

STATUT

METALIKA, otevřený podílový fond

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Článek I. – Údaje o Podílovém fondu

1. Podílový fond METALIKA, otevřený podílový fond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného ČNB. Den jeho vzniku je 9.7.2025.
2. Podílový fond je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB podle § 597 písm. b) Zákona se vznikem dne 9.7.2025.
3. Podílový fond je vytvořen na dobu neurčitou. Podílový fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona a má formu otevřeného podílového fondu. Podílový fond není řídicím fondem ani podřízeným fondem.
4. Investice do Podílového fondu, jako fondu kvalifikovaných investorů, lze v České republice veřejně nabízet. Podílínkem se však může stát jen kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.
5. Od vytvoření Podílového fondu nedošlo ke změně v jeho statusových věcech.
6. Pojmy používané ve Statutu s velkým počátečním písmenem mají význam uvedený v Příloze – Vymezení pojmů.

Článek II. – Obhospodařovatel Podílového fondu

1. Obhospodařovatelem Podílového fondu je Investiční společnost – INVESTIKA, investiční společnost, a.s., se sídlem U Zvonařky 291/3, 120 00 Praha 2, IČO 04158911. Základní kapitál Investiční společnosti činí 12 000 000,- Kč, splaceno je 100 % výše základního kapitálu. Investiční společnost vznikla dne 11.6.2015, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20668. Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB S-Sp-2014/00381/CNB/571, Čj.: 2015/048603/CNB/570 vydaném dne 5.5.2015, které nabylo právní moci dne 6.5.2015, které bylo nahrazeno rozhodnutím ČNB S-Sp-2019/00089/CNB/571, Čj.: 2020/069180/CNB/570, vydaném dne 11.6.2020, které nabylo právní moci dne 30.6.2020, které bylo nahrazeno rozhodnutím ČNB S-Sp-2019/00137/CNB/571, Čj.: 2022/009897/CNB/570, vydaném dne 27. 1. 2022, které nabylo právní moci dne 16. 2. 2022.
2. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.
3. Seznam vedoucích osob a osob podle § 21 odst. 5 Zákona s uvedením jejich funkcí, a funkcí, které eventuálně tyto osoby vykonávají mimo Investiční společnost, mají-li význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu, je uveden v Příloze – Vedoucí osoby.
4. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit podle Zákona.
5. Předmětem podnikání Investiční společnosti je činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení ČNB, které zahrnuje oprávnění:
 - a) přesáhnout rozhodný limit;
 - b) obhospodařovat:
 - standardní fondy;
 - speciální fondy;
 - fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
 - c) provádět administraci investičních fondů uvedených v písm. b) tohoto odstavce;
 - d) vykonávat činnosti uvedené v § 38 odst. 2 písm. a) a b) Zákona pro jiného ve vztahu ke:
 - standardním fondům;

- speciálním fondům;
 - fondům kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
 - e) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) Zákona;
 - f) provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) Zákona;
 - g) přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) Zákona;
 - h) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) Zákona.
6. Investiční společnost obhospodařuje následující investiční fondy:
- a) INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond,
 - b) DYNAMIKA, otevřený podílový fond,
 - c) EKONOMIKA SICAV a.s.,
 - d) BENEFIKA, otevřený podílový fond,
 - e) MONETIKA, otevřený podílový fond,
 - f) EFEKTIKA, otevřený podílový fond,
 - g) EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS,
 - h) METALIKA, otevřený podílový fond.

Článek III. – Administrátor Podílového fondu

1. Administrátorem Podílového fondu je Investiční společnost jako jeho Obhospodařovatel.
2. Administrátor pro Podílový fond zajišťuje zejména následující činnosti:
 - a) vedení účetnictví,
 - b) poskytování právních služeb,
 - c) compliance a vnitřní audit,
 - d) vyřizování stížností a reklamací investorů Podílového fondu,
 - e) oceňování jeho majetku a dluhů,
 - f) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného tímto fondem,
 - g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - h) vedení seznamu vlastníků cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto fondem,
 - i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podílového fondu,
 - j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podílovým fondem,
 - k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy o Podílovém fondu,
 - l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podílového fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn,
 - m) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Podílového fondu,
 - n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům Podílového fondu a jiným osobám,
 - o) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podílového fondu, například:

- i. výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má Podílový fond majetkovou účast,
- ii. poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má Podílový fond majetkovou účast, a
- iii. údržba jednotlivé věci v majetku Podílového fondu,
- q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podílového fondu,
- r) vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podílovým fondem,
- s) úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podílovým fondem nebo nabízení investic do Podílového fondu,
- t) nabízení investic do Podílového fondu,
- u) další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a) až t),

přičemž pro vyloučení pochybností platí, že činnosti uvedené pod písm. c) a p), které vykonává Investiční společnost jako administrátor Podílového fondu, ve vztahu k Podílovému fondu nejsou činnostmi v rámci administrace Podílového fondu.

3. Investiční společnost provádí administraci investičních fondů uvedených v odst. 6. článku II. Statutu, a dále následujících investičních fondů:
 - a) Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a jeho podfondy OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. a Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.,
 - b) Broker Consulting SICAV, a.s. a jeho podfondy OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s., OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. a OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.,
 - c) OK Smart Stability+, otevřený podílový fond.

Článek IV. – Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. Investiční společnost nepověřila výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Podílového fondu, jinou osobu.
2. Investiční společnost pověřila výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Podílového fondu:
 - vnitřní audit – společnost Complex, s.r.o., se sídlem Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ 120 00, IČO 27181537,
 - plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním – společnost TPA Tax s.r.o., se sídlem Praha 4 - Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, IČO 26126851.
 - činnosti související a vztahující se k potvrzení ve smyslu § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. Zákona a § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona, včetně vystavování takových potvrzení ve vztahu k investorům do Podílového fondu, kteří budou splňovat požadavky právních předpisů - spolupracující prostředníky (jak je definováno níže).
3. Investiční společnost pověřuje zajišťováním právního poradenství pro Podílový fond externí advokátní kanceláře. Externí advokátní kanceláře jsou vybírány v souladu s požadavky odborné péče ad hoc a neexistuje předem daný závazný seznam těchto osob.
4. Investiční společnost pověřuje zajišťováním nabízení investic pro Podílový fond externí investiční zprostředkovatelé mající k nabízení investic do Podílového fondu příslušné oprávnění. Externí investiční zprostředkovatelé jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče ad hoc a neexistuje předem daný závazný seznam těchto osob.

Článek V. – Depozitář

1. Depozitářem Podílového fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608.
2. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném ČNB podle § 596 písm. e) Zákona.
3. Činnosti depozitáře vyplývají zejména ze Zákona a z Nařízení k AIFMD a jsou mezi Investiční společností a depozitářem konkrétně specifikovány v depozitářské smlouvě.
4. Depozitář zejména:
 - a) zajišťuje úschovu a opatrování majetku Podílového fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, evidenci tohoto majetku,
 - b) kontroluje stav majetku Podílového fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově,
 - c) eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků Podílového fondu,
 - d) kontroluje, zda Podílové listy Podílového fondu byly vydávány a odkupovány v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
 - e) kontroluje, zda Aktuální hodnota Podílového listu Podílového fondu byla vypočítána v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
 - f) provádí či kontroluje pokyny Investiční společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek Podílového fondu, v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
 - g) kontroluje, zda výnos z majetku Podílového fondu je používán v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
 - h) kontroluje, zda byly majetek a dluhy Podílového fondu oceňovány v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
 - i) zřizuje a vede peněžní účty ve prospěch Podílového fondu.
5. Depozitář, je povinen nahradit Investiční společnosti, Podílovému fondu a podílníkům Podílového fondu újmu, kterou způsobil porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře. Povinnosti k náhradě se depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti. Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má depozitář Podílového fondu v opatrování nebo v úschově, depozitář nahradí Podílovému fondu bez zbytečného odkladu újmu z tohoto vzniklou; přitom nerozhoduje, zda depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.
6. Depozitář nevykonává pro Podílový fond další jiné činnosti než činnosti uvedené v tomto článku.
7. Depozitář je součástí konsolidačního celku společnosti UniCredit S.p.A., přičemž jako řízená osoba tvoří koncern se svým jediným akcionářem, společností UniCredit S.p.A., se sídlem Piazza Gae Aulenti 3, 20154 Milán, Italská republika, která je její řídící osobou.

Článek VI. – Investiční strategie

Investiční cíle

1. Cílem Podílového fondu je dosáhnout zhodnocení vložených prostředků podílníků na úrovni vývoje příslušných trhů. Investiční strategie je zaměřena na tvorbu přidané hodnoty prostřednictvím využívání vhodných investičních příležitostí vznikajících na trhu. Podílový fond bude investovat zejména do drahých kovů (primárně zlata) a ETC zaměřených na zlato či jiné drahé kovy, dále do společností se zaměřením na drahé kovy, případně do jiných investičních nástrojů.

Druhy věcí, které mohou být nabyty do Podílového fondu

2. Podílový fond investuje zejména do:
 - a) drahých kovů;
 - b) investičních nástrojů, jejichž podkladovým aktivem je drahý kov;
 - c) likvidních věcí, které představují:
 - i. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za ČNB nebo centrální bankou jiného státu, než je Česká republika, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou, která má pobočku umístěnou v České republice, a za dalšími osobami uvedenými v § 72 odst. 2 Zákona s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok;
 - ii. cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže
 - má jeho obhospodařovatel povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu,
 - podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
 - jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok nebo je zajištěno, že se cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty;
 - iii. státní pokladniční poukázky, poukázky ČNB a srovnatelné nástroje peněžního trhu;
 - iv. dluhopisy a obdobné zahraniční cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády a mají zbytkovou dobu do dne splatnosti kratší nebo rovnu 3 rokům,
 - d) cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, a to za splnění následujících podmínek:
 - obhospodařuje-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit,
 - lze-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond nabízet v České republice a

- investuje-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu pouze do věcí, které lze nabýt do jmění Podílového fondu;
- e) účastí do obchodních společností, jejichž předmětem podnikání je zejména těžba, zpracování nebo držba drahých kovů.

Investiční limity

3. Podílový fond má stanoveno, že hodnota dluhopisů či jiných cenných papírů nabývaných do majetku Podílového fondu může tvořit maximálně 100 % hodnoty majetku Podílového fondu po odečtení minimálního podílu likvidních věcí dle odst. 6 tohoto článku Statutu.
4. Podílový fond má stanoveno, že hodnota nástrojů peněžního trhu nabývaných do majetku Podílového fondu nepřesáhne 100 % hodnoty majetku Podílového fondu po odečtení minimálního podílu likvidních věcí dle odst. 6 tohoto článku Statutu.
5. Podílový fond má stanoveno, že hodnota pohledávek nabývaných do majetku Podílového fondu nepřesáhne 100 % hodnoty majetku Podílového fondu.
6. Podílový fond má stanoveno, že podíl likvidních věcí nabývaných do majetku Podílového fondu může tvořit maximálně 100 % hodnoty majetku Podílového fondu.
7. Podílový fond má stanoveno, že podíl věcí uvedených v odst. 2 písm. a) tohoto článku Statutu nabývaných do majetku Podílového fondu může tvořit maximálně 100 % hodnoty majetku Podílového fondu.
8. Podílový fond má stanoveno, že podíl věcí uvedených v odst. 2 písm. b) tohoto článku Statutu nabývaných do majetku Podílového fondu může tvořit maximálně 100 % hodnoty majetku Podílového fondu.
9. Podílový fond má stanoveno, že hodnota účastí v kapitálových obchodních společnostech může tvořit maximálně 100 % hodnoty majetku Podílového fondu.
10. V případě překročení investičních limitů správce portfolia bezodkladně informuje představenstvo Obhospodařovatele a navrhuje možná opatření, která uvedou strukturu portfolia Podílového fondu do souladu s investičními limity, a to bez zbytečného odkladu, nestanoví-li právní předpisy výslovně lhůtu. Při tvorbě opatření se zohledňují predikce objemu vydávaných a zpětně odkupovaných Podílových listů, časový harmonogram nabývání a prodeje aktiv Podílového fondu apod. Primárním hlediskem při tvorbě opatření je snaha o zamezení negativních dopadů na podíly Investorů Podílového fondu. Představenstvo Obhospodařovatele odsouhlasí opatření navržená správcem portfolia a dohlíží na řádné provedení těchto opatření.

