieho predaja. Do Fondu alebo Nehnuteľných spoločností, ktorých podiely tvoria súčasť majetku Fondu, môžu byť za stanovených podmienok nadobúdané Nehnuteľnosti za účelom ďalšieho predaja alebo môže dôjsť k situácii, že z dôvodu zachovania minimálneho podielu likvidných aktív v majetku Fondu bude musieť byť Nehnuteľnosť z majetku Fondu predaná. Nehnuteľnosti sú všeobecne menej likvidným druhom majetku. V konkrétnom prípade môže byť obmedzený predaj Nehnuteľnosti v požadovanom časovom horizonte pri meranej cene. Takáto situácia môže vyústiť do predaja za nižšiu cenu, než na ktorú bola Nehnuteľnosť v majetku Fondu oceňovaná. To sa prejaví v znížení hodnoty majetku Fondu;
- m. Riziká späté s chybným ocenením majetkovej hodnoty v majetku Fondu znalcom, kedy v dôsledku chybného ocenenia majetkových hodnôt v majetku Fondu môže dôjsť k poklesu hodnoty majetku Fondu po predaji takých majetkových hodnôt;
- n. Riziko iných právnych chýb spočívajúcich v tom, že hodnota majetku Fondu sa môže znížiť v dôsledku právnych chýb aktív nadobudnutých do majetku Fondu alebo Nehnuteľných spoločností, podiely tvoria súčasť majetku Fondu, teda napríklad v dôsledku existencie záložného práva tretej osoby, vecného bremena, nájomného vzťahu, resp. predkupného práva;
- o. Rizika spojená s možnosťou zlyhania Nehnuteľnej spoločnosti, Účasť, na ktorej tvorí súčasť majetku Fond. V dôsledku tohto rizika môže dôjsť k poklesu trhovej hodnoty účasti v Nehnuteľnej spoločnosti či jej úplnému znehodnoteniu (úpadok Nehnuteľnej spoločnosti), resp. nemožnosti jej predaja;
- p. Riziko, že zo zákonom stanovených dôvodov môže byť Fond zrušený, napríklad z dôvodu, že do 1 roku odo dňa zápisu Fondu do zoznamu investičných fondov s právnymi osobnosťami celkový fondový kapitál Fondu nedosiahne výšku 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu dlhšiu ako tri mesiace depozitára, z dôvodu žiadosti o výmaz Fondu zo zoznamu investičných fondov s právnou osobnosťou, zrušenie Fondu s likvidáciou, rozhodnutie súdu, rozhodnutie o premene apod.;
- q. Riziko, že ČNB odíme povolenie na činnosť Obhospodarovateľovi, ak bolo vydané rozhodnutie o jeho úpadku alebo ak bol insolvenčný návrh zamietnutý preto, že majetok Obhospodarovateľa nebude postačovať na úhradu trov insolvenčného konania;
- r. Riziko, že Fond môže byť zrušený i z iných než zákonom stanovených dôvodov. Fond môže byť zrušený napríklad i z dôvodov ekonomických a reštrukturalizačných (najmä v prípade hospodárskych problémov Fondu);
- s. s tým, že štatutárny orgán môže kedykoľvek súhlasiť s rizikovým kontrolným orgánom rozhodnúť o zrušení Fondu a Investor nebude držať investície v Fondu po celú dobu svojho zamýšľaného investičného horizontu;
- t. S tým, že následkom toho, že budú všetky Rizikové akcie odkúpené, nakúpené alebo odpredané, Investor nebude držať investície vo Fonde po celú dobu svojho zamýšľaného investičného horizontu. Štatút týmto výslovne upozorňuje, že neexistuje a nie je poskytovaná žiadna záruka Fondu alebo Obhospodarovateľa ohľadom možností zotrvania akcionára vo Fonde;
- u. Rizika vyplývajú z obmedzení kontrolných činností Depozitára podľa § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;
- v. Menové riziko spočívajúce v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou devízového kurzu. Fond môže držať investície v iných menách, než je jeho referenčná mena a jej hodnota teda môže stúpať alebo klesať v dôsledku zmien menových kurzov. Nepriaznivé pohyby menových kurzov môžu mať za následok stratu kapitálu;

- w. Rizika spojená s jednotlivými typmi derivátov, majú byť nadobúdané na účet Fondu, ktorými sú v zásade trhové riziká, a to najmä menová či úroková podľa podkladového aktívneho derivátu. V prípade derivátov, ktoré nie sú obchodované na európskych regulovaných trhoch, môže byť Fond navyše vystavený úverovému riziku protistrany a vyrovnanému riziku. Hoci počiatočná investícia do finančného derivátu môže byť malá (alebo žiadna), môže aj nepatrná zmena trhových podmienok vyvolať podstatné zníženie či zvýšenie trhovej hodnoty finančného derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepomer medzi výškou plnenia jednotlivých zmluvných strán v rámci uzavretého finančného derivátu;
 - x. Riziko spojené s repo obchodmi, spočívajúce predovšetkým v riziku protistrany, tj. riziko, že vyúčtovanie neprebehne tak, ako sa predpokladalo, z dôvodu, že protistrana nezaplatí alebo nedodá investičné nástroje v stanovenej lehote, alebo riziko, že emitent alebo protistrana nedodrží svoj záväzok, a riziku spojeným s nepriaznivým vývojom podkladového majetku.
 - y. Riziko odlišného daňového režimu spočívajúce v tom, že čisté výnosy investícií jednotlivých Investorov sa môžu líšiť v závislosti od štátu daňovej rezidencie konkrétneho Investora a tým spojenou aplikáciou rozdielnych daňových predpisov a medzinárodných zmlúv v štátoch daňovej rezidencie Investora a Fondu;
 - z. Riziko zdanenia plynúce z toho, že Investor môže byť povinný zaplatiť dane alebo iné povinné platby či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami Českej republiky alebo štátu, ktorého je daňovým rezidentom, alebo iného v danej situácii relevantného štátu, ktorý zníži čistý výnos jeho investície;
 - aa. Riziko poplatkov a zrážok vyplývajúcich z toho, že prípadné poplatky a zrážky uplatňované voči Investorovi môžu vo svojom dôsledku znížiť čistý výnos jeho investície;
 - bb. Riziko porušovania zmluvných povinností spočívajúcich v tom, že v prípade, že Investor poruší zmluvne prevzatú povinnosť, môže byť voči nemu postupované tak, že v dôsledku toho dôjde k zníženiu čistého výnosu jeho investície alebo sa takýto postup prejaví v jeho majetkovej sfére. Napríklad Investorovi, ktorý neoznámil príslušné údaje o svojej daňovej rezidencii, môže byť na protiplnenie, ktoré mu má byť vyplatené, aplikovaná osobitná daňová sadzba.
 - cc. Riziko týkajúcu sa udržateľnosti spočívajúcej v udalostiach alebo situácii v environmentálnej alebo sociálnej oblasti alebo v oblasti správy a riadenia, ktorá by v prípade, že by nastala, mohla mať skutočný alebo možný významný nepriaznivý dopad na hodnotu investície. Tieto riziká sú Obhospodarovateľom zohľadňované v súlade so zverejnenou politikou začleňovania rizík do procesov investičného rozhodovania.
- 10.5. Obhospodarovateľ upozorňuje investorov na existenciu rizika konfliktu záujmov vyplývajúci zo skutočnosti, že zakladatelia Fondu i Obhospodarovateľ Fondu sú ovládaní totožnými osobami, ktoré sú súčasne vlastními i spoločnosťami EFEKTA s cennými papírmi a.s. Fond plánuje v súlade so svojimi investičnými cieľmi investovať i do Účastníkov v spoločnostiach a sektoroch, kde investuje Skupina a to samostatne, alebo spoločne so Skupinou, a to aj nadobudnutím Účasti od Skupiny. Táto situácia môže viesť k vyššej koncentrácii portfólia v rámci úzko prepojených subjektov alebo sektorov, čo znižuje jeho diverzifikáciu a zvyšuje citlivosť Fondu na vývoj v rámci Skupiny, prípadne na zmeny v hospodárení alebo reputácii týchto spojených subjektov. Táto zvýšená koncentrácia môže ďalej prehlbovať možné konflikty záujmov medzi Fondom, Obhospodarovateľmi a ďalšími subjekty zo Skupiny. Obhospodarovateľ zisťuje a riadi riziko stretu záujmov i rizika koncentrácie s náležitou starostlivosťou, a to najmä prostredníctvom vnútorných kontrolných a riadiacich systémov. V súlade s príslušnými právnymi predpismi má Obhospodarovateľ zavedené vnútorné zásady a postupy pre identifikáciu, prevenciu, riadenie, monitorovanie a oznamovanie stretov záujmov, vrátane mechanizmov oddelenia rozhodovacích právomocí a nezávislého posudzovania jednotlivých investičných rozhodnutí.
- 10.6. Dôsledkom výskytu niektorých z prípadov predstavujúcich riziká uvedené v predchádzajúcich čl. 10.3. a 10.4. Štatútu môže byť oneskorenie, zníženie alebo úplné vylúčenie predpokladaných výnosov. Takýto stav môže byť prekážkou pokrytie vlastných investícií Fondu, prípadne tiež prekážkou úhrady záväzkov voči tretím osobám. V prípade krajne nepriaznivého vývoja nebude vlastný Investície Fondu vrátená ani v pôvodnej výši alebo dôjde k úplnej strate vlastných investovaných prostriedkov.

11. Spôsob investovania Fondu

- 11.1. O jednotlivých investíciách rozhoduje prevádzkovateľ.
- 11.2. V odôvodnených prípadoch môžu schváliť zamýšľanú transakciu Fondu valná hromada Fondu. Súhlas valné hromady Fondu sa zamýšľanou transakciou musí byť udelený všetkými akcionármi (akcionári vlastníci zakladateľské akcie Fondu).

12. Pravidlá pre prijímanie a poskytovanie úverov a pôžičiek

- 12.1. Na účet Fondu možno prijať úver alebo pôžičku so splatnosťou nepresahujúcou obdobie 20 let, za podmienok zodpovedajúcich štandardu na trhu, a to až do výšky 400 % hodnoty Investičného fondu kapitálu (započítava sa u každého úveru alebo pôžičky ku dni poskytnutia). Súčet úverov všetkých a pôžičiek na účet Fondu nesmie presiahnuť 400 % hodnoty Investičného fondového kapitálu a súčasne úrokové zaťaženie bude brať ohľad na pravidlá nízkej kapitalizácie pre zachovanie plnej uznateľnosti úrokov ako daňového nákladu Fondu. Mimo vyššie uvedeného možno na účet Fondu prijať úver alebo pôžičku najmä z dôvodu efektívneho riadenia likvidity Fondu.
- 12.2. Pre zaistenie prijatého úveru alebo pôžičky je možné použiť majetok Fondu za podmienky, že má poskytnutie takéhoto zaistenia pozitívny ekonomický dopad. Poskytnutie zaistenia musí byť v súlade s celkovou investičnou stratégiou Fondu.
- 12.3. Na účet Fondu možno tiež poskytovať úvery alebo zapožičanie spoločnostiam podľa čl. 8.1 písm. a) Štatútu, v ktorých má Fond Účasť, a to až do súhrnnej výšky 99 % hodnoty majetku Fondu. Úvery alebo pôžičky budú na účet Fondu poskytované so splatnosťou nepresahujúcou 20 rokov a za podmienok obvyklých v obchodnom styku. Preferovaným spôsobom (nie povinnou podmienkou) poskytnutia pôžičky alebo úveru z majetku Fondu bude poskytnutie primeraného zaistenia (napríklad zaistovací prevod práva, záložné právo, zmenka, ručiteľské vyhlásenie a pod.). Maximálny limit pôžičiek a úverov poskytnutých jednému dlžníkovi je 95 % hodnoty majetku Fondu.
- 12.4. Pokiaľ je úver alebo zapožičanie poskytované osobe, na ktorú má Fond účasť umožňujúcu ovládať túto osobu, nie je podmienkou poskytnutia úveru alebo zapožičania zabezpečenie takéhoto úveru alebo zapožičania práve s ohľadom na existenciu vzájomného vzťahu ovládania. Pohľadávky Fondu z poskytnutých úverov alebo pôžičiek za touto osobou možno zmluvne podriať voči pohľadávke alebo pohľadávkam iného veriteľa alebo iných veriteľov. Úvery alebo pôžičky osobe, na ktorej má Fond účasť umožňujúcu ovládať túto osobu, budú poskytované so splatnosťou nepresahujúcou 25 rokov.
- 12.5. Na účet Fondu je možné poskytnúť zaistenie úverov či pôžičiek prijatých osobou, na ktorej má Fond účasť umožňujúcu ovládať túto osobu. Poskytnutie zaistenia musí byť v súlade s investičnými cieľmi Fondu.
- 12.6. Fond je oprávnený za podmienok zachovania pravidiel pre poskytovanie a prijímanie úverov a pôžičky podľa tohto článku Štatútu vydávať dlhopisy, vrátane konvertibilných dlhopisov na Investičné akcie. Výmenný pomer alebo spôsob jeho určenia stanoví valné hromady Fondu.
- 12.7. Majetok Fondu nemožno použiť k dodaniu daru.