Úvěry nebo zápůjčky, sledování nebo kopírování indexu či benchmarku, záruky, zajištění, nekryté prodeje

11. U Podílového fondu se nesleduje ani nezamýšlí sledovat žádný určitý index nebo ukazatel a současně se u Podílového fondu nekopíruje nebo nezamýšlí kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel.
12. U Podílového fondu se nezamýšlí koncentrovat investice v určitém odvětví či geograficky.
13. Podílový fond není tzv. zajištěným ani zaručeným fondem.
14. Na účet Podílového fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to až do výše 100 % hodnoty majetku Podílového fondu.
15. Přijaté úvěry a zápůjčky je možné zajistit zástavním právem.
16. Z majetku Podílového fondu lze poskytnout zápůjčku i úvěr.
17. Na účet Podílového fondu lze uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých smí investovat, a které Podílový fond nemá ve svém majetku, pouze za předpokladu, že jejich sjednání slouží k efektivnímu obhospodařování jeho majetku.

Techniky k obhospodařování, využití pákového efektu a celková expozice

18. Pro efektivní obhospodařování majetku Podílového fondu může Obhospodařovatel používat finanční deriváty, repo obchody a reverzní repo obchody. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro Podílový fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké.
19. Podílový fond může provádět transakce za účelem snížení měnového rizika aktiv Podílových listů fondu týkajícího se konkrétní třídy Podílových listů zajištěním do měny denominace dané třídy Podílových listů. Všechny nástroje, které jsou používány k implementaci takové strategie, pokud se týče jedné nebo více tříd Podílových listů, budou aktivy/závazky Podílový fondu jako celku, ale budou přisuzovány dané třídě Podílových listů nebo daným třídám Podílových listů, a výnosy/ztráty z příslušných transakcí budou přičítány pouze pro danou třídu (či více tříd) Podílových listů, pro kterou (či pro které) byly tyto transakce za účelem snížení měnového rizika provedeny.
20. Podílový fond s ohledem na strukturu majetku Podílového fondu pro účely stanovení, resp. výpočtu celkové expozice Podílového fondu používá metodu hrubé hodnoty aktiv se zohledněním závazkové metody dle Nařízení k AIFMD. Expozice Podílového fondu je v souladu s metodou hrubé hodnoty aktiv při zohlednění závazkové metody stanovována jako součet absolutních hodnot všech pozic oceněných podle příslušných právních a účetních předpisů (tj. reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie). Maximální limit celkové expozice Podílového fondu odpovídá maximálnímu limitu pro využití pákového efektu (viz níže).
21. Expozice Podílového fondu vztahující se k derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % Fondového kapitálu; je-li překročena v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Podílového fondu ve vztahu k derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby tato expozice k derivátům vyhovovala limitu.
22. Expozice Podílového fondu vztahující se k přijetí úvěru nebo zápůjčky peněžních prostředků na účet Podílového fondu nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % Fondového kapitálu; je-li překročena, upraví se pozice Podílového fondu ve vztahu k přijetí úvěru nebo zápůjčky bez zbytečného odkladu tak, aby tato expozice k přijetí úvěru nebo zápůjčky vyhovovala limitu.

Článek VII. – Rizikový profil

1. Investor se níže upozorňuje na rizika spojení s investicí do Podílového fondu. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že hodnota investice může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky.
2. Rizika, se kterými se Investor může setkat při investici do Podílového fondu, jsou zejména rizika spojená:
 - a) s právním řádem a jeho možnou změnou

Podílový fond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu nebo kde má umístěn svůj majetek. Rizika právního řádu zahrnují rovněž rizika spojená s vymahatelností práva, nestranností soudních a správních orgánů apod. Pokud dojde ke změně stávající platné právní úpravy, mohou se požadavky, které Podílový fond jiné subjekty, s nimiž vstupuje do smluvních vztahů, odlišovat od dosavadních požadavků. Ke změnám může dojít například v právní úpravě kolektivního investování, účetnictví a oceňování majetku Fondu. Tyto změny mohou mít vliv například na vznik daňové povinnosti. Ve svém důsledku pak tyto změny mohou mít vliv na výši majetku Podílového fondu.

- b) s rizikem nedostatečné diverzifikace

Podílový fond může investovat i jen do jediného přípustného aktiva (s výjimkou držení likvidních věcí, a to alespoň v minimální výši dle Statutu), tedy být tzv. single-asset fondem. V důsledku této skutečnosti nemusí dojít k jakékoliv diverzifikaci investic Podílového fondu. V takovém případě bude hodnota majetku Podílového fondu a jeho výkonnost, i s ohledem na ostatní popsání rizika, volatilní,

když bude korelovat s hodnotou a výkonností jediného podkladového aktiva, do kterého bude Podílový fond v takovém případě investovat.

c) se změnou ceny komodit

Podílový fond může investovat do některých komodit (typicky zlato a jiné drahé kovy), jejichž cena se může vyvíjet i negativně s ohledem na nepředvídatelné externality (války, pandemie, mezinárodní sankce, změny politických režimů atd.) Investiční společnosti částečně zmiňuje tato rizika výběrem spolehlivých partnerů usazených v bezpečných zemích. Zároveň nákupní či prodejní cena aktiv uvedených v článku VI. odst. 2 písm. a) Statutu, která jsou oceňována v souladu s pravidly uvedenými v tomto Statutu, nemusí odpovídat hodnotám použitým při jejich oceňování v rámci jejich držby v majetku Podílového fondu, když v rámci reálných obchodů s těmito aktivy (slitky drahých kovů) se používají spready oproti používaným a vyhlášeným hodnotám.

d) s možností pozastavit vydávání a odkupování podílových listů

Investiční společnost je oprávněna rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů na dobu až 2 roky, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků. Toto rozhodnutí Investiční společnosti je neprodleně uveřejněno na internetových stránkách Investiční společnosti. ČNB je oprávněna toto rozhodnutí ze zákonných důvodů zrušit, v takovém případě Investiční společnost toto rozhodnutí ČNB uveřejní rovněž na svých internetových stránkách. V důsledku pozastavení odkupování Podílových listů hrozí riziko, že Podílníkovi nebude Podílový list odkoupen v předpokládaném časovém horizontu, zároveň hrozí riziko ztráty na majetku Podílového fondu, pokud bude nutné zpeněžit nemovitostní aktivum v časové tísni.

K pozastavení vydávání a odkupování podílových listů může dojít zejména v případě, že není možné přesně nebo řádně určit hodnotu aktiv v důsledku turbulencí nebo anomálií na trhu, jako je uzavření mezinárodních trhů, narušení trhu, zhroucení systému určování cen na mezinárodním trhu, neprovádění clearingů slitků drahých kovů na mezinárodních trzích, měnová krize nebo jiné externí faktory, které mohou bránit v přesném určení reálné hodnoty aktiv Podílového fondu, a tudíž nespravedlivě ohrozit Podílový fond a jeho podílníky.

e) s používáním technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost fondu

Podílový fond používá techniky k obhospodařování zejména finanční deriváty popsané v tomto Statutu. Rizika spojená s těmito deriváty budou posuzována komplexně, tj. bude posuzováno jak riziko vlastního nástroje, tak riziko protistran a podkladového aktiva nebo nástroje. Rizika plynoucí z použití těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. Selhání protistrany obchodu může mít negativní dopad na hodnotu Podílového listu. Vzhledem k tomu, že uvedené deriváty budou používány zejména k zajištění rizik a efektivnímu obhospodařování majetku Podílového fondu, spočívá největší riziko s nimi spojené v tom, že vývoj úrokových sazeb, kurzů měny apod. bude mít opačný než očekávaný vývoj.

f) s nestálou hodnotou podílových listů

V důsledku skladby majetku Podílového fondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota Podílových listů nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podílového fondu podléhají vždy určitým rizikům. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty Podílových listů.

g) s úvěrovým rizikem

Některá aktiva v majetku Podílového fondu s sebou nesou tzv. úvěrové riziko, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek. Jako konkrétní příklad je možno uvést nesplacení dluhopisu, zápůjčky či úvěru. Toto riziko je možno do určité míry eliminovat výběrem kredibilních emitentů a protistran.

h) s úrokovým rizikem

Podílový fond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena i pohyblivou úrokovou sazbou. Podílový fond tak může být vystaven úrokovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak s růstem úrokových sazeb hrozí, že úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

i) s rizikem nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde jejich zpeněžení je obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (nízké poptávce a nabídky) a jednak z důvodu z povahy aktiva danému delšímu či technicky náročnějšímu způsobu zpeněžení. V krajním případě může dojít k situaci, že Podílový fond nebude schopen vyhovět žádostem o zpětný odkup Podílových listů, nebo může dojít k pozastavení zpětného odkupu Podílových listů.

Z tohoto důvodu je ve Statutu stanovena lhůta pro vypořádání Žádostí o odkup Podílových listů maximálně až na 1 rok od doručení řádné Žádosti o odkup Podílových listů Investiční společnosti. Zároveň je při výběru a realizaci konkrétních investic brána v potaz jejich případná likvidita tak, aby za běžného běhu věcí ke krizi likvidity nedocházelo.

j) s rizikem vypořádání

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na regulovaných trzích s vypořádacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů. Podílový fond bude k nákupu a prodeji drahých kovů, zejména pak zlata, využívat obchodníka s drahými kovy, který má smluvní vztah s producenty drahých kovů, resp. slitků z nich (rafinérie).

k) s tržním rizikem

Vývoj směnných a jiných kursů a úrokových sazeb má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podílového fondu vůči těmto rizikům. Tato rizika je však možno do určité míry eliminovat a řídit za použití derivátů.

Z ekonomického hlediska Investor, který pořízuje Podílové listy, investuje do drahých kovů, kdy investuje převážně do zlata, ale může investovat i do jiných drahých kovů, a nese tedy tržní riziko týkající se drahého kovu. Hodnota Podílového listu proto poroste, pokud od doby jeho pořízení dojde ke zvýšení ceny drahého kovu, a klesne, pokud cena drahého kovu od doby pořízení klesne, za předpokladu, že všechny ostatní podmínky zůstanou nezměněny. Pokud cena drahého kovu klesne pod cenu platnou v době pořízení Podílového listu, může tento pokles vést k částečné ztrátě investovaného kapitálu.

Cena drahého kovu podléhá výkyvům a závisí na různých faktorech, které Podílový fond nemůže ovlivnit, včetně následujících:

- globální nebo regionální politické či ekonomické události nebo události ovlivňující finanční trhy, včetně pandemií, embarg, válek a dalších mezinárodních konfliktů;
- očekávání investorů ohledně míry inflace, úrokových sazeb, směnných kurzů a dalších pohybů na globálních kapitálových trzích;
- celosvětová poptávka po drahém kovu a jeho nabídka, která závisí mimo jiné na produkci a prodeji drahého kovu těžaři, nabídce recyklovaného drahého kovu, nákupech a prodejkách drahého kovu centrálními bankami a dalšími institucionálními investory a také na poptávce po drahém kovu ze strany šperkařského a výrobního průmyslu; a

- investiční a obchodní aktivity hedgeových fondů, komoditních fondů a dalších účastníků trhu, kteří se snaží využít výkyvů tržních cen.

Z ekonomického hlediska povede nákup Podílových listů ke zvýšení poptávky po drahém kovu. Naopak jakýkoli prodej Podílových listů povede z ekonomického hlediska ke zvýšení nabídky drahého kovu. V závislosti na množství nakoupených nebo prodaných Podílových listů může takový nákup či prodej ovlivnit cenu drahého kovu. To znamená, že rostoucí prodej Podílových listů může mít nepříznivý dopad na cenu drahého kovu, a tím i nepřímo negativně ovlivnit cenu samotných Podílových listů.