13. Pravidlá zjednávania repo obchodov a derivátov Fondom

- 13.1. Fond môže zjednať repo obchod, je-li jeho majetková hodnota vymedzená v čl. 8 Štatútu a sú-li podmienky repo obchodu v súlade s investičnými cieľmi Fondu.
- 13.2. Fond môže zjednať derivát výlučne za účelom zabezpečenie hodnoty majetku Fondu, zníženie rizika Fondu alebo zníženie nákladov súvisiacich s obhospodarovaním majetku Fondu.
- 13.3. Na účet Fondu možno dojednať výlučne derivát spĺňajúci podmienky § 12 Nariadenia. Fond môže zjednať derivát, je-li:
- prijatý k obchodovaniu na niektorom z trhov uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nariadenia; alebo
 - dohodnutý s prípustnou protistranou vo zmysle § 6 odst. 3 Nariadenia; alebo
 - dohodnutý s osobou, na niž má Fond Účasť ovládať túto osobu.
- 13.4. Podkladovým aktívom finančného derivátu zjednaného na účet Fondu môžu byť:
- akcie;
 - akciové indexy;
 - úrokové miery;
 - úrokové indexy;
 - ETF a obdobné investičné nástroje;
 - meny, ve ktorých Fond vykonáva investície;
 - aktívum v majetku Fondu alebo záväzok Fondu.

14. Cenné papiere vydávané k Fondu, ich úpis a obchodovanie s nimi

Zakladateľské akcie

- 14.1. Fond vydáva zakladateľské kusové akcie v podobe zaknihovaného cenného papiera vo forme na rad, tj. akcie na meno.
- 14.2. Zakladateľské akcie Fondu nie sú priate k obchodovaniu na regulovanom trhu, tzn. nie sú kótované na žiadnom oficiálnom trhu.

- 14.3. Mena zakladatelské akcie je Kč.
- 14.4. Administrátor vedie evidenciu vlastníkov zakladateľských akcií v zozname akcionárov. Zakladateľské akcie sú prevoditeľné zmluvou a zápisom do príslušných evidencie za podmienok stanovených ZISIF a Stanovami. Prevod zaknihovaných akcií je voči Fondu účinný, bude-li mu preukázaná zmena osoby vlastníka akcie výpisom z účtu vlastníka alebo dňom prevzatie výpisu z evidencie emisie akcií podľa zákona upravujúceho podnikanie na kapitálovom trhu.
- 14.5. Prevoditeľnosť zakladateľských akcií Fondu je upravená vo Stanovách.
- 14.6. Zakladateľské akcie predstavujú rovnaký podiel na zapisovanom základnom kapitáli Fondu. Zapisovaný základný kapitál Fondu je rozvezený na 1.000.300 kusov zakladateľských akcií Fondu. Se zakladateľskou akciou nie je spojené právo na jej odkup na účet Fondu. Zvýšenie alebo zníženie zapisovaného základného kapitálu sa riadi Stanovami, ZISIF a ZOK.
- 14.7. Akcionári majú všetky práva spojená s akciami Fondu, ktorá im udeľuje ZOK, nestanoví-li Stanovy, ZISIF a/nebo v rámci ZISIF tento Štatút inak.
- 14.8. Akcionári majú najmä:
- právo na podiel na zisku Fondu z ostatného imanie, tj. z hospodárenia Fondu s majetkom, ktorý nie je súčasťou majetku z investičnej činnosti (dividenda), schváleného valným zhromaždením Fondu k rozdeleniu;
 - právo na prednostné upísanie nových zakladateľských akcií Fondu pri zvýšení zapisovaného základného kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vylúčení alebo obmedzení prednostného práva na upísanie nových zakladateľských akcií;
 - právo zúčastniť sa valné hromady Fondu, hlasovať na nej, pokiaľ zákon nestanoví inak, požadovať a dostatočne vysvetlenie záležitostí týkajúcich sa Fondu a právo uplatňovať na valné hromady Fondu návrhy a protinávrhy;
 - ak sa jedná o kvalifikovaného akcionára podľa § 365 ZOK, právo požiadať štatutárny orgán Fondu o zvolaní mimoriadneho valné hromady Fondu na prejednanie navrhnutých záležitostí;
 - právo na podiel na likvidačnom zostatku z ostatného imania, tj. z hospodárenia Fondu s majetkom, ktorý nie je súčasťou majetku z investičnej činnosti, pri zrušení Fondu s likvidáciou;
 - v prípade nariadenia výkonu rozhodnutia predajom zakladateľskej akcie Fondu alebo v prípade exekučného príkazu k predaju zakladateľských akcií Fondu právo uplatniť predkupné právo Akcionára k zakladateľským akciám iného Akcionára za podmienok § 283 odst. 2 ZISIF;
 - predkupné právo Akcionára k zakladateľským akciám iného Akcionára za podmienok §160 ZISIF;
 - právo na bezplatné poskytnutie aktuálneho znenia tohto štatútu a posledných výročných správ.

Investičné akcie

- 14.9. Fond vydáva k Fondu kusové investičné akcie nasledujúcich Tried:
- Prioritné investičné akcie CZK (ďalej ako „PIAC“), ktoré sú spojené so zvláštnym právom v podobe premenlivého Distribučného pomeru; majú podobu zaknihovaného cenného papieru; sú vydané vo forme na rad, tj. akcie na meno; môžu byť prijaté k obchodovaniu na európskom regulovanom trhu;
 - Prioritné investičné akcie EUR (ďalej ako „PIAE“), ktoré sú spojené so zvláštnym právom v podobe premenlivého Distribučného pomeru; majú podobu zaknihovaného cenného papieru; sú vydané vo forme na rad, tj. akcie na meno; môžu byť prijaté k obchodovaniu na európskom regulovanom trhu;
 - Dividendové investičné akcie CZK (ďalej ako „DIAC“), ktorými je spojené osobitné právo v podobe premenlivého Distribučného pomeru a právo na výplatu dividendy; majú podobu zaknihovaného cenného papieru; sú vydané vo forme na rad, tj. akcie na meno; môžu byť prijaté k obchodovaniu na európskom regulovanom trhu;
 - Dividendové investičné akcie EUR (ďalej ako „DIAE“), ktorými sú spojené osobitné právo v podobe premenlivého Distribučného pomeru a právo na výplatu dividendy; majú podobu zaknihovaného cenného papieru; sú vydané vo forme na rad, tj. akcie na meno; môžu byť prijaté k obchodovaniu na európskom regulovanom trhu;
 - Výkonnostní investiční akcie I (ďalej ako „VIA I“), ktoré sú spojené so zvláštnym právom v podobe premenlivého Distribučného pomeru; majú podobu zaknihovaného cenného papieru; sú vydané vo forme na rad, tj. akcie na meno; môžu byť prijaté k obchodovaniu na európskom regulovanom trhu;
 - Výkonnostní investiční akcie II (ďalej ako „VIA II“), ktoré sú spojené so zvláštnym právom v podobe premenlivého Distribučného pomeru; majú podobu zaknihovaného cenného papieru; sú vydané vo forme na rad, tj. akcie na meno; môžu byť prijaté k obchodovaniu na európskom regulovanom trhu.
- 14.10. Spoločnosť vede prostredníctvom Administrátora pro akcie vydané na meno zoznam akcionárov ve zmyslu ust. § 264 ZOK. Investičné akcie v podobe zaknihovaného cenného papiera sú tiež evidované na majetkových účtoch. Zoznam akcionárov nie je u akcií Fondu v podobe zaknihovaného cenného papiera nahradený výpisom z príslušných dôkazov zaknihovaných cenných papierov, neurčí-li všeobecne záväzný právny predpis inak.
- 14.11. Hodnota Investičné akcie je vyjadrená v korunách českých (CZK). Investície do Fondu, odkupy, nákupy a odpredaje Investičných akcií a prípadne výplaty podielu na zisku sú realizované najmä v českých korunách (CZK).
- 14.12. Na každú triedu Investičných akcií pripadá určitá časť Investičného fondového kapitálu, ako vyplýva z tohto Štatútu nižšie. Všetky emitované Investičné akcie určité Triedy predstavujú rovnaký podiel na príslušnej časti Investičného fondového kapitálu pripadajúceho na danú triedu Investičných akcií.
- 14.13. Investor má všetky práva spojená s Investičnými akciami, ktoré im udeľujú právne predpisy a Stanovy.

- 14.14. Vlastníci Investičných akcií majú najmä:
- právo byť informovaní o aktuálnej hodnote Investičnej akcie;
 - právo na odkúpenie, nákup alebo odpredaj Investičných akcií na účet Fondu za podmienok stanovených Stanovami a týmto Štatútom;
 - právo na podiel na zisku z hospodárenia Fondu s majetkom, ktorý vznikol z investičných činností (dividenda) schválený valným zhromaždením k rozdeleniu za podmienok stanovených Stanovami a týmto Štatútom;
 - právo zúčastniť sa valného zhromaždenia Fondu;
 - právo za podmienok stanovených zákonom a Stanovami na valnom zhromaždení hlasovať;
 - právo požiadať a dostať na valnom zhromaždení Fondu objasnenie záležitostí týkajúcich sa Fondu;
 - právo uplatniť v prípade nariadenia výkonu rozhodnutie predajom Investičnej akcie alebo v prípade exekučného príkazu na predaj Investičnej akcie predkupné právo k Investičným akciám iného akcionára za podmienok § 283 odst. 1 ZISIF;
 - právo požadovať výmenu hromadných investičných akcií;
 - právo na podiel na likvidačnom zostatku z hospodárenia Fondu s majetkom, ktorý vznikol z investičnej činnosti, pri zrušení Fondu s likvidáciou;
 - právo na poskytnutie aktuálneho znenia Štatútu a posledné výročné správy.
- 14.15. Práva spojená s Investičnými akciami možno v prípade Investičných akcií v podobe zaknihovaného cenného papiera vykonávať odo dňa, kedy boli tieto Investičné akcie vydané, do dňa, kedy boli tieto Investičné akcie zrušené. Práva spojená s Investičnými akciami možno v prípade Investičných akcií v podobe cenného papiera plne vykonávať odo dňa, kedy boli tieto Investičné akcie vydané akcionári, do dňa, kedy boli tieto Investičné akcie zrušené. Za dátum vydania sa v prípade Investičných akcií v podobe zaknihovaného cenného papiera považuje jeho pripísanie na majetkový účet Investora. Za dátum vydania v prípade Investičných akcií v podobe cenného papiera považujem dátum, kedy je náležité potrebné dodržiavať všeobecne záväzné právne predpisy a kedy sú Fond pripravené pre prevzatie Investora. Za dátum zrušenia sa v prípade Investičných akcií v podobe zaknihovaného cenného papiera považuje jeho zapísanie z majetkového účtu Investora.