Pokud cena drahého kovu klesne pod cenu platnou v době pořízení Podílových listů, povede tento pokles k částečné ztrátě investovaného kapitálu. To platí i v případě, že je cena drahého kovu kotována na stejné úrovni nebo nad úroveň v době pořízení Podílových listů, ale Investor utrpí ztrátu po započtení veškerých nákladů.

l) s měnovým rizikem

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

m) s operačním rizikem

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě vlivem vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku Podílového fondu (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku Depozitářem a ostatní custody služby). Operačním rizikem se rozumí také rizika spojená s komoditou, jako je riziko nedodání komodity a riziko dodání komodity, která nemá požadované vlastnosti.

n) s rizikem koncentrace

Riziko koncentrace znamená riziko ztráty vyplývající z koncentrace obchodů s majetkem Podílového fondu vůči osobě, skupině hospodářsky spojených osob, státu, zeměpisné oblasti nebo hospodářskému odvětví.

o) s riziko spojené s investicemi do účastí v kapitálových obchodních společnostech

Kapitálové obchodní společnosti, na kterých může mít Podílový fond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny účasti v kapitálové obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (například v důsledku úpadku), resp. nemožnosti prodeje účasti v kapitálové obchodní společnosti.

p) s rizikem právních vad

Hodnota majetku Podílového fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podílového fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva, či v důsledku sporu o existenci takového aktiva (pohledávky) či o jeho vlastnictví.

q) s rizikem střetu zájmů

Podílový fond bude k nákupu a prodeji drahých kovů, zejména pak zlata, využívat obchodníka s drahými kovy, jehož skutečný majitel je stejný jako skutečný majitel obhospodařovatele Podílového fondu.

r) s rizikem zrušení Podílového fondu

Ze zákonem stanovených důvodů může být Podílový fond zrušen z důvodu přeměny Podílového fondu, rozhodnutí ČNB (např. Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do dvanácti

měsíců od jeho vzniku), nebo z důvodu žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

s) s rizikem ztráty podkladového aktiva

Existuje riziko ztráty drahého kovu nabývaného Podílovým fondem. Ztráta drahého kovu by s největší pravděpodobností negativně ovlivnila schopnost Podílového fondu plnit své závazky z vydaných Podílových listů.

Fyzické drahé kovy držené v úschově jménem Podílového fondu Schovatelem je vystaveno riziku ztráty. Tyto zásoby drahých kovů jsou pojištěny proti určitým ztrátám vzniklým v důsledku konkrétních rizik (například požár, výbuch, vloupání, loupež v pojištěném prostoru nebo loupež při přepravě) a v různých výších pojistného plnění podle konkrétní škody. Ztráta nebo poškození drahého kovu v důsledku jiných rizik však pojištěny nejsou. Navíc přístup ke drahým kovům drženým v úschově může být omezen nebo zcela znemožněn v důsledku přírodních sil (například zemětřesení nebo povodně) či lidských činů (například teroristické útoky).

Na základě smlouvy o úschově a poskytování služeb uzavřené mezi Podílovým fondem a Schovatelem převzal Schovatel vůči Podílovému fondu odpovědnost za uložené drahé kovy, a je odpovídajícím způsobem pojištěn.

Pouze pokud a v rozsahu, v jakém dojde ke ztrátě uložených drahých kovů, která není kryta pojištěním ani převzetím odpovědnosti ze strany Schovatele, nese riziko ztráty Podílový fond. Tyto případy zahrnují ztráty přesahující výše Schovatelem sjednané pojistné částky nebo případy vyšší moci, např. přírodní jevy, které nejsou kryty z pojištění nebo za které Schovatel nepřebírá odpovědnost.

Pokud by se toto riziko ztráty u Podílového fondu naplnilo, velmi pravděpodobně by to negativně ovlivnilo schopnost Podílového fondu plnit své závazky z Podílových listů z důvodu nedostatku jiných dostupných aktiv. V krajním případě by to mohlo vést až ke zrušení Podílového fondu a tedy i ke ztrátě celého kapitálu investovaného Investory při nákupu Podílových listů.

t) s rizikem kvality podkladového aktiva

Podílový fond, Schovatel ani žádný jiný zástupce Podílového fondu neověřují pravost ani ryzost drahého kovu nabývaného Podílovým fondem, drženého v úschově jménem Podílového fondu Schovatelem. Za pravost a ryzost drahého kovu je jako subjekt odpovědný za veškeré fyzické dodávky odpovědná osoba, od které budou drahé kovy Podílovým fondem nakupovány. Platí tedy, že pokud fyzické zlato držené Schovatelem není pravé nebo jeho ryzost neodpovídá požadavkům stanoveným pravidly přijatými LBMA (nebo nástupnickou organizací zastupující účastníky londýnského trhu se zlatem) pro dodávky zlatých slitků, jak jsou tyto pravidla průběžně upravována, mohou být Podílové listy kryty pouze nároky vůči osobě, od které bude fyzické zlato Podílovým fondem nakupováno, jako subjektu odpovědnému za všechny fyzické dodávky zlata.

To znamená, že existuje riziko, že zlato určené k dodání nebude splňovat požadavky na pravost nebo ryzost stanovené v pravidlech přijatých LBMA (nebo nástupnickou organizací zastupující účastníky londýnského trhu se zlatem) pro dodávky zlatých slitků, jak jsou tyto pravidla průběžně upravována. Pokud fyzické zlato držené v úschově Schovatelem není pravé nebo jeho ryzost neodpovídá požadavkům stanoveným v těchto pravidlech, mohou být Podílové listy kryty pouze nároky z odpovědnosti vůči osobě, od které bude fyzické zlato Podílovým fondem nakupováno. V nejhorším případě mohou Investoři do Podílových listů přijít o část nebo celý investovaný kapitál při jejich nákupu. Toto riziko je ze strany Podílového fondu minimalizováno tím, že pro účely nákupu, úschovy a transportu fyzického zlata bude využívat pouze subjekty, které jsou certifikovány ze strany LBMA.

u) s rizikem provedení Nepeněžitě výplaty

Náklady na dodání zlata držiteli Podílového listu v případě Nepeněžitě výplaty mohou být vyšší než náklady vzniklé při přímém nákupu zlata. Pokud je dodáváno pouze malé množství zlata, mohou tyto náklady tvořit podstatnou část hodnoty dodávaného zlata v rámci Nepeněžitě výplaty nebo ji dokonce převýšit. Pokud držitel Podílového listu požádá Podílový fond o Nepeněžitou výplatu a určí

místo dodání mimo Českou republiku, musí navíc nést veškerá cla, daně a další poplatky, které mohou být na tuto dodávku uvaleny podle právních předpisů země, v níž se místo dodání nachází.

v) s rizikem úpadku Schovatele

Podílový fond je oprávněn k vlastnictví drahých kovů nabývaných Podílovým fondem, drženého v úschově Schovatelem. Toto platí i v případě, že je na ve vztahu k Schovateli zahájeno insolvenční řízení. V takovém případě však může zkoumání vlastnických práv insolvenčním správcem a případná soudní řízení vést k výrazným časovým prodlením. Jakékoli uplatnění nároků na dodání nebo platbu vůči Podílovému fondu může být omezeno nebo znemožněno do doby, než insolvenční správce vyhoví požadavku Podílového fondu na vydání drahých kovů držených v úschově u Schovatele. V krajním případě by to mohlo vést až ke zrušení Podílového fondu, a tedy i ke ztrátě celého kapitálu investovaného Investory při nákupu Podílových listů.

w) s rizikem vlastnictví podkladového aktiva ze strany Podílového fondu

Investoři do Podílových listů získají pouze práva související s těmito Podílovými listy. Investoři do Podílových listů nezískávají žádný vlastnický podíl, zástavní právo ani podílové vlastnictví k drahým kovům nabývaným Podílovým fondem, drženým v úschově jménem Podílového fondu. Investice do Podílových listů nepředstavuje nákup ani jiné nabytí drahých kovů.

V případě úpadku Podílového fondu jsou proto drahé kovy obecně považovány za součást majetkové podstaty v insolvenčním řízení. To znamená, že pokud se Podílový fond stane platebně neschopným nebo insolventním, nároky držitelů Podílových listů týkající se drahých kovů držených v úschově nejsou dostatečně zajištěny. V případě platební neschopnosti nebo insolvence Podílového fondu to může vést až ke ztrátě celého kapitálu investovaného držiteli Podílových listů při jejich nákupu.

x) s rizikem nedostupnosti referenčních hodnot ohledně ceny zlata

Fixace ceny zlata prováděná v souladu s pravidly LBMA (nebo její nástupnické organizace zastupující účastníky trhu se zlatem v Londýně), na jejímž základě se vypočítávají a určují jakékoli (předčasné) částky k odkupu Podílového na základě Žádosti o odkup Podílových listů, představuje referenční hodnotu (dále jen „Referenční hodnota“) ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014, ve znění pozdějších předpisů, zejména nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2089 ze dne 27. listopadu 2019 a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/168 ze dne 10. února 2021 (dále jen „Nařízení o referenčních hodnotách“), kterou spravuje IBA jako správce této referenční hodnoty.

Podle Nařízení o referenčních hodnotách mohou úvěrové instituce a další dozorované subjekty v Evropské unii používat referenční hodnotu (včetně fixace ceny zlata prováděné v souladu s pravidly LBMA nebo její nástupnické organizace) pouze tehdy, pokud je tato referenční hodnota nebo případně její správce zapsán v registru správců a referenčních hodnot vedeném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) podle článku 36 Nařízení o referenčních hodnotách.

IBA byla do tohoto registru zapsána jako správce, avšak po vystoupení Spojeného království Velké Británie a Severního Irska z Evropské unie a uplynutí přechodného období k 31. prosinci 2020 se IBA stala správcem ze třetí země a od 1. ledna 2021 byla z tohoto registru vyřazena. K datu tohoto Statutu nebyla ani IBA, ani fixace ceny zlata prováděná v souladu s pravidly LBMA (nebo její nástupnické organizace) do výše uvedeného registru (znovu) zapsána.

Podle čl. 51 odst. 5 a čl. 54 odst. 7 Nařízení o referenčních hodnotách ve spojení s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2023/2222 ze dne 14. července 2023, kterým se prodlužuje přechodné období pro referenční hodnoty ze třetích zemí podle čl. 51 odst. 5 Nařízení (EU) 2016/1011, mohou úvěrové instituce a další dozorované subjekty během přechodného období až do 31. prosince 2025 používat referenční hodnotu (například fixaci ceny zlata prováděnou v souladu s pravidly LBMA nebo její nástupnické organizace), kterou poskytuje neregistrovaný správce ze třetí země, pokud je tato referenční hodnota používána mimo jiné ve vztahu k finančním nástrojům

(například k Podílovým listům), které již tuto referenční hodnotu odkazují nebo které ji do 31. prosince 2025 začlení do svých podmínek.

Fixace ceny zlata prováděná v souladu s pravidly LBMA (nebo její nástupnické organizace) jako referenční hodnota poskytovaná společností IBA jako správcem tak může být dozorovanými subjekty v Evropské unii nadále používána až do 31. prosince 2025. Po tomto datu však může být používání této referenční hodnoty nepřipustné, zejména pokud IBA jako správce do té doby nepožádá o uznání nebo schválení v EU jako správce ze třetí země podle Nařízení o referenčních hodnotách před uplynutím příslušného přechodného období.

Navíc výsledek ohledně dostupnosti významných referenčních hodnot je stále nejistý a dostupnost fixace ceny zlata prováděné v souladu s pravidly LBMA (nebo její nástupnické organizace) společností IBA jako správcem není po dobu trvání Podílových listů zaručena. Není předvídatelné, zda a v jakém rozsahu bude IBA jako správce dostávat dostatečné kotace od referenčních bank k určení referenční ceny zlata a zda bude fixace ceny zlata prováděná v souladu s pravidly LBMA (nebo její nástupnické organizace) jako referenční hodnota spravována a udržována stejným způsobem jako k datu tohoto Statutu. To může vést k tomu, že se referenční cena zlata bude vyvíjet jinak než v minulosti a může mít i další nepředvídatelné důsledky.

Existuje tedy riziko, že nebude již přípustné používat fixaci ceny zlata prováděnou v souladu s pravidly LBMA (nebo její nástupnické organizace) jako referenční hodnotu v souvislosti s Podílovými listy, nebo ji bude možné používat jen v upravené podobě či po omezené přechodné období, zejména pokud se IBA jako správce do 31. prosince 2025 znovu neregistruje.

3. Změna nebo ukončení fixace ceny zlata prováděné v souladu s pravidly LBMA (nebo její nástupnické organizace) jako referenční hodnoty může vést k úpravě podmínek stanovení hodnoty Podílových listů. Všechny tyto okolnosti mohou mít významně nepříznivý dopad na tržní hodnotu Podílových listů a vyšší odkupní částky za Podílové listy. Další rizika, která mohou být zohledňována v souvislosti s investováním Podílového fondu:

a) rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice do Podílového fondu. Faktory, které mohou mít vliv na rizika týkající se udržitelnosti zahrnují environmentální (zejména emise skleníkových plynů, energetická náročnost, dopady na biodiverzitu, znečištění vody, nakládání s odpady), sociální a zaměstnanecké otázky (zejména implementace úmluv Mezinárodní organizace práce, rozdíly v odměňování žen a mužů, rozmanitost vedoucích osob, ochrana whistleblowerů, ochrana zdraví zaměstnanců), dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství. Obhospodařovatel Podílového fondu zohledňuje výsledky posouzení rizik týkajících se udržitelnosti v rámci investičního rozhodnutí. Obhospodařovatel provádí tzv. interní pre-scoring u investičních rozhodnutí v rámci Podílového fondu, přičemž dle příslušných schválených metrik a na základě sebraných údajů a předpokladů dopadu potenciální investice na rizika udržitelnosti, vyhodnocuje tyto potenciální investice. Investování do konkrétních aktiv je vždy podmíněno jejich vyhodnocením ve vztahu k udržitelnosti. Obhospodařovatel následně provádí pravidelný interní ESG scoring, tedy vyhodnocení svých investičních rozhodnutí a procesů, přičemž analyzuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti včetně vypracování zprávy o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost

Obhospodařovatel Podílového fondu v rámci řízení rizik týkajících se udržitelnosti usiluje o předcházení významným dopadům rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost v nejvyšší možné míře. I když Obhospodařovatel přijal za tímto účelem výše uvedená opatření k mitigaci rizik týkajících se udržitelnosti, nelze plně vyloučit dopady rizik spojených s klimatickou změnou, včetně rizik extrémních klimatických jevů (tornáda, povodně apod.) na návratnost investice do Podílového fondu. Obhospodařovatel Podílového fondu usiluje o minimalizaci dopadu těchto rizik na odolnost Podílového fondu a dlouhodobou výnosnost Podílového fondu. Obhospodařovatel Podílového fondu zároveň usiluje o minimalizaci dopadů spojených s tranzicí k udržitelnému hospodářství včetně dekarbonizace ekonomiky.

Článek VIII. – Historická výkonnost

1. Informace o historické výkonnosti Podílového fondu jsou uvedeny v Příloze – Informace o historické výkonnosti.
2. Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu nejsou ukazatelem ani zárukou budoucí výkonnosti Podílového fondu.

Článek IX. – Zásady pro hospodaření

Vymezení účetního období a schválení účetní závěrky

1. Účetní období Podílového fondu (s výjimkou prvního účetního období) začíná 1. ledna a končí 31. prosince kalendářního roku. Investiční společnost vede za sebe i za každý jí obhospodařovaný podílový fond oddělené samostatné účetnictví a sestavuje účetní závěrku.
2. Účetní závěrku Podílového fondu schvaluje představenstvo Investiční společnosti. Účetní závěrka Investiční společnosti a Podílového fondu musí být ověřena auditorem.

Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

3. Majetek a dluhy Podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Podílového fondu je prováděno v souladu s postupy stanovenými příslušnými právními předpisy.
4. Oceňování majetku a dluhů v Podílovém fondu je prováděno vždy ke středě každého kalendářního týdne, není-li ve Statutu uvedeno jinak.
5. Účasti v kapitálových obchodních společnostech jsou oceňovány nejméně jedenkrát ročně v souladu s účelem jejich provozování nebo jejich dalšího prodeje.
6. Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podílového fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy podílových listů.
7. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podílový fond.

Způsob použití zisku nebo výnosů

8. Podílový fond je růstovým fondem, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem Podílového fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Podílového fondu.
9. Výnosy z majetku Podílového fondu se zahrnují do aktuální hodnoty již vydaných Podílových listů. Výnosy z majetku v Podílovém fondu tvoří zejména přijaté výnosy ze správy a prodeje cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, přijaté úroky z běžných a vkladových účtů v bankách, výnosy z operací na finančním trhu a příjmy ze zaokrouhlování, které vznikají při vydávání a vyplácení Podílových listů. Uvedené údaje zjistí Investiční společnost z analytické evidence Podílového fondu vytvářené během účetního období.

Zásady ve vztahu k oceňování majetku

10. Investiční společnost může vybrat za účelem ocenění aktiva v majetku Podílového fondu nezávislého znalce. Znalci jsou vybíráni ze seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů.

11. Odměna osob oceňujících aktiva je stanovena smluvně a odpovídá ceně obvyklé v místě a čase.
12. Ocenění aktiv uvedených v článku VI. odst. 2 písm. a) Statutu, respektive zlata, je navázáno na index LBMA Gold Price, a to k hodnotě trojské unce fyzického zlata, která je vyhlášována na základě aukce LBMA Gold Price konané v 15:00 GMT v den, ke kterému je stanovována Aktuální hodnota Podílového listu; není-li k tomu dni zjistitelná a aktuální hodnota trojské unce fyzického zlata (např. hodnota nebude zveřejněna, či nebude obchodní den LBMA), použije se poslední předchozí známá hodnota. Pokud výše zmíněný index přestane být zveřejňován, nahradí se jiným relevantním indexem k určení hodnoty fyzického zlata, který jej nahradí nebo bude obecně používán k určení hodnoty fyzického zlata.

Článek X. – Podílové listy vydávané Podílovým fondem

Obecně k právům z Podílového listu

1. Podílový fond vydává Podílové listy jako zaknihované cenné papíry. Podílové listy nejsou přijaté k obchodování nebo registrované na evropském regulovaném trhu, nebo přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Mohou být vydávány Podílové listy různých Tříd. Podílové listy každé Třídy mají přiděleno samostatné ISIN odlišné pro jednotlivé Třídy a mají jmenovitou hodnotu uvedenou v tabulce níže a vyjádřenou v příslušné měně pro stanovení Aktuální hodnoty Podílových listů Třídy. Podílový fond aktuálně vytvořil následující Třídy:

Označení Třídy:	Popis Třídy	Měna Třídy	Jmenovitá hodnota:	ISIN:
Třída CZK měnově zajištěná	Třída určena investorům, kteří splňují podmínky pro kvalifikované investory	CZK	1 Kč	CZ1005100428
Třída EUR	Třída určena investorům, kteří splňují podmínky pro kvalifikované investory	EUR	0,1 EUR	CZ1005100436

Není-li ve Statutu uvedeno jinak, jsou s Podílovými listy jednotlivých Tříd spojená stejná práva a s podílníky Tříd se zachází stejně. Porušením této zásady není rozdíl v hodnotě Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy Podílových listů.

Statut dále stanoví podmínky pro Třidu CZK měnově zajištěná, kdy bude minimálně 80 % hodnoty aktiv Podílového fondu připadajících na tuto třídu zajištěno vůči měnovému riziku spojenému s měnou této konkrétní třídy a měnou aktiv Podílového fondu, přičemž způsob rozdělení případných výnosů či ztrát spojených s tímto měnovým hedgingem (zajištěním) je uveden v čl. VI. odst. 19 výše.

O zahájení či ukončení vydávání Podílových listů dané konkrétní Třídy Podílových listů rozhoduje Obhospodařovatel.

Podílové listy Třídy CZK měnově zajištěná a Třídy EUR může nabýt Investor, který splní obecné podmínky stanovené tímto Statutem pro investování do Podílových listů Podílového fondu.

2. Podílové listy jsou evidovány v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Investiční společností.
3. Popis práv spojených s Podílovými listy
 - a) Podílové listy Podílového fondu zakládají stejná práva Podílníků, není-li u konkrétní Třídy stanoveno jinak. Podílník má právo na odkoupení svého Podílového listu Investiční společností, která je povinna tento Podílový list odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím majetku Podílového fondu.

- b) Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podílového fondu ani zrušení Podílového fondu.
- c) Podílník nemá v souladu s tímto Statutem právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření s majetkem Podílového fondu, neboť Podílový fond je fondem růstovým.
- d) Podílník nemá právo rozhodovat o změnách Statutu.

Způsob určení a lhůta pro výpočet Aktuální hodnoty Podílového listu

4. Aktuální hodnota Podílového listu se obvykle stanoví ke středě každého kalendářního týdne (dále jen „den stanovení“) a je platná a použitelná pro vydávání a odkupování Podílových listů, o jejichž vydání či zpětný odkup je řádně požádáno od předcházejícího dne stanovení do dne předcházejícímu dni stanovení. Investiční společnost vypočte Aktuální hodnotu Podílového listu dané Třídy na základě ocenění majetku Podílového fondu připadajícího na danou Třidu ke dni stanovení do dvou pracovních dnů ode dne stanovení (poslední den této lhůty dále jen „den zpracování“). Aktuální hodnota Podílového listu se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů.
5. Aktuální hodnota Podílového listu Třídy ke dni stanovení je k dispozici v sídle Investiční společnosti nebo na www.investika.cz v den zpracování.
6. Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví jako součin Fondového kapitálu Podílového fondu před zohledněním specifických nákladů a výnosů Třídy a alokačního poměru pro danou Třidu Podílových listů Podílového fondu (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy. Podílníci stejné Třídy se podílejí na Hodnotě Fondového kapitálu Třídy v poměru počtu jimi držaných podílových listů této Třídy ku celkovému počtu vydaných podílových listů této Třídy.

Alokační poměr Třídy v den stanovení se stanoví podle následujícího vzorce v přepočtu do Základní měny Podílového fondu středovým kurzem ČNB k datu stanovení:

$$AP_{TD} = (VK_{T(D-1)} + PLV_{T(D-1)} - PLO_{T(D-1)}) / (VK_{(D-1)} + PLV_{(D-1)} - PLO_{(D-1)})$$

kde

AP_{TD} je Alokační poměr Třídy v den stanovení,

VK_{T(D-1)} je hodnota Fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovená k tomu dni předcházejícímu dni stanovení, kdy bylo naposledy provedeno ocenění majetku a dluhů Fondu (čl. IX odst. 4 Statutu) přede dnem stanovení (dále jen „den D-1“),

PLV_{T(D-1)} je hodnota nově vydaných Podílových listů dané Třídy ode dne D-1 do dne stanovení,

PLO_{T(D-1)} je hodnota odkoupených Podílových listů dané Třídy ode dne D-1 do dne stanovení,

VK_(D-1) je hodnota Fondového kapitálu Podílového fondu v den D-1,

PLV_(D-1) je hodnota všech nově vydaných Podílových listů Podílového fondu ode dne D-1 do dne stanovení,

PLO_(D-1) je hodnota všech odkoupených Podílových listů Podílového fondu ode dne D-1 do dne stanovení.

Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třidou.