Prevod investičných akcií

- 14.16. K prevodu Investičných akcií je nutný predchádzajúci súhlas štatutárneho orgánu Fondu.
- 14.17. Investičné akcie v podobe cenného papiera sú prevoditeľné rubopisom a zmluvou.
- 14.18. Investičné akcie v podobe zaknihovaného cenného papiera sú prevoditeľné zmluvou a zápisom do príslušných dôkazov.
- 14.19. K prevodu Investičných akcií vo forme akcií na meno voči Fondu sa vyžaduje zápis o zmene v osobe Investora v zozname akcionárov na základe oznámení zmeny osoby Investora predloženie akcie osobe vedúcej pre Fond zoznam akcionárov. Osoba vedúca pre Fond zoznam akcionárov neskôr zapisuje nového vlastníka Investičných akcií do zoznamu akcionárov bez zbytočného odkladu.
- 14.20. Prevod Investičných akcií v podobe zaknihovaného cenného papiera je voči Fondu účinný, bude-li preukázaná zmena osôb vlastníka akcií vypísaných z účtu vlastníka alebo dňom doručenia či prevzatie výpisu z evidencie o emisii akcií podľa zákona upravujúceho podnikanie na kapitálovom trhu.
- 14.21. Štatutárny orgán Fondu je povinný odmietnuť vydať súhlas na prevod Investičných akcií, ak je vyžadovaný, ak:
- nadobúdateľ nespĺňa podmienky kladené na osobu Investora podľa Stanov a Štatútu;
 - prevodca by po prevode nesplnil podmienky kladené na osobu Investora podľa Stanov a Štatútu alebo
 - nadobúdateľ alebo prevody neposkytli súčinnosť potrebnou k plneniu povinností vyplývajúcich z právnych predpisov upravujúcich opatrenia proti legalizácii výnosov z trestnej činnosti, daňových predpisov alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov.
- 14.22. Smrťou alebo zánikom Investora vychádza z jeho Investičných akcií na dediča alebo právneho nástupcu.
- 14.23. V prípade prechodu vlastníckeho práva k Investičným vlastníkom je povinný bez zbytočného odkladu informovať Administrátora o predmetnej zmene vlastníka.

Nadobúdanie Investičných akcií

- 14.24. Podmienkou vydania Investičných akcií je uzatvorenie zmluvy o investíciách. Investičné akcie môžu zmluvne platiť za podmienok stanovených v ZISIF, nadväzujúcich právnych predpisov a za podmienok špecifikovaných v tomto Štatúte. Investičné akcie môže nadobudnúť výhradne Kvalifikovaný investor v zmysle § 272 ZISIF.
- 14.25. Investičné akcie môžu zmluvne nadobudnúť osoba, investuje-li najmenej:
- od 125.000,- EUR (jedno sto dvadsať päť tisíc eur) alebo jej ekvivalent v inej mene v prípade, že splňuje podmienky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 ZISIF,
 - od 1.000.000,- Kč (jeden milión korún českých) alebo jej ekvivalent v cudzej mene v prípade, že splňuje podmienky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF,

- c. částka 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) alebo jej ekvivalent v cudzej mene v prípade, že splňuje podmienky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 1 alebo 2 ZISIF. Výška minimálnej následnej investície akcionára (po splatení vstupnej investície) je 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).
Rozhodným kurzom pre účely výpočtu minimálnych investovaných častok je menový kurz vyhlasovaný ČNB k rozhodnému dňu v prípade úpisu ak dňu uskutočnenia transakcie v prípade prevodu.
Investovaná čiastka v inej mene ako v CZK bude prepočítaná na CZK kurzom vyhlasovaným ČNB k poslednému dňu Rozhodného obdobia.
V prípade ponúkajú investícií do Fondu v inom členskom štáte Európskej únie zodpovedá výška minimálnej investovanej sumy hodnote vyžadovanej právnymi predpismi tohto členského štátu, minimálne však 50.000,- EUR (päťdesiat tisíc eur) alebo jej ekvivalent v inej mene.
- 14.26. Pre udržanie stability a dôveryhodnosti Fondu má štatutárny orgán Fondu právo rozhodnúť o tom, s ktorými záujemcovia uzavrie zmluvu o investícii a s ktorými nie. Na uzavretie zmluvy o investícii nie je právny nárok.
- 14.27. Upísať Investičné akcie je možné len na základe verejných výziev k úpisu.
- 14.28. Investícia do Investičných akcií podlieha vstupnému poplatku, ktorý bude určený od 0 % do 3 % z výšky investície, a to podľa príslušnej zmluvy o investícii. Vstupný poplatok je príjmom Fondu.
- 14.29. Fond emituje Investičné akcie za aktuálnu hodnotu Investičné akcie vyhlásené vždy späť pre obdobie, v ktorom sa nachádza tzv. rozhodný deň, t.j. deň pripísania finančného prostriedku poukázaných Investorom na účet Fondu zriadený na tento účel depozitára Fondu, resp. za peňažný odpočet započítaný k rozhodnému dňu postupom podľa § 21 ods. 3 ZOK. Za peňažný odpočet došlo na účet Fondu (znížením o prípadných poplatkoch) účtovaným podľa o investiciách alebo za peňažný odpočet započítaný k rozhodnému dňu postupom podľa § 21 ods. 3 ZOK je emitovaný najbližší nižší celý počet Investičných akcií Fondu vypočítaný ako celočíselná časť podielu došlej sumy a aktuálne hodnoty. Rozdiel (zvyšok došlej čiastky), za ktorý už nie je možné nakúpiť celú Investičnú akciu, je príjmom Fondu (spôsob vyrovnania nedoplatkov, prípadne preplatkov).
- 14.30. Distribuční pravidlá rozdelenie Investičného fondového kapitálu sú podrobnejšie upravené v prílohe č. 1 Štatútu.
- 14.31. Aktuálna hodnota Investičných akcií je stanovená z Investičného fondu pripadajúceho na Investičné akcie zisteného ku konci Rozhodného obdobia. Rozhodné obdobie začína bežať dnes po dňoch, pre ktoré bola stanovená posledná aktuálna hodnota Investičných akcií, a končí posledný deň kalendárneho mesiaca. V obvyklých prípadoch je Rozhodným obdobím kalendárny mesiac a dňom stanovenia aktuálnej hodnoty investičných akcií posledný deň príslušného kalendárneho mesiaca. Výnimočne môže byť Rozhodné obdobie kratšie, najmä v prípadoch, kedy je Fond účastníkom premeny podľa príslušných právnych predpisov alebo v prípade mimoriadneho stanovenia aktuálnej hodnoty Investičných akcií. Do konca druhého kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom došlo k začiatku vydávania Investičných akcií (ďalej len „Počiatkové obdobie“), sa Investičné akcie upisujú za emisné kurzy vo výške 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investičnú akciu. Za predpokladu, že neboli v priebehu Počiatkového obdobia upísané Investičné akcie všetkých Tried, platí, že počiatkové emisné kurzy príslušných Tried Investičných akcií, ktorých platnosť bola zahájená až po ukončení Počiatkového obdobia, teda 1,- Kč (jedna koruna česká) za Investičné akcie, avšak tento počiatkový emisný kurz je platný do konca kalendárneho mesiaca, príslušné akcie len vo všetkých akciách. Ustanovenie predchádzajúcich viet nemá vplyv na pravidlá distribúcie Investičného fondového kapitálu medzi jednotlivé Triedy Investičných akcií.
- 14.32. Aktuálna hodnota Investičnej akcie jednotlivce Triedy je stanovená na základe aktuálnej hodnoty časti Investičného fondového kapitálu pripadajúcej na participujúcej Investičnej akcie tejto Triedy k poslednému dňu Rozhodného obdobia, pričom za participujúcu Investičné akcie sa k poslednému dňu Rozhodného obdobia považujú Investičné akcie, ktoré sa podieľajú na výsledkoch investovania majetku Fondu v Rozhodnom období, t.j. odkúpenia, výmeny alebo výkupu má nastať najskôr príslušným k poslednému dňu Rozhodného obdobia, a doposiaľ nevydané, avšak plne splatené Investičné akcie, ktorých deň rozhodný pre vysporiadanie ich úpisu nastal kedykoľvek pred posledným dňom Rozhodného obdobia.
- 14.33. Aktuálna hodnota Investičnej akcie sa stanovuje spravidla mesačne a je zaokrúhlená na štyri desatinné miesta smerom nadol pri VIA I a VIA II a na štyri desatinné miesta smerom nahor pri ostatných tried investičných akcií. Aktuálna hodnota Investičnej akcie je vyhlásená do desiatich pracovných dní od jej stanovenia pre príslušné obdobie. Aktuálna hodnota Investičnej akcie je vyhlásená jej zaslaním elektronickou poštou Investorom. Aktuálna hodnota Investičné akcie nebude zverejňovaná.
- 14.34. Investičné akcie sú emitované do šesťdesiatich pracovných dní odo dňa vyhlásenia aktuálneho kurzu akcie pre obdobie, v ktorom došlo k pripísaniu peňažných prostriedkov Investora na účet Fondu. V odôvodnených prípadoch (najmä vtedy, keď prebieha znalecké precenenie majetku Fondu) možno túto lehotu predĺžiť na osemdesiat pracovných dní. Vydanie Investičných akcií v podobe zaknihovaného cenného papiera prebehne pripísaním Investičných akcií na príslušný majetkový účet. Za dátum vydania sa v prípade Investičných akcií v podobe cenného papiera považuje dátum, kedy spĺňajú náležitosti vyžadované všeobecne záväznými právnymi predpismi a kedy sú Fondom pripravené na prevzatie Investorom.
- 14.35. V prípade spätne vykonanej opravy aktuálnej hodnoty Investičnej akcie môže byť z majetku Fondu kompenzovaný rozdiel vo výške zistených rozdielov týkajúcich sa počtu vydaných Investičných akcií. Ak bol Investorovi vydaný vyšší počet Investičných akcií, než zodpovedá počtu, ktorý by mu mal byť vydaný na základe opravenej aktuálnej hodnoty Investičnej akcie, rozhodne Fond o zrušení príslušného počtu Investičných akcií vo výške zisteného rozdielu bez náhrady. Investor je

povinný poskytnúť Fondu bezodkladne súčinnosť pri vrátení zrušených Investičných akcií. Fond neručí za škody, ktoré vzniknú v dôsledku omeškania Investora s poskytnutím súčinnosti pri vrátení Investičných akcií. Ak bol Investorovi vydaný nižší počet Investičných akcií, než zodpovedá počtu, ktorý by mu mal byť vydaný na základe opravenej aktuálnej hodnoty Investičnej akcie, bude Investorovi dodatočne vydaný príslušný počet Investičných akcií vo výške zisteného rozdielu. V prípade opravy aktuálnej hodnoty Investičnej akcie, ktorá predstavuje v absolútnej hodnote 0,5 % a menej (pokiaľ zákon neustanovuje inak) opravenej aktuálnej hodnoty Investičnej akcie alebo v dôsledku ktorej bola spôsobená iba zanedbateľná škoda a účelne vynaložené náklady súvisiace s jej náhradou by zjavne prevýšili výšku jej náhrady, nebudú rozdiely v počte vydaných akcií. V ostatných prípadoch vzniku škody je na náhradu škody povinná osoba, ktorá škodu zaviniла.