Postup a podmínky vydávání Podílových listů

7. Investiční společnost vydá Podílové listy Klientovi, který uzavřel Smlouvu, a to na základě žádosti o vydání Podílových listů a za splnění níže uvedených podmínek, jakož i případných speciálních podmínek Třídy. Žádost o vydání Podílových listů může být podána písemně na standardizovaném formuláři nebo též pouhým poukázáním peněžních prostředků v odpovídající výši na příslušný bankovní účet pro investice do Podílového fondu a vztahující se k příslušné Třídě, je-li taková platba označena variabilním symbolem Klienta, případně dalšími identifikačními údaji (např. specifický symbol). Variabilním symbolem Klienta je číslo Smlouvy Klienta. Nejsou-li splněny podmínky podle tohoto Statutu či podle Smlouvy, Investiční společnost je oprávněna žádost o vydání Podílových listů odmítnout a Podílové listy nevydat. Bližší specifikaci jednotlivých variant vydávání Podílových listů stanoví Smlouva, případně obchodní podmínky Smlouvy.

8. Do Podílového fondu mohou investovat pouze kvalifikovaní investoři ve smyslu Zákona, kteří splní podmínky Zákona a dále případné speciální podmínky Třídy.
9. Aktuální výše minimální částky počáteční investice do Podílového fondu každého jednotlivého Investora do Podílového fondu, který je kvalifikovaným investorem podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) Zákona, činí 1.000.000,- Kč (slovy: jeden milion korun českých), jestliže administrátor tohoto fondu kvalifikovaných investorů, nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investující osoby obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investující osoby. U ostatních investorů do Podílového fondu, tj. investorů, kteří se považují za kvalifikované investory z jiných důvodů než z důvodu uvedeného v ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) Zákona, činí minimální hodnota vstupní investice do Podílového fondu 5.000,- Kč (slovy: pět tisíc korun českých) u Třídy CZK měnově zajištěná a 200 EUR (slovy: dvě stě eur) u Třídy EUR. Předchozí větou nejsou dotčeny další případné požadavky na kvalifikovaného investora dle Zákona.
10. Každá následující investice stejného Investora dle předchozího odstavce činí minimálně 5.000,- Kč (slovy: pět tisíc korun českých) u Třídy CZK měnově zajištěná a 200 EUR (slovy: dvě stě eur) u Třídy EUR. Hodnota investice každého investora do Podílového fondu nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice pro danou Třidu dle Statutu, pokud nedojde k prodeji všech Podílových listů v držení investora do Podílového fondu. Zároveň musí být dodrženo ustanovení dle § 272 odst. 5 Zákona.
11. Podmínkou vydání Podílových listů Klientovi je:
 - a) Investiční společnost získá informace o Klientovi a případně o jeho zástupci v rozsahu vyžadovaném příslušnými právními předpisy v oblastech zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
 - b) Investiční společnosti bude doloženo oprávnění případného zástupce jednat jménem Klienta a budou jí doloženy všechny dokumenty a splněny další podmínky podle Smlouvy pro podání žádosti o vydání Podílových listů,
 - c) Žádost o vydání Podílových listů bude splňovat všechny náležitosti podle Smlouvy,
 - d) dojde k zaplacení, tj. připsání celé prodejní ceny Podílového listu na běžný účet Podílového fondu, přičemž platba obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci Klienta.
12. Pokud Investiční společnost obdrží na příslušný bankovní účet pro investice do Podílového fondu a vztahující se k příslušné Třídě Podílových listů peněžní prostředky pod variabilním symbolem Klienta (případně i specifickým symbolem, pokud je vyžadován v platebních instrukcích v dané Smlouvě), bude tomuto Klientovi vydán příslušný počet Podílových listů dané Třídy odpovídající výši obdržených peněžních prostředků.
13. Počet Podílových listů, které budou Klientovi vydány, je určen podílem investované částky skutečně obdržené na příslušný bankovní účet pro investice do Podílového fondu a vztahující se k příslušné Třídě Podílových listů snížené o vstupní poplatky (jsou-li u dané Třídy aplikovány) platné pro rozhodný den, k němuž je určena Aktuální hodnota Podílového listu příslušné Třídy a Aktuální hodnoty Podílového listu příslušné Třídy platné pro rozhodný den, kterým je den, kdy jsou splněny podmínky pro vydání Podílových listů příslušné Třídy.
14. Po dobu tří měsíců ode dne zahájení vydávání Podílových listů příslušné Třídy může Investiční společnost vydávat Podílové listy příslušné Třídy za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě; ustanovení předchozího odstavce se použije přiměřeně.
15. V případě, že počet Podílových listů určený podle předchozích odstavců nebude celé číslo, bude Podílníkovi vydán nejbližší nižší počet Podílových listů. Rozdíl mezi obdrženou investovanou částkou sníženou o vstupní poplatek a o případné poplatky za realizaci vydání Podílových listů v samostatné evidenci a Aktuální hodnotou vydaných Podílových listů bude Podílníkovi připsán na jeho účet vedený

Investiční společností, přičemž Podílník bude moci následně tento rozdíl dále investovat či požádat o jeho vrácení.

16. Podává-li Klient Žádost o vydání Podílového listu prostřednictvím investičního zprostředkovatele, obchodníka s cennými papíry nebo jiné osoby (dále jen „prostředník“), je taková Žádost Investiční společnosti doručena až dnem, kdy ji prostředník předá Investiční společnosti.
17. Investiční společnost může odmítnout přijetí Žádosti o vydání Podílového listu, zejména pokud:
 - i. jde o neobvykle vysokou sumu, nebo
 - ii. je podezření, že peněžní prostředky pocházejí z trestné činnosti a financování terorismu, nebo
 - iii. peněžní prostředky investované do Podílového fondu nejsou správně identifikovány variabilním symbolem Klienta (případně i specifickým symbolem, pokud je vyžadován v platebních instrukcích v dané Smlouvě) či není zřejmé o jakou Třidu Podílových listů se jedná, nebo
 - iv. Klient požaduje úhradu Podílových listů jinak než peněžitým plněním nebo bankovním převodem na příslušný bankovní účet pro investice do Podílového fondu, nebo
 - v. Klient nesplňuje speciální podmínky pro investování do konkrétní Třídy Podílových listů.
18. Investiční společnost si vyhrazuje právo kdykoli požádat Investora či jeho oprávněného zástupce o další osobní či jiné údaje nebo o další doklady a informace, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Investora nebo jeho oprávněného zástupce.
19. Investiční společnost si rovněž vyhrazuje právo odmítnout jakoukoliv Žádost o vydání Podílových listů či nevydat Podílové listy, i když Investor splní veškeré podmínky pro vydání Podílových listů. Investiční společnost dále odmítne jakoukoliv Žádost o vydání podílových listů či nevydá Podílové listy, získá-li podezření, že v souvislosti s ní může docházet k legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Investora nebo jeho oprávněného zástupce nebo z důvodu ochrany stávajících Podílníků Podílového fondu, udržení stability Podílového fondu či zachování své důvěryhodnosti nebo důvěryhodnosti Investiční společnosti v souvislosti se zamezením legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.
20. Investovat do Podílového fondu je možné bankovním převodem na příslušný bankovní účet pro investice do Podílového fondu a vztahující se k příslušné Třídě Podílových listů, pokud tento Statut nestanoví jinak. Podílové listy lze hradit pouze peněžitým plněním. Peněžní prostředky investované do Podílového fondu musí být vždy správně identifikovány variabilním symbolem Podílníka (případně i specifickým symbolem, pokud je vyžadován v platebních instrukcích v dané Smlouvě), jinak nelze Podílové listy bez dalšího vydat.
21. Peněžní částka investovaná při vydávání Podílových listů může být snížena o vstupní poplatek. Maximální výše vstupního poplatku a další informace jsou uvedeny v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech. Vstupní poplatek je příjmem Investiční společnosti. Vstupní poplatek může Investiční společnost ve stanoveném procentním rozsahu účtovat jednotlivým osobám či skupinám osob nižší nebo žádný, a to v závislosti na objemu investované částky nebo na základě snížení nákladů na vydání Podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu. Informace o aktuální výši vstupního poplatku a informace o jeho případném odstupňování podle objemu investované částky je uvedena v Sazebníku. Investiční společnost může stanovit jinou výši vstupního poplatku v závislosti na snížení nákladů na vydání podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu se odvíjí od okolností konkrétní osoby nebo konkrétní skupiny osob.
22. Pokud Investor nesplní podmínky stanovené pro přijetí Žádosti o vydání Podílových listů, Investiční společnost ho vyzve k doplnění, resp. úpravě Žádosti a stanoví k tomu přiměřenou lhůtu. Pokud tak Investor ve stanovené lhůtě neučiní, nebo nebude-li možné Žádost doplnit, resp. upravit tak, aby splňovala podmínky stanovené pro její přijetí, budou peněžní prostředky po uplynutí lhůty 180 dnů od

jejich připsání na příslušný bankovní účet pro investice do Podílového fondu a vztahující se k příslušné Třídě Podílových listů vráceny zpět na bankovní účet odesílatele.

23. Pokud je Investiční společnost v pochybnostech, zejména zda Investor je skutečným majitelem daných peněžních prostředků nebo peněžní prostředky nelze Investorovi z jakéhokoli jiného důvodu vrátit, budou peněžní prostředky vedeny na zvláštním bankovním účtu, dokud nedojde k dohodě mezi Investiční společností a Investorem či Investiční společnost neurčí náhradní postup.

Postupy a podmínky pro odkupování Podílových listů

24. Aktuální výše minimální částky pro odkup Podílových listů činí 5.000,- Kč (slovy: pět tisíc korun českých) u Třídy CZK měnově zajištěná, respektive 200 EUR (slovy: dvě stě eur) u Třídy EUR, či aktuální výši hodnoty všech Podílových listů jednotlivého Investora, pokud ta nedosáhne výše uvedenou minimální částku pro odkup Podílových listů.
25. Podílník může kdykoliv požádat o odkup Podílových listů, a to prostřednictvím standardizovaného formuláře (dále jako „Žádost o odkup Podílových listů“). Žádost o odkup Podílových listů se považuje za úplnou, pokud obsahuje:
- a) informace vyžadované od Podílníka v rozsahu příslušných právních předpisů v oblastech zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a poskytování investičních služeb,
 - b) totožnost a oprávnění k jednání Podílníka, a pokud je Podílník zastoupený druhou osobou, tak totožnost a oprávnění k jednání této druhé osoby,
 - c) číslo bankovního účtu určené k vyplacení kupní ceny Podílového listu Podílníkovi, pro případ peněžitého odkupu Podílového listu,
 - d) další dokumenty stanovené Smlouvou,
 - e) výpis z příslušného rejstříku v případě právnické osoby, ne starší 3 měsíců ode dne podpisu Žádosti o odkup Podílových listů, pokud Investiční společnost nestanoví jinak.
26. K odkupu Podílových listů a k výplatě peněžních prostředků dojde až poté, co Investiční společnost obdrží správně a úplně vyplněný, řádně ověřený a podepsaný originál Žádosti o odkup Podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů). Podpis na Žádosti o odkup Podílových listů a shoda originálů listin a jejich přiložené kopie musí být ověřena úředně. To neplatí v případě ověření osobou k tomu pověřenou Investiční společností.
27. Podílník může požádat o odkup části Podílových listů v jeho majetku, a to buď jako peněžitý odkup uvedením jejich hodnoty v českých korunách anebo uvedením počtu kusů Podílových listů, anebo o odkup všech Podílových listů dané Třídy, či speciální způsob odkupu dle čl. X odst. 37 až 46 Statutu. V případě, že požadované částce neodpovídá přesný počet Podílových listů, je Investiční společností odkoupen nejbližší vyšší počet Podílových listů nebo veškeré Podílové listy na zvláštním účtu v případě, že hodnota Podílových listů ve vlastnictví Podílníka vedených v evidenci Podílových listů resp. Investorů, je nižší než požadovaná částka.
28. Podává-li Investor Žádost o odkup Podílových listů prostřednictvím prostředníka, je taková žádost Investiční společnosti doručena až dnem, kdy ji prostředník předá Investiční společnosti.
29. Odkoupením Podílového listu Podílový list zaniká.
30. Pokud je Investorem nezletilá osoba nebo osoba bez způsobilosti právně jednat, nebo fyzická osoba podnikatel, je nutno se obrátit pro další informace na Investiční společnost.
31. Investiční společnost si vyhrazuje právo kdykoli požádat Podílníka či jeho oprávněného zástupce o další osobní či jiné údaje nebo o další doklady a informace, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu či v případě jakýchkoli pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Podílníka nebo jeho oprávněného zástupce.

32. Investiční společnost si rovněž vyhrazuje právo odmítnout jakoukoliv Žádost o odkup Podílových listů, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Investora nebo jeho oprávněného zástupce nebo z důvodu ochrany stávajících Podílů Podílového fondu, udržení stability Podílového fondu či zachování své důvěryhodnosti nebo důvěryhodnosti Investiční společnosti v souvislosti se zamezením legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.
33. Podílový list se odkupuje za částku, která je rovna Aktuální hodnotě Podílového listu Třídy platné k rozhodnému dnu případně snížené o výstupní poplatek, je-li u příslušné Třídy aplikován.
34. Výstupní poplatek je příjmem Podílového fondu. Maximální výše výstupního poplatku a další informace jsou uvedeny v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech. Informace o aktuální výši výstupního poplatku, účtuje-li jej Investiční společnost, je uvedena v Sazebníku. Investiční společnost může stanovit jinou výši výstupního poplatku v závislosti na snížení nákladů na vydání Podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu se odvíjí od okolností konkrétní osoby nebo konkrétní skupiny osob.
35. Lhůty pro výplatu částky za odkoupený Podílový list (dále jen „vypořádání Žádosti o odkup Podílových listů“). Lhůta pro vypořádání Žádosti o odkup Podílových listů je stanovena na 1 měsíc od doručení řádné Žádosti o odkup Podílových listů Investiční společnosti. Uvedená lhůta je lhůtou maximální a Investiční společnost je oprávněna uvedenou lhůtu zkrátit, tedy vyplatit částku za odkoupený Podílový list i dříve.
36. Po zaregistrování odkupu Podílových listů v příslušné evidenci budou peněžní prostředky plynoucí z odkupu Podílových listů vyplaceny Klientovi na bankovní účet, jehož číslo, včetně numerického nebo alfanumerického kódu, popř. dalších údajů nutných pro výplatu peněžních prostředků, je uvedeno v Žádosti o odkup Podílových listů. Peněžní prostředky plynoucí z odkupu Podílových listů jsou vypláceny výhradně v českých korunách. Pokud jsou peněžní prostředky zasílány mimo Českou republiku nebo na devizový účet, nese náklady Podílník.

Speciální způsoby odkupování Podílových listů

37. Obhospodařovatel může za specifických podmínek umožnit Podílníkovi odkoupení Podílových listů za podmínek a postupů dle tohoto a následujících odstavců, přičemž se přiměřeně použijí ustanovení o odkupování Podílových listů dle odst. 24 až 36 tohoto článku. Obhospodařovatel může na žádost Podílníka umožnit odkoupení Podílových listů, přičemž výplata kupní ceny může proběhnout formou nepeněžitěho plnění v podobě předání slitků drahých kovů (dále jako „Nepeněžitá výplata“), a to u spolupracujícího obchodníka s drahými kovy, obchodní společností Finod s.r.o., IČO: 25976176, sídlem Na Doubkové 1281/2, Smíchov, 150 00 Praha 5 (dále jako „Obchodník“). Podílník může požádat o odkup části Podílových listů v jeho majetku ve formě Nepeněžitě výplaty, kdy mu za hodnotu odkupovaných Podílových listů nebudou vyplaceny peněžní prostředky, ale budou mu předány fyzické slitky drahých kovů v majetku Podílového fondu v hodnotě určené ke dni stanovení odpovídající hodnotě odkupovaných Podílových listů snížené o nezbytné náklady, poplatky a odvody.
38. Aktuální výše minimální částky pro odkup Podílových listů s Nepeněžitou výplatou činí 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých), respektive 4.000,- EUR (slovy: čtyři tisíce eur).
39. Obhospodařovatel může i bez vysvětlení důvodů odmítnout provést Nepeněžitou výplatu, přičemž následně provede peněžitou výplatu odkupu Podílového listu. Schválení Žádosti o Nepeněžitou výplatu závisí na uvážení Obhospodařovatele, a to zejména s ohledem na reálnou dostupnost potřebného počtu fyzických slitků drahých kovů u Obchodníka. V případě i jen částečného neschválení Nepeněžitě výplaty bude hodnota podílíkem odkoupených Podílových listů, ve vztahu k nimž nebude provedena Nepeněžitá výplata, vyplacena na bankovní účet podílíka ve smyslu odst. 36. tohoto článku výše.
40. Podílník uvede v žádosti typ požadovaných slitků drahých kovů, přičemž pro Nepeněžitou výplatu ve

formě zlatých slitků se aktuálně používá následujících jedenáct (11) druhů fyzických zlatých slitků:

Druh cihly
1 g
2 g
5 g
10 g
20 g
31, 103 g (trojská unce)
50 g
100 g
250 g
500 g
1.000 g

41. Podílník bude po podání žádosti informován o druhu a počtu fyzických zlatých slitků, které mu dodá Obchodník, jakož i o výši zbytkové části odkupu, která nemůže být z jakéhokoliv důvodu (či i bez důvodu) vypořádána ve formě Nepeněžitě výplaty, a proto bude vypořádána převodem peněžních prostředků, a dále o nákladech spojených s Nepeněžitou výplatou, přičemž tyto náklady budou započítány na hodnotu odkupovaných Podílových listů. Nepeněžitá výplata tak bude ponížena o tento zápočet nákladů. Náklady, o které se sníží Nepeněžitá výplata, zahrnují mimo jiné náklady na bezpečnou přepravu, pojištění, distribuci, náklady na držbu slitků drahých kovů před vydáním nebo doručením, administrativní poplatky a případnou mezinárodní přepravu a pojištění. Podílník, jenž převezme slitky drahých kovů, má povinnost zaplatit případnou daň z přidané hodnoty nebo clo, neboť Podílový fond není plátcem DPH ani neplatí dovozní daně v cílových zemích, do kterých jsou při Nepeněžitě výplatě odeslány nebo dodány slitky drahých kovů.
42. Podílový fond, resp. Obhospodařovatel si vyhrazuje právo jednostranně změnit druh a počet fyzických zlatých slitků požadovaných Podílíkem v rámci Nepeněžitě výplaty, jelikož s ohledem na povahu Nepeněžitě výplaty může nastat situace, kdy k datu podání žádosti o odkup ve formě Nepeněžitě výplaty (resp. ani v okamžiku uzavření smlouvy s Obchodníkem), nebude známa přesná výše Nepeněžitě výplaty, a to s ohledem na volatilitu trhu s fyzickým zlatem, přičemž přesná výše Nepeněžitě výplaty bude známa až po odkupu Podílových listů, a v návaznosti na ni bude určena přesná hmotnost a skladba (druh a počet slitků) fyzického zlata, které budou předmětem Nepeněžitě výplaty. V případě dle předchozí věty Podílový fond, resp. Obhospodařovatel stanoví jednostranně druh a počet fyzických zlatých slitků požadovaných Podílíkem v rámci Nepeněžitě výplaty, o čemž bude Podílník informován.
43. Konkrétní pravidla týkající se nepeněžitě výplaty jsou předmětem samostatné smlouvy, kterou uzavírá Podílník s Obchodníkem.
44. Část Nepeněžitě výplaty, která nebude moci být vyplacena pomocí výše uvedených zlatých slitků, dále snížená o náklady spojené s Nepeněžitou výplatou, bude podílíkovi vyplacena na bankovní účet dle odst. 36. tohoto článku výše, přičemž může být využita na úhradu nedoplatku konečné částky nákladů spjatých s Nepeněžitou výplatou.
45. Podílový fond, resp. Obhospodařovatel si vyhrazuje právo zcela podle svého uvážení kdykoli fungování Nepeněžitě výplaty a související postupy změnit. Podílníci budou o případných změnách politiky a postupů Podílového fondu pro Nepeněžitou výplatu informováni.
46. Na základě politiky a postupů pro Nepeněžitou výplatu nemá Podílový fond ani Investiční společnost povinnost případné dohody nebo povinnosti související s Nepeněžitou výplatou plnit během nepředvídatelných událostí mimo jejich kontrolu, které brání v plnění jejich příslušných nebo kolektivních povinností vyplývajících z tohoto Statutu. Podílový fond ani Investiční společnost neponesou odpovědnost za prodlení, neplnění nebo škody plynoucí zcela nebo zčásti z vyšší moci, netypického chování nebo volatility trhů, občanských nepokojů, státních zásahů, válek, technických a mechanických poruch nebo jiných okolností jakkoli mimo jejich kontrolu.

Důvody, pro které může být vydávání a odkupování Podílových listů pozastaveno

47. Investiční společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů, a to nejdéle na 2 roky, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílňků. Odkupování Podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka nedosahuje nevýznamných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Podílového fondu či v případě stresové situace na příslušných trzích, při které může být negativně ovlivněna hodnota aktiv v majetku Podílového fondu. O pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvedou údaje podle § 134 odst. 3 Zákona. Vydávání nebo odkupování Podílových listů se pozastavuje okamžikem uvedeným v zápise jako okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování Podílových listů pozastavuje. Od tohoto okamžiku až do dne obnovení vydání nebo odkupování Podílových listů nelze Podílové listy vydávat nebo odkupovat. Zákaz vydávání nebo odkupování Podílových listů se vztahuje i na Podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení Podílňk požádal (i) před pozastavením vydávání nebo odkupování Podílových listů a u nichž nedošlo ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo (ii) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování Podílových listů pozastaveno. Investiční společnost uveřejní zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů na svých internetových stránkách www.investika.cz. Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování Podílových listů Investiční společnost vydá nebo odkoupí Podílové listy, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě stanovené ke dni podle § 139 Zákona, přičemž tato částka bude upravena o vstupní poplatek nebo o výstupní poplatek v souladu s tímto Statutem. Podílňk nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů, ledaže Investiční společnost je ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí Investiční společnosti o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů a Podílňkovi nebylo vyplaceno protiplnění za odkoupení.

Údaje o místě vydávání a odkupování Podílových listů

48. Místem vydávání a odkupování Podílových listů je místo, kde je vedena příslušná evidence Podílových listů a Podílňků, tj. sídlo Investiční společnosti.
49. Žádosti o vydání Podílových listů a Žádosti o odkup Podílových listů, resp. pokyny v nich uvedené, jsou Investiční společností přijímány a zpracovávány v souladu s časovým rozvrhem pracovního dne Investiční společnosti, který je zveřejněn na internetových stránkách www.investika.cz.