- 14.36. Administrátor vedie zoznam akcionárov Fondu ako zoznam vlastníkov cenných papierov vydaných Fondom (§ 33 ods. 1 písm. h) ZISIF).
- 14.37. V prípade prechodu vlastníckeho práva k Investičným akciám je ich nadobúdateľ povinný bez zbytočného odkladu informovať Administrátora o predmetnej zmene vlastníka.

Odkupovanie Investičných akcií

- 14.38. Odkupovanie Investičných akcií prebieha na základe žiadosti o odkupovanie Investičných akcií, ktoré Investor doručí Administrátorovi. K odkupu Investičných akcií sa používajú prostriedky z majetku Fondu pripadajúceho na Investičný fondový kapitál odkupované Triedy Investičných akcií.
- 14.39. Investičné akcie odkúpením zanikajú.
- 14.40. Žiadosť o odkúpenie Investičných akcií možno podať uvedeným spôsobom v čl. 18 Štatútu.
- 14.41. Pri odkupe Investičných akcií sa má vždy za to, že ako prvý sú odkupované Investičné akcie Investorom najskôr nadobudnuté.
- 14.42. Žiadosť o odkup Investičných akcií možno podať prvýkrát po spustení 18 mesiacov od spustenia vydávania Investičných akcií a následne kedykoľvek.
- 14.43. Administrátor zabezpečí odkúpenie požadovaných Investičných akcií na účet Fondu od Investora v lehote:
 - a. do 6 mesiacov od konca kalendárneho mesiaca, v ktorom dostal žiadosť Investora o odkúpenie VIA I;
 - b. do 6 mesiacov od konca kalendárneho mesiaca, v ktorom dostal žiadosť Investora o odkúpenie VIA II;
 - c. do 3 mesiacov od konca kalendárneho mesiaca, v ktorom dostal žiadosť Investora o odkúpenie PIAC;
 - d. do 3 mesiacov od konca kalendárneho mesiaca, v ktorom dostal žiadosť Investora o odkúpenie PIAE;
 - e. do 3 mesiacov od konca kalendárneho mesiaca, v ktorom dostal žiadosť Investora o odkúpenie DIAC;
 - f. do 3 mesiacov od konca kalendárneho mesiaca, v ktorom dostal žiadosť Investora o odkúpenie DIAE.
- 14.44. Administrátor zaistí odkúpenie Investičnej akcie za jej aktuálnu hodnotu vyhlásenú spätne pre obdobie, v ktorom dostal žiadosť o odkúpenie Investičných akcií, pričom touto hodnotou sa rozumie hodnota Investičnej akcie určená k poslednému dňu kalendárneho mesiaca, v ktorom bola Administrátorovi doručená žiadosť o odkúpenie.
- 14.45. Výplata peňažných prostriedkov zodpovedajúcich hodnote odkúpených Investičných akcií je vykonaná bezhotovostným prevodom na účet Investora uvedený v zozname akcionárov alebo v žiadosti o odkúpenie Investičných akcií. Minimálna hodnota jednotlivého odkupu Investičných akcií činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korún českých). Hodnota Investičných akcií vo vlastníctve jedného Investora nesmie odkúpením Investičných akcií klesnúť pod hranicu minimálnej investície stanovenú zákonom, pokiaľ Investor nepožiada o odkúpenie všetkých zostávajúcich Investičných akcií.
- 14.46. Pri odkupovaní VIA I a VIA II nie sú uplatňované žiadne výstupné poplatky (rážky).

Pokiaľ Zmluva o investícii neustanovuje inak, aplikuje sa na odkupy PIAC a PIAE (ďalej len PIA) rovnaký výstupný poplatok (zrážka), vo výške: 12 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie PIA v lehote pred dokončením 1 roku od nákupu odkupovaných PIA.

- a. 9 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie PIA v lehote po dokončení lehoty 1 roku od nákupu odkupovaných PIA a pred dokončením 2 let od nákupu odkupovaných PIA.
- b. 6 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor zažiada o odkúpenie PIA v lehote po dokončení lehoty 2 let od nákupu odkupovaných PIA a pred dokončením 3 rokov od nákupu odkupovaných PIA.
- c. 3 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie PIA v lehote po dokončení lehoty 3 let od nákupu odkupovaných PIA a pred dokončením 45 mesiacov od úpisu odkupovaných PIA.
- d. 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor si vyžiada odkup PIA po
- e. opravy lehoty 45 mesiacov od úpisu odkupovaných PIA.

Pokiaľ Zmluva o investícii neustanovuje inak, aplikuje sa na odkupy DIAC a DIAE (ďalej len DIA) rovnaký výstupný poplatok (zrážka), vo výške:

- a. 12 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požiada o odkup DIA v lehote pred uplynutím 1 roka od úpisu odkupovaných DIA.
- b. 9 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požiada o odkup DIA v lehote po uplynutí lehoty 1 roka od úpisu odkupovaných DIA a pred uplynutím 2 rokov od úpisu odkupovaných DIA.

- c. 6 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požiadá o odkup DIA v lehote po uplynutí lehoty 2 rokov od úpisu odkupovaných DIA a pred uplynutím 3 rokov od úpisu odkupovaných DIA.
- d. 3 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požiadá o odkup DIA v lehote po uplynutí lehoty 3 rokov od úpisu odkupovaných DIA a pred uplynutím 45 mesiacov od úpisu odkupovaných DIA.
- e. 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požiadá o odkup DIA po uplynutí lehoty 45 mesiacov od úpisu odkupovaných DIA.

Výstupný poplatok je príjmom Fondu.

- 14.47. Ak prebieha vo vzťahu k Fondu mimoriadne precenenie aktív alebo dlhu, audit finančných výkazov alebo inej činnosti, ktoré môžu v budúcnosti ovplyvniť výpočet aktuálnej hodnoty Investičnej akcie pre Rozhodné obdobie, je Obhospodarovateľ oprávnený v prípade obdržania žiadosti o odkúpenie v Rozhodnom období predĺžiť dobu na vysporiadanie odkúpenia až o 120 dní, maximálne však na zálohy za odkúpenie vo výške určenej podľa poslednej známej aktuálnej hodnoty Investičnej akcie.
- 14.48. V prípade spätne vykonanej opravy aktuálnej hodnoty Investičnej akcie môže byť z majetku Fondu vykompenzovaný rozdiel vo výške zistených rozdielov týkajúcich sa čiastok za odkúpené Investičné akcie. Bola Investorovi vyplatená vyššia čiastka za odkúpené Investičné akcie, než zodpovedá sume, ktorá by mu mala byť vyplatená na základe opravenej aktuálnej hodnoty Investičnej akcie, nie je Investor povinný príslušný rozdiel čiastok vracať, ak bol tento rozdiel prijatý v dobrej viere. V prípade, že Investor dobrú vieru nepreukáže, je povinný príslušný rozdiel čiastok Fondu vykompenzovať vrátením časti peňažných prostriedkov za odkúpenie Investičných akcií, inak Fond môže rozhodnúť o zrušení zodpovedajúceho počtu Investičných akcií v majetku Investora. Investor je povinný poskytnúť Fondu bezodkladne súčinnosť pri vrátení zrušených Investičných akcií. Fond neručí za škody, ktoré vzniknú v dôsledku omeškania Investora s poskytnutím súčinnosti pri vrátení Investičných akcií. Ak bola Investorovi vyplatená nižšia čiastka za odkúpené Investičné akcie, než zodpovedá sume, ktorá by mu mala byť vyplatená na základe opravenej aktuálnej hodnoty Investičnej akcie, bude tento Investor bez zbytočného odkladu kompenzovaný doplatkom za odkúpené Investičné akcie vo výške zisteného rozdielu. V prípade opravy aktuálnej hodnoty Investičnej akcie, ktorá predstavuje v absolútnej hodnote 0,5 % a menej (pokiaľ zákon neustanovuje inak) opravenej aktuálnej hodnoty Investičnej akcie alebo v dôsledku ktorej bola spôsobená iba zanedbateľná škoda a účelne vynaložené náklady súvisiace s jej náhradou by zjavne prevýšili výšku jej náhrady, nebudú rozdiely v počte vydaných akcií. V ostatných prípadoch vzniku škody je na náhradu škody povinná osoba, ktorá škodu zavinila.

Pozastavení vydávania alebo odkupovania Investičných akcií

- 14.49. Obhospodarovateľ je oprávnený pozastaviť vydávanie alebo odkupovanie Investičných akcií na dobu najdlhšie 2 rokov, a to len, ak je to nevyhnutné z dôvodu ochrany práv alebo právom chránených záujmov Investorov.
- 14.50. Dôvodom pre pozastavenie vydávania alebo odkupovania Investičných akcií môže byť najmä:
- a. dosiahnutie dolného alebo horného hradiac rozpätia Investičného fondového kapitálu podľa Stanov;
 - b. nedostatočná likvidita Fondu;
 - c. významné pohyby v hodnote aktív Fondu;
 - d. ochrana spoločného záujmu Investorov, spočívajúca napríklad v tom, že bolo rozhodnuté o zrušení Fondu;
 - e. potenciálne poškodenie záujmu Investorov, ktorí vo Fonde zotrývajú;
 - f. zánik depozitárskej zmluvy Fondu.
- 14.51. V prípade dosiahnutia dolnej či hornej hranice rozpätia Investičného fondového kapitálu podľa Stanov prijme Obhospodarovateľ bez zbytočného odkladu účinné opatrenia na zjednanie nápravy v súlade s § 163 ods. 4 ZISIF.

Výmena Investičných akcií

- 14.52. Investičné akcie jednej Triedy možno na základe písomnej žiadosti Investora vymeniť za Investičné akcie inej Triedy (ďalej len „konverzie“), pričom:
- a. konverzie možno realizovať vo vzťahu k Investorom požadovanému počtu Investičných akcií;
 - b. žiadosť o konverziu musí byť vykonaná stanoveným spôsobom podľa podania žiadosti o odkup Investičných akcií;
 - c. konverzia podlieha súhlasu štatutárneho a kontrolného orgánu;
 - d. dnom rozhodným pre stanovenie aktuálnej hodnoty Triedy Investičných akcií, ktoré majú byť konvertované do inej Triedy Investičných akcií, je posledný deň Rozhodného obdobia, v ktorom bola Fondu, resp. Administrátorovi doručená žiadosť o konverziu (ďalej len „rozhodný deň konverzie“);
 - e. Administrátor stanoví objem hodnoty danej Triedy Investičných akcií, ktoré majú byť konvertované do inej Triedy Investičných akcií, na základe aktuálnej hodnoty týchto Investičných akcií k rozhodnému dňu konverzie;
 - f. pre účely distribúcie jednotlivých častí Investičného fondu kapitálu sa Investičné akcie, ktoré majú byť konvertované do inej Triedy Investičných akcií, považujú za odkupované Investičné akcie a Investičné akcie, ktoré Investor na základe konverzie nadobudne, sa považujú za novo upísané Investičné akcie.