Článek XI. – Informace o poplatcích a nákladech

1. Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podílového fondu jsou uvedeny v tabulce v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech a v Sazebníku. Podrobné informace o příslušných poplatcích, provizích nebo nepeněžních plněních Investiční společnosti může podílňk získat na základě žádosti v sídle Investiční společnosti.
2. Investiční společnosti náleží odměna za administraci a obhospodařování Podílového fondu.
3. Odměna za administraci a obhospodařování se vypočítává v alikvotní výši k poslednímu dni kalendářního měsíce a hradí se jedenkrát za kalendářní měsíc. Bližší informace o odměňování jsou k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti.
4. Z majetku Podílového fondu se hradí následující úplaty:
 - a) za činnost administrace:
 - roční výše úplaty činí maximálně částku odpovídající 0,5 % hodnoty Fondového kapitálu p.a. Investiční společnost může rozhodnout, že úplata za činnost administrace nebude na vrub Podílového fondu účtována. Konkrétní výši úplaty stanoví statutární orgán Investiční společnosti a může být stanovena odlišně pro jednotlivé Třídy Podílových listů. Konkrétní výše úplaty je Investorovi k dispozici na požádání v sídle Investiční společnosti.

b) za činnost obhospodařování:

- roční výše úplaty činí maximálně částku odpovídající 2 % hodnoty Fondového kapitálu p.a. Přesnou výši úplaty za činnost obhospodařování určuje statutární orgán Investiční společnosti, na požádání je Podílníkovi k dispozici v sídle Investiční společnosti a může být stanovena odlišně pro jednotlivé Třídy Podílových listů. Úplata je hrazena měsíčně v příslušném poměru, na základě faktury vystavené Obhospodařovatelem. Investiční společnost může rozhodnout, že úplata za činnost obhospodařování nebude na vrub Podílového fondu účtována.

c) za činnost depozitáře:

- hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy s depozitářem, maximálně 0,06 % z čisté hodnoty aktiv p.a. (bez DPH) za kalendářní měsíc, připadající poměrně na příslušnou Třidu Podílových listů.

d) za činnost vnitřního auditu:

- hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy s vnitřním auditorem, maximálně do výše 25.000,- Kč za rok připadající poměrně na příslušnou Třidu Podílových listů.

e) za činnost statutárnímu auditorovi / auditorské společnosti:

- hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy se statutárním auditorem / auditorskou společností, maximálně do výše 100.000,- Kč za rok připadající poměrně na příslušnou Třidu Podílových listů.

5. Další náklady hrazené z majetku v Podílovém fondu jsou:

- a) náklady na vytvoření a vznik Podílového fondu a zahájení jeho činnosti, zejména náklady na licenční a registrační řízení u příslušných orgánů veřejné moci, náklady na odměnu za činnost notáře a s tím související poplatky a náklady na odměnu za právní služby;
- b) poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením, držbou a likvidací majetku Podílového fondu, včetně notářských poplatků a nákladů spojených se specifickým auditem drahých kovů v majetku Podílového fondu, přičemž drahé kovy jakožto majetek Podílového fondu mají svoje specifické náklady, kterými jsou zejména náklady na výrobu slitků, jejich distribuci, přepravu, úschovu a pojištění, a to včetně marže rafinérie a dalších specifických nákladů;
- c) veškeré daně, které mohou být splatné z majetku Podílového fondu, výnosů a nákladů k tíži Podílového fondu;
- d) poplatky za zprostředkování makléřských služeb a služeb hlavního podpůrce, depozitářské, bankovní a jiné poplatky vzniklé Podílovému fondu v souvislosti s jeho obchodními transakcemi a nakládání s finančními prostředky;
- e) poplatky a výdaje v důsledku jakékoli činnosti znalců, či jiných dodavatelů Podílovému fondu;
- f) náklady vzniklé v souvislosti s uveřejněním a poskytováním informací pro Investory, zejména náklady na tisk a distribuci výroční zprávy, zpráv pro regulační orgány, náklady na zveřejňování oznámení v médiích;
- g) náklady vzniklé v souvislosti se soudními nebo správními řízeními, náklady na činnost notáře a na účetní a daňový audit;
- h) náklady cizího kapitálu, zejména úroky z úvěrů a půjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podílového fondu;
- i) náklady vznikající v souvislosti s pořízováním, vlastnictvím, správou či prodejem aktiv v majetku Podílového fondu, těmito náklady se rozumí zejména náklady na přepravu a úschovu

drahých kovů, a jiné specifické náklady spjaté s drahými kovy, jako jsou zejména náklady na výrobu slitků, jejich distribuci, přepravu, úschovu a pojištění, a to včetně marže rafinérie a dalších specifických nákladů;

- j) náklady na ustanovení a činnost investičních výborů či komisí;
 - k) náklady spojené s vyhledáváním, analýzou a přípravou dalších investičních příležitostí (investičním výzkumem);
 - l) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry);
 - m) odměny za uložení a správu investičních nástrojů nebo aktiv;
 - n) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů;
 - o) náklady související s repooperacemi a reverzními repooperacemi;
 - p) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací;
 - q) náklady na záporné kurzové rozdíly;
 - r) náklady na služby související s vedením účetnictví.
6. Investiční společnost bude k nákupům a prodejům aktiv uvedených v článku VI. odst. 2 písm. a) Statutu využívat obchodníka s drahými kovy.
7. Investiční společnost může využívat k distribuci Podílových listů investiční zprostředkovatele, jimž vyplácí provize stanovené zpravidla procentem z úplaty, kterou Investiční společnost přijímá od Podílového fondu za výkon činnosti obhospodařování a administrace Podílového fondu a dále procentem ze vstupních poplatků z jimi zprostředkovaných investic, přičemž investiční zprostředkovatel může svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu poskytovat peněžité či nepeněžité plnění. Bližší informace jsou uvedeny v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech a v Sazebníku.
8. Investiční společnost svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu, zejména investičním zprostředkovatelům, s kterými spolupracuje, může poskytnout nepeněžité plnění formou slevy ze vstupních poplatků z investic do Podílového fondu. Bližší informace jsou uvedeny v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech a v Sazebníku.

Článek XII – Informace o udržitelnosti

1. Podílový fond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti.
2. Podílový fond prosazuje kromě jiných vlastností i environmentální nebo sociální vlastnosti nebo kombinaci těchto vlastností a dodržuje postupy řádné správy a řízení.
3. Podrobné informace k odstavcům 1. a 2. článku XII. Statutu jsou uvedeny v Příloze – Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852.

Článek XIII. – Další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice

1. Statut je základním dokumentem Podílového fondu a upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky Podílových listů jako podílníky a Investiční společností jako Obhospodařovatelem Podílového fondu.

2. Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány. V souladu s vnitřními předpisy Investiční společnosti jsou všichni její pracovníci povinni sledovat, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že příslušné orgány Investiční společnosti dospějí k názoru, že úprava Statutu je relevantní, informují o tom primárně představenstvo včetně předložení návrhu příslušných změn. Představenstvo Investiční společnosti následně rozhodne (odsouhlasí), zda se Statut změní. Investiční společnost poskytne ČNB tento Statut a oznámí jí každou jeho změnu. Statut Podílového fondu ani jeho změna nepodléhá schválení ČNB.
3. Aktuální znění Statutu a jeho změny je uveřejňováno na internetových stránkách Investiční společnosti www.investika.cz. Statut je dále k dispozici k nahlédnutí v sídle Investiční společnosti. Investiční společnost poskytne každému Investorovi na jeho žádost bezúplatně aktuální Statut.
4. Vedle Statutu Podílový fond uveřejňuje také sdělení klíčových informací, a to na internetových stránkách Investiční společnosti www.investika.cz. Údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými v tomto Statutu.
5. Každému Investorovi musí být s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací a na žádost poskytnuty bezúplatně Statut, poslední uveřejněná výroční zpráva Podílového fondu.
6. Statut a sdělení klíčových informací jsou každému Investorovi poskytnuty na požádání v listinné podobě.
7. Typický investor, pro kterého je Podílový fond určen, je investor, který z hlediska vztahu k rizikům spojeným s investováním do Podílového fondu buď preferuje investice do aktiv uvedených ve Statutu, nebo takovými investicemi vyvažuje své celkové investiční portfolio tvořené i jinými typy aktiv. Minimální doporučený investiční horizont je 5 let. Investor by tedy měl mít vždy k dispozici jiná likvidní aktiva, než jsou podílové listy Podílového fondu. Nabývání podílových listů na úvěr nebo zápůjčku se v žádném případě nedoporučuje.
8. Stručné vysvětlení způsobu rozhodování o investicích do věcí, které mohou být nabyty do majetku Podílového fondu:

O investicích do aktiv přesahujících v rámci jedné konkrétní transakce částku 100.000.000 Kč rozhoduje vždy představenstvo Investiční společnosti. Podkladem pro rozhodnutí je podrobná analýza ekonomické výhodnosti takovéto investice, jakož i případné předložení důkladného právního, daňového účetního či i případně jiného due diligence. O investicích do ostatních věcí rozhoduje portfolio manager Investiční společnosti.
9. Auditorem Podílového fondu je PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 271 97 310, auditorská společnost zapsaná v seznamu auditorských společností vedeném Komorou auditorů České republiky, ev. č. 451.
10. Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace, je uvedeno v Příloze – Kontaktní údaje.
11. Základní informace o daňovém režimu:

Zdanění Podílového fondu a Podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Pro zdaňování příjmů Podílového fondu platí sazba daně z příjmů ve výši 5 %.

U právnických a fyzických osob daňových rezidentů v České republice, které mají Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení Podílových listů standardnímu daňovému režimu.

U fyzických osob, které nemají Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou příjmy z odkoupení Podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud Podílník tyto Podílové listy vlastnil déle než 3 roky nebo pokud příjmy z odkoupení Podílových listů nepřesáhly v součtu s ostatními příjmy z úplatného převodu cenných papírů ve zdaňovacím období v souhrnu 100.000 korun. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do ostatních příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob.

Plynou-li příjmy z odkoupení Podílového listu příjemci – daňovému rezidentovi státu, který není (i) členským státem EU nebo (ii) jiným státem, který tvoří Evropský hospodářský prostor, a nebo (iii) státem s nímž má Česká republika uzavřenu smlouvu o zamezení dvojímu zdanění, je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený Podílový list zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Z částky vyplaceného podílu na zisku příjemci je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit daň z příjmů ve výši podle platných právních předpisů, včetně příslušných smluv o zamezení dvojímu zdanění. Před odkoupením Podílových listů nebo před výplatou podílů na zisku proto může být Investiční společnost jakožto administrátorem Podílového fondu požadováno potvrzení o daňovém domicilu příjemce.

Upozorňuje se, že režim zdanění příjmu jednotlivých Podílníků záleží na platných daňových předpisech, které se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu jednotlivých Investorů závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého Investora shodné. Investiční společnost ani prostředník nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících ze zákona. Proto Investiční společnost doporučuje, aby Podílník v případě pochybností ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).

12. Dohled nad dodržováním povinností stanovených Zákonem, na základě Zákona a přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů a, podmínek určených v rozhodnutí na základě Zákona vykonává ČNB, která je orgánem dohledu nad kapitálovým trhem. Kontaktní údaje jsou: Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa <http://www.cnb.cz>.
13. Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podílového fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
14. Tento Statut byl schválen představenstvem Obhospodařovatele Podílového fondu.
15. Použití ustanovení § 1415 odst. 1 a § 1432 až § 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů, se vylučuje.
16. Rozhodné právo pro Smlouvu je právo České republiky, soudní příslušnost pro řešení sporů z této Smlouvy řídí právními předpisy upravujícími soudní příslušnost dle rozhodného práva.

Datum podpisu: 25. 8. 2025

Petr Čížek, předseda představenstva

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Milan Růžička, místopředseda představenstva

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Přílohy

- Vymezení pojmů
- Vedoucí osoby
- Informace o historické výkonnosti
- Údaje o poplatcích a nákladech
- Kontaktní údaje
- Zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Příloha – Vymezení pojmů

Aktuální hodnotou Podílového listu se rozumí podíl Fondového kapitálu připadající na jeden Podílový list.

ČNB se rozumí Česká národní banka, která vykonává dohled nad dodržováním Zákona, podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném dle Zákona, Statutem apod.

Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Podílového fondu snížená o hodnotu dluhů Podílového fondu.

IBA se rozumí ICE Benchmark Administration Limited, se sídlem 2nd Floor, Sancroft Rose Street, Paternoster Square, EC4M 7DQ Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, číslo společnosti 08457573.

Investiční fondy se rozumí fondy kolektivního investování anebo fondy kvalifikovaných investorů.

Investiční společnost se rozumí INVESTIKA, investiční společnost, a.s., se sídlem U Zvonařky 291/3, 120 00 Praha 2, IČO: 04158911.

LBMA se rozumí London Bullion Market Association.