Výkup investičních akcií

- 14.53. V niektorých prípadoch, napr. pokiaľ Fond disponuje dostatočnými peňažnými zdrojmi, pre ktoré nie je plánované využitie pre investičnú činnosť Fondu, môže Obhospodarovateľ, s predchádzajúcim súhlasom kontrolného orgánu Fondu, Investorom doručiť oznámenie o výkupe nimi vlastnených Investičných akcií na účet Fondu (ďalej len „Oznámenie o výkupe“), a to v počte kusov zaväzuje zaplatiť za ne kúpnu cenu v súlade s pravidlami uvedenými v Štatúte (ďalej len „Výkup“).
- 14.54. Oznámenie o výkupe môže byť aj opakované a môže zahŕňať všetky Investičné akcie vlastnené Investorom. Obhospodarovateľ v oznámení o výkupe uvedie:
- a. či sa oznámenie o výkupe bude týkať všetkých Investorov alebo iba Investorov do určitej Triedy Investičných akcií;
 - b. nediskriminačným spôsobom počet Investičných akcií, ktoré budú v rámci príslušného Výkupu vykúpené;
 - c. spôsob stanovenia kúpnej ceny; kúpna cena bude vždy stanovená ako čistá aktuálna hodnota Investičných akcií pre obdobie, do ktorého spadá deň, v ktorom bolo Investorovi odoslané Oznámenie o výkupe.
- Investičné akcie Výkupom zaniká.
- Pri Výkupe sa má vždy za to, že ako prvý sú vykúpené investičné akcie Investorom najskôr nadobudnuté.
- 14.55. Kúpna cena za vykúpené Investičné akcie sa vypláti Investorovi do 30 (tridsať) dní odo dňa odpísania Investičných akcií z príslušného majetkového účtu alebo výmazu zo zoznamu akcionárov, a to prevodom na platobný účet Investora uvedený v zozname akcionárov.
- 14.56. Za nediskriminačný spôsob sa nepovažujú najmä také rozdiely vznikajúce pri výkupe Investičných akcií, príčinou sú rozdielne časové okamihy vstupu príslušného Investora do Fondu alebo rozdielne emisné kurzy Investičných akcií jednotlivých Investorov, byť by sa jednalo o Investičné akcie jednej Triedy.

15. Informácie o poplatkoch, nákladoch a celkových nákladoch

- 15.1. Úplata Obhospodarovateľa za výkon činnosti obhospodarovania majetku (asset management) Fondu je hradená z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnou činnosťou a činí za každý začatý mesiac výkonu funkcie sumu vo výške 45.000,- Kč vypočítanej ku koncu kalendárneho mesiaca, za ktorý sa odplata hradí.
- 15.2. Úplata Administrátora za administráciu Fondu je hradená z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnými činnosťami a činí:
- a. za administráciu fondu je hradená z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnými činnosťami a činí za každý započatý mesiac výkonu funkcie sumu vo výške 80.000,- Kč plus sumu vo výške 0,25 % p.a. z hodnoty aktív Fondu nad 500.000.000,- Kč (vrátane), vypočítanej ku koncu kalendárneho mesiaca, za ktorý sa odplata hradí.
 - b. za ponúkanie investícií do Fondu 100 % vstupného poplatku podľa zmlúv o investícii uzavretých v príslušnom mesiaci, pokiaľ Administrátor sprostredkoval uzavretie príslušnej zmluvy o investícii;
 - c. za ponúkanie investícií do Fondu čiastku vo výške 1 % p.a z aktuálnej výšky investície (hodnoty príslušných investičných akcií, vypočítané ku koncu predchádzajúceho kalendárneho mesiaca) akcionárov Fondu, pokiaľ Administrátor sprostredkoval uzavretie príslušnej zmluvy o investícii, pričom nárok na túto odplatu vzniká od kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola investorom to či sú alebo nie sú vydané príslušné investičné akcie, pričom za „aktuálnu výšku investície“ sa do doby vydania príslušných investičných akcií považuje nominálna suma úpisu týchto akcií. Nárok na túto odplatu trvá do konca kalendárneho mesiaca, v ktorom príslušný investor podal žiadosť o odkúpenie posledných investičných akcií Fondu, ktorými disponuje. V prípade, že investor podá žiadosť o čiastočný odkup, je odkupovaná čiastka súčasťou „aktuálnej výšky investície“, z ktorej sa odmena počíta, naposledy ku koncu kalendárneho mesiaca, ktorý predchádza mesiacu, v ktorom investor podal príslušnú žiadosť o odkúpenie (tzn. napr. pri žiadosti o odkup podanej v máji sa odmena z odkupovanej čiastky naposledy. Nárok na túto odplatu trvá aj v prípade, keď Investičná spoločnosť nie je obhospodarovateľom či administrátorom Fondu;
- 15.3. V prípade rozširujúcich služieb súvisiacich s obhospodarovaním alebo administráciou Fondu patrí Investičnou spoločnosťou nad rámec odplaty podľa čl. 15.1 a 15.2. Štatútu odplata podľa cenníka, ktorý je súčasťou zmluvy o výkone funkcie a zmluvy o administrácii uzavretej s Investičnou spoločnosťou, pričom odplata podľa cenníka je koncipovaná položkovo, alebo na ňu má Investičná spoločnosť nárok maximálne do výšky, ktorá bude pre danú službu vopred odsúhlasená kontrolným orgánom Fondu.
- 15.4. Pokiaľ nie sú pri niektorom type odplaty Investičnej spoločnosti ani 20 dní po skončení obdobia, za ktoré sa odplata uhrádza, známe niektoré parametre potrebné pre výpočet odplaty, má Investičná spoločnosť právo fakturovať 90 % poslednej známej odplaty príslušného typu ako zálohu. Akonáhle budú potrebné parametre pre výpočet príslušnej odplaty známe, dôjde k následnému vyúčtovaniu tejto odplaty bez zbytočného odkladu.
- 15.5. Úplata za výkon činnosti Depozitár je hradená z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnými činnosťami a činí: 55 000,- Kč (slovami päťdesiat päť tisíc korún českých). Odmena je ďalej navýšená o daň z pridané hodnoty v jej zákonnej výške.

- 15.6. Další náklady, které vznikají alebo môžu vznikáť v súvislosti s obhospodarovaním Fondu a vykonávaním administrácie, hradené z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnými činnosťami, sú najmä:
- a. náklady vznikajúce v súvislosti s obstaraním, správou a speňažením majetkových hodnôt, do ktorých Fond podľa tohto Štatútu investuje (najmä náklady na analýzy, štúdie, due diligence, audit, znalecký posudok, provízie, poplatky atp.),
 - b. náklady na ponúkание investícií do Fondu (fundraising),
 - c. odplata Depozitárovi za činnosť odlišnú ako výkon činnosti podľa depozitárskej zmluvy,
 - d. náklady spojené s investičnou činnosťou Fondu,
 - e. náklady vznikajúce ako odmena splnomocneným zástupcom,
 - f. odmeny zamestnancov a členov orgánov Fondu,
 - g. úroky z úverov a pôžičiek prijatých v súvislosti s obhospodarovaním majetku Fondu,
 - h. poplatky za vedenie účtov a nakladanie s finančnými prostriedkami,
 - i. odplata za úschovu cenných papierov alebo zaknihovaných cenných papierov v majetku Fondu alebo emitovaných k Fondu, náklady na poistenie majetku Fondu,
 - j. náklady na poistenie majetku Fondu,
 - k. náklady na nástroje na zníženie rizík, zabezpečenie hodnoty majetku Fondu,
 - l. náklady na zrušenie Fondu,
 - m. náklady spojené s premenou Fondu,
 - n. náklady na audit Fondu a znalecké posudky,
 - o. náklady na právne služby,
 - p. náklady na marketing a reklamu Fondu,
 - q. náklady na vedenie evidencie zaknihovaných cenných papierov,
 - r. notárske, súdne a správne poplatky a dane,
 - s. náklady na úradné preklady do cudzích jazykov.
- 15.7. Náklady, ktoré vznikajú alebo môžu vznikáť v súvislosti s obhospodarovaním Fondu a vykonávaním administrácie (mimo nákladov na investície samotné, audítora, oceňovateľa a ponúkание investícií), hradené z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnou činnosťou, predstavujú maximálne 5 % p.a. z hodnoty majetku Fondu, avšak budú vždy aspoň vo výške minimálnych mesačných poplatkov pre Obhospodarovateľa, Administrátora a Depozitára, ako sú uvedené v tomto Štatúte, vynásobených počtom mesiacov v roku, kedy sú Fondu služby poskytované, a môžu teda dočasne prekročiť percento nákladovosti, najmä na začiatku fungovania Fondu.
- 15.8. Ďalšími nákladmi, ktoré vznikajú alebo môžu vznikáť v súvislosti s činnosťou Fondu, sú náklady na odmenu za ponúkание a sprostredkovanie investícií do Fondu. Tieto sú hradené z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnou činnosťou a nesmie presiahnuť súčet:
- a. 100 % vstupného poplatku, ktorý sa váži k daným investíciám, a
 - b. nie viac ako 1 % p.a. z aktuálnej vyššie investovanej sumy, ktorá bola prevedená na tretiu stranu, počas trvania tejto investície.
- 15.9. Tabuľka údajov o poplatkoch účtovaných Investorom a nákladoch hradených z majetku Fondu súvisiaceho s jeho investičnou činnosťou:

Jednorazové poplatky účtované pred alebo po realizácii investície (Jedná sa o najvyšší počiatok, ktorá môže byť investorovi účtovaná pred realizáciou investície, alebo pred vyplatením investície.)

Vstupný poplatok (prirážka)	od 0 % do 3 % z objemu investícií podľa zmlúv o investíciách
Výstupný poplatok (zrážka)	Pri odkupovaní VIA I a VIA II nie sú uplatňované žiadne výstupné poplatky (zrážky).

Pri odkupovaní PIAC a PIAE (ďalej len PIA):

- a. 12 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že investor požaduje odkúpenie PIA v období pred uplynutím 1 roku od úpisu odkupovaných PIA
- b. 9 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie PIA v lehote po uplynutí lehoty 1 roku od nákupu odkupovaných PIA a pred dokončením 2 let od nákupu odkupovaných PIA.
- c. 6 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že investor požaduje odkúpenie PIA v lehote po uplynutí lehoty 2 let od úpisu odkupovaných PIA a pred dokončením 3 let od úpisu odkupovaných PIA
- d. 3 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie PIA v lehote po uplynutí lehoty 3 let od upisovania odkupovaných PIA a pred dokončením 45 mesiacov od úpisu odkupovaných PIA;
- e. 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie PIA po uplynutí lehoty 45 mesiacov od nákupu odkupovaných PIA

Pri odkupovaní DIAC i DIAE (ďalej len DIA):

- a. 12 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie DIA v dobe pred uplynutím 1 roku od nákupu odkupovaných DIA.
 - b. 9 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor zažiadal o odkúpenie DIA v lehote po uplynutí lehoty 1 roku od upisovania odkupu DIA a pred dokončením 2 let od úpisu odkupovaných DIA.
 - c. 6 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie DIA v lehote po uplynutí lehoty 2 let od úpisu odkupu DIA a pred dokončením 3 let od úpisu odkupovaných DIA.
 - d. 3 % hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkup DIA v lehote po uplynutí lehoty 3 let od úpisu odkupovaných DIA a pred dokončením 45 mesiacov od úpisu odkupovaných DIA.
 - e. 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v prípade, že Investor požaduje odkúpenie DIA po uplynutí lehoty 45 mesiacov od nákupu odkupovaných DIA.
- 15.10. Náklady, ktoré vznikajú alebo môžu vzniknúť v súvislosti s majetkom nesúvisiacim s investičnou činnosťou Fondu je možné hradiť iba z majetku Fondu, ktorý nesúvisí s investičnou činnosťou Fondu.

16. Ďalšie informácie

- 16.1. Informácie o Štatútu:
- a. Údaje uvedené v Štatúte sú priebežne aktualizované.
 - b. Zmena Štatútu nepodlieha schváleniu ČNB.
 - c. Každému upisovateľovi Investičných akcií musí byť
 - I. Pred uzavretím Zmluvy o investícii ponúknuté bezodplatne Stanovy v aktuálnom znení, a
 - II. poskytnutý bezodplatne na požiadanie Štatút v aktuálnom znení a posledná výročná správa.
 - d. Každý upisovateľ môže dokumenty uvedené v článku 16.1 písm. c) Štatútu získať v prevádzke Administrátora.
- 16.2. Informácie o fonde a orgáne dohľadu
- a. Dodatočné informácie o Fonde je možné v prípade potreby získať v prevádzke Administrátora v Pracovné dni od 9:00 do 16:00 hod.
 - b. Orgánom dohľadu Fondu je ČNB.
 - c. Fond upozorňuje Investorov, že zápis v zozname investičných fondov vedenom ČNB a výkon dohľadu ČNB nie sú zárukou návratnosti investície alebo výkonnosti Fondu, nemôžu vylúčiť možnosť porušenia právnych povinností či Štatútu Fondom, Obhospodarovateľom, Administrátorom, Depozitárom alebo inou osobou a nezaručujú, že prípadná škoda spôsobená takým.
- 16.3. Zrušenie fondu
- a. Fond môže byť zrušený:
 - I. rozhodnutím valného zhromaždenia Fondu;
 - II. rozhodnutie súdu; alebo
 - III. v dôsledku premeny (fúziou či rozdelením).
 - b. Návrh na vymenovanie likvidátora schvaľuje valné zhromaždenie Fondu. Uznesenie valného zhromaždenia o vymenovaní likvidátora je Fond povinný doručiť Obhospodarovateľovi a Administrátorovi bez zbytočného odkladu.
 - c. Akcionár a Investor má právo na podiel na likvidačnom zostatku.
 - d. Postup pri zrušení alebo premene Fondu či jeho zrušení s likvidáciou, ako aj práva Akcionárov a Investorov pri zrušení alebo premene Fondu sa riadi všeobecne záväznými právnymi predpismi, a to najmä ZISIF, ZOK, OZ a Zákonom o premenách, a ďalej Stanovami.
- 16.4. Základné informácie o daňovom systéme, ktoré sa vzťahujú na Fond:
- a. Zdanenie Fondu a jeho akcionárov podlieha daňovým predpisom Českej republiky, najmä zákonu č. 586/1992 Zb. o daniach z príjmov v znení neskorších predpisov. Fond je základným investičným fondom, ktorého príjmy aktuálne podliehajú dani z príjmov vo výške 5 %.
 - b. Ak plynú príjmy z predaja akcií Fondu daňovému nerezidentovi v Českej republike, je v prípadoch ustanovených všeobecne záväzným právnym predpisom slovenský kupujúci povinný zraziť z kúpnej ceny zabezpečenie dane z príjmov vo výške podľa všeobecne záväzných právnych predpisov.
 - c. Dividenda vyplácaná Fondom vo všeobecnej rovine podlieha zdaneniu 15 % zrážkovou daňou. Sadzba zrážkovej dane môže byť obmedzená medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia, ktorou je Česká republika viazaná. Pred výplatou dividendy preto môže byť Fondom požadovaný preukaz daňového domicilu príjemcu – zahraničného Akcionára a/alebo Investora.
 - d. Dividendy vyplácané právnickej osobe môžu byť oslobodené od zdanenia, ak sú splnené podmienky stanovené právnymi predpismi, najmä vtedy, keď je Akcionár a/alebo Investor daňovým rezidentom členského štátu Európskej únie, prípadne Švajčiarska, podliehajúci dani z príjmov právnických osôb, vlastní aspoň 10 % podiel na zapisovanom základnom formám opísaných v prílohe príslušnej smernice Európskych spoločenstiev (v Českej republike sa jedná o tieto právne formy: akciová spoločnosť, spoločnosť s ručením obmedzeným alebo družstvo)

a vlastní minimálny požadovaný podiel najmenej 12 (dvanásť) mesiacov, pričom táto podmienka môže byť splnená aj dodatočne.

- e. Daňový režim zahraničných investorov vo všeobecnosti závisí od krajiny daňovej rezidencie investora. Akcionár a/alebo investor je povinný poskytnúť Fondu alebo Administrátorovi súčinnosť pri určovaní krajiny svojej daňovej rezidencie v súlade so Stanovami. Akcionár a/alebo Investor je povinný nahlásiť Administrátorovi zmenu svojho daňového domicilu bezodkladne po tom, ako k takejto zmene dôjde. Ak Administrátor nemá aktuálne informácie o domicile Akcionára a/alebo Investora, môže takémuto Akcionárovi a/alebo Investorovi odmietnuť plnenie
- f. Daňový režim príjmov alebo ziskov jednotlivých Akcionárov a/alebo Investorov závisí od platných daňových predpisov, ktoré nemusia byť rovnaké pre všetkých Investorov a/alebo Akcionárov, a preto v prípade, že si Investor a/alebo Akcionár nie je istý daňovým režimom, ktorý sa na neho vzťahuje, mal by vyhľadať odborné daňové poradenstvo.

- 16.5. Pre riešenie sporov v súvislosti s investíciou Investora do Fondu sú príslušné súdy Slovenskej republiky, ak nie je zmluvou alebo kogentným ustanovením všeobecne záväzného právneho predpisu stanovené inak. Rozhodným právom pre zmluvný záväzkový vzťah v súvislosti s investíciou Investora do Fondu je právny poriadok Slovenskej republiky, ak nie je zmluvou alebo kogentným ustanovením všeobecne záväzného právneho predpisu stanovené inak.
- 16.6. V prípade, že sa pri posúdení určitého právneho prípadu dostane do rozporu výslovné ustanovenie tohto Štatútu s výslovným ustanovením Stanov, posúdi sa tento právny prípad podľa Stanov.
- 16.7. Obhospodarovateľ nevykonáva špecifické posúdenie pravdepodobných dopadov rizík týkajúcich sa udržateľnosti na návratnosť Investičných akcií nad rámec štandardných vnútorných procesov v oblastiach investičného procesu a riadenia rizík, a to najmä s ohľadom na skutočnosť, že vykonávacie predpisy a zjednocujúce pravidlá v tejto oblasti neboli známe v dostatočnom predstihu, príp. nie sú vydané ani v súčasnosti. Obhospodarovateľ vyhodnocuje potreby pre budúcu implementáciu s ohľadom na vývoj v tejto oblasti a je pripravený zohľadňovať nepriaznivé dopady na faktory udržateľnosti aktualizovať.

17. Poskytovanie informácií o hospodárení Fondu

- 17.1. Fond je povinný najneskôr do 4 (štyroch) mesiacov po skončení účtovného obdobia zaslať ČNB svoju výročnú správu. Obhospodarovateľ a Administrátor sú povinní predkladať ČNB hlásenia fondu kvalifikovaných investorov podľa § 5 ods. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamovaní údajov.
- 17.2. Informovanie Akcionárov a/alebo Investorov

Druh poskytovaných informácií	Frekvencia a/alebo lhota na poskytnutie informácie	Spôsob poskytnutia informácií
Aktuálne znenie Štatútu	Na žiadosť	Listinná podoba, elektronicky e-mailom, prostredníctvom internetových stránok
Výročná správa Fondu	Na žiadosť	Listinná podoba, elektronicky e-mailom, prostredníctvom internetových stránok
Údaj o aktuálnej hodnote Investičné akcie	Měsíčně	Elektronický email, prostredníctvom internetových stránok
Údaj o štruktúre majetku Fondu a údaj o miere využívania pákového a jeho zmenách	Ročné	Elektronický email, prostredníctvom internetových stránok

18. Komunikácia s investormi a platobný účet investora

- 18.1. Pravidlá pre komunikáciu s Investormi a platobný účet Investora sa riadia úpravou obsiahnutou v Zmluve o investícii, resp. obchodných podmienkach Administrátora, na ktoré Zmluva o investícii odkazuje, inak Štatútom. Pravidlá obsiahnuté v Stanovách sa použijú podporne..
- 18.2. Akákoľvek komunikácia Investora týkajúca sa údajov o ňom (vrátane e-mailovej adresy, telefónu a údajov o platobnom účte, daňovej rezidencii a o mene a bydlisku či názve a sídle) alebo akýchkoľvek ďalších informácií, ktoré sa ho týkajú a ktoré sú z hľadiska riadneho a včasného plnenia povinností Fondu, Obhospodarovateľa alebo Administrátora forme, a musí byť doručená Administrátorovi:
- a. osobne;
 - b. prostredníctvom osôb Obhospodarovateľa alebo osoby Distribútora;
 - c. prostredníctvom prevádzkovateľa poštových služieb (vrátane služieb kuriéra);
 - d. e-mailovou správou alebo inou formou elektronickej komunikácie ako e-mailovou správou (napr. prostredníctvom webovej aplikácie prevádzkovej Administrátorom, Distribútorom alebo treťou osobou).
- Forma elektronickej komunikácie sa však považuje za písomnú formu len vtedy, pokiaľ takto zvolenú formu komunikácie Fond, Obhospodarovateľ alebo Administrátor Investorovi v danom prípade po doručení potvrdí.
- 18.3. Komunikácia Investora prostredníctvom Obhospodarovateľa alebo osoby Distribútora je účinná až doručením Administrátorovi.
- 18.4. Ak nie je v tomto Štatúte alebo Stanovách uvedené inak, Fond, Obhospodarovateľ ani Administrátor nie sú povinní overiť, či podpis na prejave vôle Investora v písomnej forme je podpisom (vlastnoručným alebo elektrickým) takého Investora.
- 18.5. Žiadosť o zmenu údaje zapísaného do zoznamu akcionárov (vrátane e-mailovej adresy, telefónu a daňovej rezidencie a o mene a bydlisku či názve a sídle), alebo žiadosť o výmenu Investičných akcií musia byť vždy urobené:
- a. písomnou formou osobným doručením v prevádzke Administrátora s overením totožnosti Investora zástupcom Administrátora;
 - b. písomnou formou osobným doručením Obhospodarovateľovi alebo Distribútorovi s overením totožnosti Investora zástupcom Obhospodarovateľa alebo Distribútora;
 - c. písomnou formou s úradne overeným podpisom Investora prostredníctvom prevádzkovateľa poštových služieb (vrátane služieb kuriéra); alebo
 - d. inou formou elektronickej komunikácie umožňujúcej overenie totožnosti Investora (napr. prostredníctvom webovej aplikácie prevádzkovej Administrátorom, Distribútorom alebo treťou osobou) alebo prostredníctvom dátovej schránky Investora do dátovej schránky Administrátora.
- 18.6. Žiadosť o odkúpenie Investičných akcií, oznámenie o odstúpení Investora od Zmluvy o investícii alebo oznámenie čísla bankového účtu pre účely poskytnutia peňažného plnenia musia byť vždy urobené:
- a. písomnou formou osobným doručením v prevádzkarni Administrátora s overením totožnosti Investora zástupcu Administrátora;
 - b. písomnou formou osobným doručením Obhospodarovateľovi alebo Distribútorovi s overením totožnosti Investora zástupcom Obhospodarovateľa alebo Distribútora. Podpis Investora musí byť úradne overený s výnimkou žiadosti požadujúcej vyplatenie peňažného plnenia Investorovi na účet Investora uvedený v jeho Zmluve o investícii, účet vopred oznámený Administrátorovi na účely poskytnutia peňažného plnenia alebo na účet, z ktorého bola investícia odoslaná, v takom prípade nemusí byť úradne overený;
 - c. písomnou formou s úradne overeným podpisom Investora prostredníctvom prevádzkovateľa poštových služieb (vrátane služieb kuriéra); alebo
 - d. inou formou elektronickej komunikácie prostredníctvom overenia webového zabezpečenia Investora (napr. prostredníctvom aplikácie prevádzkovej Administrátorom, distribútorom alebo treťou osobou) alebo prostredníctvom dátovej schránky Investora do dátovej schránky Administrátora.
- 18.7. Údajmi a informáciami pre všetku komunikáciu Fondu, Obhospodarovateľa alebo Administrátora voči Investorovi sú údaje a informácie, ktoré boli pre tieto účely Investorom poskytnuté
- 18.8. Informačné povinnosti a oznámenia zo strany Fondu, Obhospodarovateľa alebo Administrátora voči Investorovi sú realizované prednostne formou e-mailovej správy alebo prostredníctvom webovej aplikácie prevádzkovej Administrátorom, nevyžadujem Stanovy, Štatút, všeobecne záväzné právne predpisy alebo Zmluva o investícii inú formu komunikácie. Informačné povinnosti a oznámenia zo strany Fondu, Obhospodarovateľa alebo Administrátora voči Investorovi môžu byť realizované prostredníctvom Distribútora, v takom prípade je povinnosť voči Investorovi splnená odoslaním príslušnej informácie Distribútorovi.
- 18.9. Údaje a informácie v čl. 18.2 tohto Štatútu sú pre Fond vždy záväzné pre účely komunikácie s Investorom a výplaty peňažných plnení (protiplnenia) Investorovi, pokiaľ zo Stanov, Štatútu alebo Zmluvy o investícii výslovne nevyplýva niečo iné. Investor zodpovedá za správnosť a aktuálnosť poskytnutých údajov a informácií. Za, ktorá vznikne Investorovi tým, že tento Investor uviedol nesprávny údaj alebo informáciu alebo o všetkom zabudol riadne a včas oznámiť zmenu údaje či informácie, Fond, obhospodarovateľ ani Administrátor neodpovedá.

- 18.10. Investor zodpovedá za správnosť a aktuálnosť poskytnutých údajov a informácií. Za škodu, ktorá vznikne Investorovi tým, že tento Investor uviedol nesprávny údaj alebo informáciu alebo opomenul riadne a včas oznámiť zmenu údaje či informácie, Fond, Obhospodarovateľ ani Administrátor nezodpovedá.
- 18.11. Administrátor zaistí vykonanie zmien údajov a informácií v čl. 18.2 tohto Štatútu na základe písomného oznámenia do 5 (piatich) pracovných dní, ak sa nedohodne s oznamujúcim Investorom, že zmenu vykoná v lehote kratšej.
- 18.12. Pokiaľ Administrátor ustanoví písomne určité oddelenie alebo osobu, ktorá má byť príjemcom komunikácie, komunikácia je zo strany Investora neúčinná, pokiaľ v nej nie je špecifikované, že je určená takému oddeleniu alebo takej osobe.
- 18.13. Všetky peňažné plnenia Investorom je možné vyplácať prevodom iba na bankový účet.
- 18.14. Fond je oprávnený odoprieť vyplatenie peňažného alebo nepeňažného plnenia Investorovi, pokiaľ tento Investor neposkytol Fondu, Obhospodarovateľovi alebo Administrátorovi súčinnosť potrebnú na zabezpečenie splnenia povinností vyplývajúcich z právnych predpisov upravujúcich opatrenia proti legalizácii výnosov z trestnej činnosti, daňových právnych predpisov alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov.
- 18.15. Za škodu, ktorá vznikne Investorovi tým, že neposkytol súčinnosť podľa čl. 18.14 tohto Štatútu, Fond, Obhospodarovateľ ani Administrátor nezodpovedá.
- 18.16. Na účely ustanovení tohto článku sa za Investora považuje aj osoba vedená v zozname akcionárov ako osoba vedúca nadväzujúca evidenciu. Čo je v tomto článku uvedené o Investorovi, platí obdobne aj pre Akcionárov (ak nie je zároveň Investorom).

V Praze dňa 02.02.2026



Ing. Juraj Černička, MBA
Czech Development Fund SICAV, a.s.
poverovaný zmocnenec
EFEKTA investiční společnost a.s.
člen predstavenstva

Príloha č. 1

Pravidlá pre distribúciu Fondového kapitálu

Triedy a základné informácie k výpočtu hodnôt akcií

Tento fond vydáva šesť tried investičných akcií (IA):

Názov IA	Skratka	Mena	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Prioritné investičné akcie CZK	PIAC	CZK	7 %	9 %
Prioritné investičné akcie EUR	PIAE	EUR	7 %	9 %
Dividendové investičné akcie Kč	DIAC	CZK	7 %	9 %
Dividendové investičné akcie EUR	DIAE	EUR	7 %	9 %
Výkonnostné investičné akcie I	VIA I.	CZK	X	X
Výkonnostné investičné akcie II	VIA II	CZK	X	X

Rozhodné obdobie ... kalendárny mesiac

Referenčné obdobie ... kalendárny rok

Hodnota VIA I a VIA II ... sa zaokrúhľuje na štyri desatinná miesta smerom dole

Hodnota ostatných Tried IA ... sa zaokrúhľuje na štyri desatinná miesta smerom hore

Princípy

Zásady pre stanovenie Distribučného pomeru fondu:

- VIA II majú vždy proporcionálny výnos zodpovedajú celkovému výnosu fondu (v prípade zisku i straty)
- Zostávajúca kladná Zmena hodnoty portfólia bude alokovaná v tomto poradí:
 - prednostne do rastu hodnoty PIAC, PIAE, DIAC a DIAE až do výšky ich
 - zhodnotenie zodpovedajúce 7 % p.a.;
 - potom do rastu hodnoty VIA I až do výšky ich zhodnotenie 7 % p.a.;
 - ďalej do rastu hodnôt PIAC, PIAE, DIAC, DIAE a VIA I proporcionálne
 - v pomere ich upraveného fondového kapitálu až do výšky zhodnotenia
 - 9 % p.a.;
 - zvyšok (nad 9 % p.a.) bude v plnej výške pridelený na výnos VIA I.
- V prípade, že v dôsledku zápornej Zmeny hodnoty portfólia alebo nedostatočnej hodnoty kladnej Zmeny hodnoty portfólia rast hodnoty PIAC, PIAE, DIAC a DIAE nedosahuje výšku zodpovedajúcu 7 % p.a., bude (pokiaľ možno) na ťarchu hodnoty VIA I redistribuovaná v prospech PIAC, PIAE, DIAC a DIAE čiastka zaistujúca v Rozhodujúcom období rast hodnoty PIAC, PIAE, DIAC a DIAE v tejto uvedenej výške ;
- Zostávajúca záporná Zmena hodnoty portfólia bude prednostne alokovaná do poklesu hodnoty VIA I. Až po úplnom vyčerpaní fondového kapitálu VIA I sa záporná Zmena hodnoty portfólia alokuje na PIAC, PIAE, DIAC a DIAE (proporcionálne v pomere ich upraveného fondového kapitálu);
- Ciele uvedené v tomto odseku vyššie sa dosahujú prostredníctvom rozdelenia Fondového kapitálu fondu na niekoľko častí pripadajúcich vždy na konkrétnu Triedu investičných akcií (IA) vydávaných k fondu a zavedením distribučných pravidiel pre rozdelenie zmeny v hodnote portfólia za uplynulú časť kalendárneho roka medzi tieto časti Fondového kapitálu. Prítom relatívny výnos tried IA s nárokom na rovnakú výšku zhodnotenia, ktoré sú ale v rôznych menách, je vždy rovnaký (tzn. pohyby menového kurzu CZK/EUR nemajú vplyv na výsledné zhodnotenie jednotlivých tried IA). Všetky úpisy, odkupy alebo výplaty dividend danej triedy IA sa vždy premietajú iba do fondového kapitálu príslušnej triedy IA;
- Distribúcia Fondového kapitálu je na jednotlivé časti v priebehu kalendárneho roka kalkulovaná vždy ku koncu každého kalendárneho mesiaca.

Definície pojmov

1. **Rozhodné obdobie t** znamená aktuálne rozhodné obdobie vo zmysle čl. 14.32 tohto Štatútu, ku koncu ktorého je fondový kapitál spoločnosti redistribuovaný.
2. **Referenčné obdobie r** znamená obdobie kalendárneho roku, do ktorého spadá Rozhodné obdobie t. Začiatkom prvého referenčného obdobia po vzniku fondu je okamih začiatku prvého rozhodného obdobia. Koncom prvého referenčného obdobia je 31.12. daného kalendárneho roka. Prvé referenčné obdobie pre aplikáciu výnosu PIA I a PIA II vo výške 7 % p. (minimálny výnos PIA) a 9 % p.a. (maximálny výnos PIA) začína 1.5.2022 a končí 31.12.2022. Ak dôjde v priebehu kalendárneho roka k prvému zainvestovaniu do novej triedy akcií, tak k začiatku nasledujúceho kalendárneho mesiaca (po mesiaci pripísania tejto prvej investície na účet fondu) začína aj nové referenčné obdobie.
3. **Rozhodné obdobie t-1** je rozhodné obdobie predchádzajúce Rozhodnému obdobiu t.
4. **Referenčné obdobie r-1** je referenčné obdobie predchádzajúce Referenčnému obdobiu r.
5. **x-tý druh investičných akcií** znamená Prioritné investičné akcie EUR (ďalej tiež ako „PIAC“), Prioritné investičné akcie EUR (ďalej tiež ako „PIAE“), Dividendové investičné akcie EUR (ďalej tiež ako „DIAC“), Dividendové investičné akcie EUR (ďalej tiež ako „DIAE“), Výkonnostné investičné akcie I (ďalej tiež ako „VIA I“) a Výkonnostné investičné akcie II (ďalej tiež ako „VIA II“), ak zo znenia stanov alebo štatútu nevyplýva niečo iné.
6. **FK x r-1** znamená časť fondového kapitálu pripadajúcu na x-tý druh investičnej akcie ku koncu predchádzajúceho Referenčného obdobia.
7. **FK x t** znamená časť fondového kapitálu pripadajúcu na x-tý druh investičných akcií na konci Rozhodného obdobia t.
8. **Σ div xr** znamená súčet častí všetkých hrubých dividend na akcii pre x-tý druh investičných akcií, pre ktoré platí, že rozhodný deň pre výplatu (ex-dividend) spadá do obdobia od začiatku Referenčného obdobia do konca Rozhodného obdobia t.
9. **UFK x r-1** znamená upravená časť fondového kapitálu pripadajúca na x-tý druh investičných akcií na konci predchádzajúceho Referenčného obdobia, pričom pre každý x-tý druh investičné akcie platí, že;

$$UFK_{x\ r-1} = (\check{COVPS}_{x\ r-1} - \Sigma \text{div } x_r) \times a \times t$$

Zároveň UFK eurových IA možno v CZK získať takto;

$$UFK_{x\ r-1} = (\text{NAVPS}_{x\ r-1} - \Sigma \text{div } x_r) \times a \times t \times \text{FX}_{\text{CZK/EUR } t}$$

10. **FK Total t** znamená celkový fondový kapitál spoločnosti z investičnej činnosti zistený ku konci Rozhodného obdobia t.
11. **n** znamená počet uplynulých dní Referenčného obdobia do posledného dňa Rozhodného obdobia t.
12. **a x t** znamená počet vydaných/participujúcich investičných akcií x-tého druhu ku koncu Rozhodného obdobia t.
13. **NAVPS x r-1** znamená hodnotu x-tého druhu investičných akcií na konci predchádzajúceho Referenčného obdobia.
14. **ACT** znamená celkový počet dní príslušného kalendárneho roka (v ktorom je dané Rozhodné obdobie)
15. **PFK x r-1** znamená podiel upravenej časti fondového kapitálu pripadajúci na x-tý druh IA (okrem VIA II) ku koncu predchádzajúceho Referenčného obdobia na súčte upravenej časti fondového kapitálu všetkých druhov IA okrem VIA II k rovnakému okamihu:

$$\text{PFK}_{x\ I\ r-1} = \text{UFK}_{x\ I\ r-1} / (\text{UFK}_{\text{PIAC } r-1} + \text{UFK}_{\text{PIAE } r-1} + \text{UFK}_{\text{DIAC } r-1} + \text{UFK}_{\text{DIAE } r-1} + \text{UFK}_{\text{VIA I } r-1})$$

16. **PFK VIA II r-1** znamená podiel upravenej časti fondového kapitálu pripadajúci na VIA II ku koncu predchádzajúceho Referenčného obdobia na súčte upravenej časti fondového kapitálu všetkých tried investičných akcií (IA) k rovnakému okamihu:

$$\text{PFK}_{\text{VIA II } r-1} = \text{UFK}_{\text{VIA II } r-1} / \Sigma \text{UFK}_{x\ r-1}$$

17. **SFK x ri** znamená podiel upravenej časti fondového kapitálu pripadajúci na x-tý druh IA (okrem VIA I a VIA II) ku koncu predchádzajúceho Referenčného obdobia na súčte upravenej časti fondového kapitálu všetkých druhov IA okrem VIA I a VIA II k rovnakému okamihu:

$$\text{SFK}_{x\ r-1} = \text{UFK}_{x\ r-1} / (\text{UFK}_{\text{PIAC } r-1} + \text{UFK}_{\text{PIAE } r-1} + \text{UFK}_{\text{DIAC } r-1} + \text{UFK}_{\text{DIAE } r-1})$$

Medzipočty

Korekcia menového kurzu IA v EUR v Rozhodnom období (ďalej len „FX_{cor x}“):

$$\text{FX}_{\text{cor PIAE}} = \left(\frac{\text{FX}_{\text{CZK/EUR } t}}{\text{FX}_{\text{CZK/EUR } r-1}} - 1 \right) \times \text{UFK}_{\text{PIAE } r-1}$$

$$\text{FX}_{\text{cor DIAE}} = \left(\frac{\text{FX}_{\text{CZK/EUR } t}}{\text{FX}_{\text{CZK/EUR } r-1}} - 1 \right) \times \text{UFK}_{\text{DIAE } r-1}$$

Prepočítaný absolútny výnos dosiahnutý v Referenčnom období (ďalej len "Y"):

$$Y = FK_{Total\ t} - \sum UFK_{x\ t-1} - FX_{kor\ PIAE} - FX_{cor\ DIAE}$$

Absolútny výnos priraditeľný časti fondového kapitálu pripadajúcej na VIA II v Referenčnom období (ďalej len "Y VIA II"):

$$Y_{VIA\ II} = Y \times PFK_{VIA\ II\ t-1}$$

Absolútny výnos priraditeľný časti fondového kapitálu pripadajúci dohromady na všetky triedy IA (okrem VIA II) v Referenčnom období (ďalej len "Y PVI"):

$$Y_{PVI} = Y - Y_{VIA\ II}$$

Hypotetický absolútny výnos priraditeľný časti fondového kapitálu pripadajúcej na x-tý druh IA (okrem VIA II) v Referenčnom období pri výnose zodpovedajúcom 7 % p.a. (ďalej len "Y x 7"):

$$Y_{x\ 7} = NAVPS_{x\ t-1} \times (7\ \% \times n / ACT) \times a_{x\ t}$$

Zároveň u tried IA v EUR: $Y_{x\ 7} = NAVPS_{x\ t-1} \times (7\ \% \times n / ACT) \times a_{x\ t} \times FX_{CZK/EUR\ t}$

Hypotetický absolútny výnos priraditeľný časti fondového kapitálu pripadajúci na x-tý druh IA (okrem VIA II) v Referenčnom období pri výnose zodpovedajúcom 8 % p.a. (ďalej len "Y x 8"):

$$Y_{x\ 8} = NAVPS_{x\ t-1} \times (8\ \% \times n / ACT) \times a_{x\ t}$$

Zároveň u tried IA v EUR: $Y_{x\ 8} = NAVPS_{x\ t-1} \times (8\ \% \times n / ACT) \times a_{x\ t} \times FX_{CZK/EUR\ t}$

A ďalej platí, že:

$$Y_{PD\ 7} = Y_{PIAC\ 7} + Y_{PIAE\ 7} + Y_{DIAC\ 7} + Y_{DIAE\ 7}$$

$$Y_7 = Y_{PD\ 7} + Y_{VIA\ I\ 7}$$

$$Y_8 = Y_{PIAC\ 8} + Y_{PIAE\ 8} + Y_{DIAC\ 8} + Y_{DIAE\ 8} + Y_{VIA\ I\ 8}$$

Výpočty $FK_{x\ t}$

Výpočet $FK_{x\ t}$ pre príslušný x-tý druh investičnej akcie možno vykonať iba za predpokladu, že je ku koncu rozhodného obdobia emitovaná aspoň 1 investičná akcia príslušného druhu investičných akcií.

Pri výške Y platí:

$$FK_{VIA\ II\ t} = UFK_{VIA\ II\ t-1} + Y_{VIA\ II}$$

V prípade, že $Y_{PVI} > Y_8$:

$$FK_{PIAC\ t} = UFK_{PIAC\ t-1} + Y_{PIAC\ 8}$$

$$FK_{PIAE\ t} = UFK_{PIAE\ t-1} + Y_{PIAE\ 8} + FX_{kor\ PIAE}$$

$$FK_{DIAC\ t} = UFK_{DIAC\ t-1} + Y_{DIAC\ 8}$$

$$FK_{DIAE\ t} = UFK_{DIAE\ t-1} + Y_{DIAE\ 8} + FX_{cor\ DIAE}$$

$$FK_{VIA\ I\ t} = UFK_{VIA\ I\ t-1} + Y_{PVI} - Y_{PIAC\ 8} - Y_{PIAE\ 8} - Y_{DIAC\ 8} - Y_{DIAE\ 8}$$

V prípade, že $Y_{PVI} \leq Y_8$ a súčasne $Y_{PVI} > Y_7$:

$$FK_{PIAC\ t} = UFK_{PIAC\ t-1} + Y_{PVI} \times PFK_{PIAC\ t-1}$$

$$FK_{PIAE\ t} = UFK_{PIAE\ t-1} + Y_{PVI} \times PFK_{PIAE\ t-1} + FX_{kor\ PIAE}$$

$$FK_{DIAC\ t} = UFK_{DIAC\ t-1} + Y_{PVI} \times PFK_{DIAC\ t-1}$$

$$FK_{DIAE\ t} = UFK_{DIAE\ t-1} + Y_{PVI} \times PFK_{DIAE\ t-1} + FX_{cor\ DIAE}$$

$$FK_{VIA\ I\ t} = UFK_{VIA\ I\ t-1} + Y_{PVI} \times PFK_{VIA\ I\ t-1}$$

V prípade, že $Y_{PVI} \leq Y_7$ a súčasne $Y_{PVI} > Y_{PD\ 7}$:

$$FK_{PIAC\ t} = UFK_{PIAC\ t-1} + Y_{PIAC\ 7}$$

$$FK_{PIAE\ t} = UFK_{PIAE\ t-1} + Y_{PIAE\ 7} + FX_{cor\ PIAE}$$

$$FK_{DIAC\ t} = UFK_{DIAC\ t-1} + Y_{DIAC\ 7}$$

$$\begin{aligned} FK_{DIAE\ t} &= UFK_{DIAE\ r-1} + Y_{DIAE\ 7} + FX_{cor\ DIAE} \\ FK_{VIA\ I\ t} &= UFK_{VIA\ I\ r-1} + Y_{PVI} - Y_{PD\ 7} \end{aligned}$$

V případě, že $Y_{PVI} \leq Y_{PD\ 7}$ a zároveň $Y_{PVI} > 0$ a zároveň $UFK_{VIA\ I\ r-1} > (Y_{PD\ 7} - Y)$:

$$\begin{aligned} FK_{PIAC\ t} &= UFK_{PIAC\ r-1} + Y_{PIAC\ 7} \\ FK_{PIAE\ t} &= UFK_{PIAE\ r-1} + Y_{PIAE\ 7} + FX_{cor\ PIAE} \\ FK_{DIAC\ t} &= UFK_{DIAC\ r-1} + Y_{DIAC\ 7} \\ FK_{DIAE\ t} &= UFK_{DIAE\ r-1} + Y_{DIAE\ 7} + FX_{cor\ DIAE} \\ FK_{VIA\ I\ t} &= UFK_{VIA\ I\ r-1} + Y_{PVI} - Y_{PD\ 7} \end{aligned}$$

V případě, že $Y_{PVI} \leq Y_{PD\ 7}$ a zároveň $Y_{PVI} > 0$ a zároveň $UFK_{VIA\ I\ r-1} \leq (Y_{PD\ 7} - Y)$:

$$\begin{aligned} FK_{PIAC\ t} &= UFK_{PIAC\ r-1} + (Y_{PVI} + UFK_{VIA\ I\ r-1}) \times SFK_{PIAC\ r-1} \\ FK_{PIAE\ t} &= UFK_{PIAE\ r-1} + (Y_{PVI} + UFK_{VIA\ I\ r-1}) \times SFK_{PIAE\ r-1} + FX_{cor\ PIAE} \\ FK_{DIAC\ t} &= UFK_{DIAC\ r-1} + (Y_{PVI} + UFK_{VIA\ I\ r-1}) \times SFK_{DIAC\ r-1} \\ FK_{DIAE\ t} &= UFK_{DIAE\ r-1} + (Y_{PVI} + UFK_{VIA\ I\ r-1}) \times SFK_{DIAE\ r-1} + FX_{cor\ DIAE} \\ FK_{VIA\ I\ t} &= 0 \end{aligned}$$

V případě, že $Y_{PVI} \leq 0$ a zároveň $UFK_{VIA\ I\ r-1} > (Y_{PD\ 7} - |Y|)$:

$$\begin{aligned} FK_{PIAC\ t} &= UFK_{PIAC\ r-1} + Y_{PIAC\ 7} \\ FK_{PIAE\ t} &= UFK_{PIAE\ r-1} + Y_{PIAE\ 7} + FX_{cor\ PIAE} \\ FK_{DIAC\ t} &= UFK_{DIAC\ r-1} + Y_{DIAC\ 7} \\ FK_{DIAE\ t} &= UFK_{DIAE\ r-1} + Y_{DIAE\ 7} + FX_{cor\ DIAE} \\ FK_{VIA\ I\ t} &= UFK_{VIA\ I\ r-1} + Y_{PVI} - Y_{PD\ 7} \end{aligned}$$

V případě, že $Y_{PVI} \leq 0$ a zároveň $UFK_{VIA\ I\ r-1} \leq (Y_{PD\ 7} - |Y|)$:

$$\begin{aligned} FK_{PIAC\ t} &= UFK_{PIAC\ r-1} + (Y_{PVI} + UFK_{VIA\ I\ r-1}) \times SFK_{PIAC\ r-1} \\ FK_{PIAE\ t} &= UFK_{PIAE\ r-1} + (Y_{PVI} + UFK_{VIA\ I\ r-1}) \times SFK_{PIAE\ r-1} + FX_{cor\ PIAE} \\ FK_{DIAC\ t} &= UFK_{DIAC\ r-1} + (Y_{PVI} + UFK_{VIA\ I\ r-1}) \times SFK_{DIAC\ r-1} \\ FK_{DIAE\ t} &= UFK_{DIAE\ r-1} + (Y_{PVI} + UFK_{VIA\ I\ r-1}) \times SFK_{DIAE\ r-1} + FX_{cor\ DIAE} \\ FK_{VIA\ I\ t} &= 0 \end{aligned}$$