LBMA Gold Price se rozumí ukazatel LBMA Gold Price, který slouží jako mezinárodní referenční hodnota pro cenu zlata, a který se určí v rámci aukce, která je pořádána IBA dvakrát denně v 10:30 a 15:00 GMT. Cena je určena v amerických dolarech za troyskou uncii. Nejedná se však o skutečnou cenu fyzického zlata nakupovaného Podílovým fondem, která je vyšší v důsledku nákladů na výrobu slitků, jejich distribuci, přepravu, úschovu a pojištění, a to včetně marže rafinérie a dalších specifických nákladů.

Nařízení k AIFMD se rozumí Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

Nařízením vlády se rozumí nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a technikách k jejich obhospodařování, v platném znění.

Obhospodařovatelem se rozumí Investiční společnost.

Obchodníkem se rozumí obchodník s drahými kovy, konkrétně obchodní společnost Finod s.r.o., se sídlem Na Doubkové 1281/2, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 25976176.

Podílníkem (anebo též **Investorem** či **Klientem**) se rozumí vlastník Podílového listu nebo zájemce o investici do Podílových listů.

Podílovým fondem se rozumí podílový fond specifikovaný v článku I. tohoto Statutu.

Podílovým listem se rozumí zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl Podílníka na Podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona a tohoto Statutu.

Sazebníkem se rozumí dokument označený jako „Sazebník poplatků a další parametry“.

Schovatelem se rozumí osoba vykonávající úschovu drahých kovů, konkrétně obchodní společnost Loomis Czech Republic a.s., se sídlem Sezemická 2853/4, Horní Počernice, 193 00 Praha 9, IČO: 26110709.

Smlouvou se rozumí smlouva upravující podmínky prodeje (úpisu) a odkupu Podílových listů uzavřená mezi Investiční společností a Investorem.

Statutem se rozumí tento statut Podílového fondu.

Třídou (druhem) se rozumí skupina Podílových listů, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva. Mezi jednotlivými Třídami se některá práva spojená s Podílovým listem mohou lišit způsobem, který upravuje Statut.

Základní měnou se rozumí koruna česká (CZK).

Zákonem se rozumí zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

Příloha – Vedoucí osoby

(ke dni: schválení Statutu)

Petr Čížek, dat. nar. 20. října 1976, předseda představenstva, dále je osobou působící ve funkci člena statutárního orgánu obchodních společností, které jsou v majetku (přímo i nepřímo) jiného podílového fondu obhospodařovaného Investiční společností.

Milan Růžička, dat. nar. 12. června 1972, místopředseda představenstva, dále je osobou působící ve funkci jednatele společnosti INTERLIFE, s.r.o., IČO: 25759779, se sídlem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5, jejíž předmětem činnosti je činnost investičního zprostředkovatele podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, jakož i ve funkci člena statutárního orgánu obchodních společností, které jsou v majetku (přímo i nepřímo) investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností, a dále i ve výkonných a poradenských funkcích společnosti RENGOLD Prague, s.r.o., IČO: 04111966, se sídlem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5, která se zabývá obchodování s drahými kovy, zejména zlatem.

Mgr. Ivo Šilha, dat. nar. 28. února 1984, člen představenstva, dále je osobou působící ve funkci jednatele společnosti Greats advokáti, s.r.o., IČO: 29127785, se sídlem Národní 973/41, Staré Město, 110 00 Praha 1, která dlouhodobě poskytuje právní služby Investiční společnosti.

Jaroslav Kysela, MSc., dat. nar. 31. ledna 1982, člen představenstva, dále je osobou působící ve funkci ředitele útvaru obhospodařování Investiční společnosti.

Příloha – Informace o historické výkonnosti

Výpočet hodnot historické výkonnosti vychází z čisté hodnoty majetku Podílového fondu připadající na konkrétní Třidu Podílových listů a provádí se za předpokladu, že rozdělitelné příjmy Podílového fondu byly znovu investovány. Výkonnost Podílového fondu, resp. jeho Tříd není vzhledem k datu vzniku Podílového fondu k dispozici.

Příloha – Údaje o poplatcích a nákladech

Jednorázové poplatky a náklady účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být Investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek	- max. 5 % z investice
Výstupní poplatek	- není
Náklady při Nepeněžitě výplatě	V případě provedení odkupu Podílového listu ve formě Nepeněžitě výplaty Podílník hradí skutečné náklady spojené s Nepeněžitou výplatou, mimo jiné náklady na bezpečnou přepravu, úschovu, pojištění, náklady na držbu slitků drahých kovů před vydáním nebo doručením, administrativní poplatky, poplatky za distribuci a případnou mezinárodní přepravu a pojištění. O odhadu a skutečné výši těchto nákladů bude Podílník informován v souladu se Statutem.
	Informace o aktuální výši vstupního a výstupního poplatku a jejich případném odstupňování podle objemu investované částky je uvedena v Sazebníku. V závislosti na snížení nákladů na vydání Podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu může být podle okolností u konkrétní osoby nebo u konkrétní skupiny osob vstupní nebo výstupní poplatek účtován nižší nebo žádný. Statutární orgán Investiční společnosti může rozhodnout o tom, že vstupní nebo výstupní poplatek nebude účtován ve vztahu ke konkrétní Třídě Podílových listů. Při odkupu jedné Třídy Podílových listů a současném úpisu jiné Třídy Podílových listů ve stejném objemu není výstupní poplatek aplikován.

Náklady hrazené z majetku Podílového fondu v průběhu roku:

a) Za činnost administrace – úplata Investiční společnosti

- roční výše úplaty činí maximálně 0,5 % hodnoty Fondového kapitálu p.a. Investiční společnost může rozhodnout, že úplata za činnost administrace nebude na vrub Podílového fondu účtována. Konkrétní výše úplaty stanoví statutární orgán Investiční společnosti a může být stanovena odlišně pro jednotlivé Třídy Podílových listů. Konkrétní výše úplaty je Investorovi k dispozici na požádání v sídle Investiční společnosti.

b) Za činnost obhospodařování – úplata Investiční společnosti

- roční výše úplaty činí maximálně 2 % hodnoty Fondového kapitálu p.a. Přesnou výši úplaty za činnost obhospodařování určuje statutární orgán Investiční společnosti, na požádání je Podílníkovi k dispozici v sídle Investiční společnosti a může být stanovena odlišně pro jednotlivé Třídy Podílových listů. Úplata je hrazena měsíčně v příslušném poměru, na základě faktury vystavené Obhospodařovatelem. Investiční společnost může rozhodnout, že úplata za činnost obhospodařování nebude na vrub Podílového fondu účtována.

c) Za činnost depozitáře – hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy s depozitářem, maximálně 0,06 % z čisté hodnoty aktiv p.a. (bez DPH) za kalendářní měsíc, připadající poměrně na příslušnou Třidu Podílových listů.

d) Za činnost vnitřního auditu – hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy s vnitřním auditorem, maximálně do výše 25.000,- Kč p.a. připadající poměrně na příslušnou Třidu Podílových listů.

e) Za činnost statutárnímu auditorovi / auditorské společnosti – hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy se statutárním auditorem / auditorskou společností, maximálně do výše 100.000,- Kč za rok připadající na příslušnou Třidu Podílových listů.

f) Další náklady hrazené z majetku Podílového fondu jsou zejména:

- i. náklady na vytvoření a vznik Podílového fondu a zahájení jeho činnosti, zejména náklady na licenční a registrační řízení u příslušných orgánů veřejné moci, náklady na odměnu za činnost notáře a s tím související poplatky a náklady na odměnu za právní služby;

ii. poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením, držbou a likvidací majetku Podílového fondu, včetně notářských poplatků a nákladů spojených se specifickým auditem drahých kovů v majetku Podílového fondu; přičemž drahé kovy jakožto majetek Podílového fondu mají svoje specifické náklady, kterými jsou zejména náklady na výrobu slitků, jejich distribuci, přepravu, úschovu a pojištění, a to včetně marže rafinérie a dalších specifických nákladů; iii. veškeré daně, které mohou být splatné z majetku Podílového fondu, výnosů a nákladů k tíži Podílového fondu; iv. poplatky za zprostředkování makléřských služeb a služeb hlavního podpůrce, depozitářské, bankovní a jiné poplatky vzniklé Podílovému fondu v souvislosti s jeho obchodními transakcemi a nakládání s finančními prostředky; v. poplatky a výdaje v důsledku jakékoli činnosti znalců, či jiných dodavatelů Podílovému fondu; vi. náklady vzniklé v souvislosti s uveřejněním a poskytováním informací pro Investory, zejména náklady na tisk a distribuci výroční zprávy, zpráv pro regulační orgány, náklady na zveřejňování oznámení v médiích; vii. náklady vzniklé v souvislosti se soudními nebo správními řízeními, náklady na činnost notáře a na účetní a daňový audit; viii. náklady cizího kapitálu, zejména úroky z úvěrů a půjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podílového fondu; ix. náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, vlastnictvím, správou či prodejem aktiv v majetku Podílového fondu těmito náklady se rozumí zejména náklady na přepravu a úschovu drahých kovů, a jiné specifické náklady spjaté s drahými kovy, jako jsou zejména náklady na výrobu slitků, jejich distribuci, přepravu, úschovu a pojištění, a to včetně marže rafinérie a dalších specifických nákladů; x. náklady na ustanovení a činnost investičních výborů či komisí; xi. náklady spojené s vyhledáváním, analýzou a přípravou dalších investičních příležitostí (investičním výzkumem); xii. náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry); xiii. odměny za uložení a správu investičních nástrojů nebo aktiv; xiv. odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů; xv. náklady související s repooperacemi a reverzními repooperacemi; xvi. náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací; xvii. náklady na záporné kurzové rozdíly; a - xviii. náklady na služby související s vedením účetnictví.		
Celková nákladovost	Třída CZK měnově zajištěná 2,99 %	Třída EUR 2,99 %

Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
- neaplikováno	

Celková nákladovost vyjadřuje celkovou výši nákladů hrazených z majetku Podílového fondu v průběhu roku připadající na příslušnou Třidu Podílových listů.

Celková nákladovost se uvede za předchozí účetní období v procentním vyjádření ve formě ukazatele celkové nákladovosti. Ukazatel celkové nákladovosti fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu připadající na příslušnou Třidu Podílových listů. Dle právních předpisů se celkovou výši nákladů rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách Podílového fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.

Poplatky a náklady hrazené Investorem:

Jedná se o nejvyšší částku, která může být Investorovi přímo účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.

- vstupní poplatek ve výši stanovené Sazebníkem ve vztahu k příslušné Třídě Podílových listů,
- výstupní poplatek ve výši stanovené Sazebníkem ve vztahu k příslušné Třídě Podílových listů (je-li aplikován), nebo
- skutečné náklady spojené s Nepeněžitou výplatou.

Náklady hrazené z majetku Podílového fondu:

- viz přehled nákladů uvedený výše.

Náklady hrazené z majetku Podílového fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

Nelze-li jinak, je Podílový fond oprávněn určit výši celkové nákladovosti kvalifikovaným odhadem, v takovém případě Podílový fond upozorňuje, že výše celkové nákladovosti představuje pouze odhad. Výše celkové nákladovosti je uvedena v tabulce výše, a to pro jednotlivé Třídy Podílových listů, přičemž u Třídy Podílových listů, u které ještě nedošlo k uplynutí účetního období od zahájení vydávání Podílových listů této Třídy, je celková nákladovost stanovena odhadem.

Aktuální výši poplatků, které jsou stanoveny maximální procentní částkou, stanovuje Podílový fond v uveřejňovaném v Sazebníku.

Informace o pobídkách

Investiční společnost může využívat k distribuci Podílových listů prostředníky, jimž vyplácí provize stanovené zpravidla procentem z úplaty, kterou Investiční společnost přijímá od Podílového fondu za výkon činnosti obhospodařování a administrace Podílového fondu a dále procentem ze vstupních poplatků z jimi zprostředkovaných investic, přičemž prostředník může svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu poskytovat peněžité či nepeněžité plnění.

Příloha – Kontaktní údaje

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

adresa sídla: U Zvonařky 291/3, 120 00 Praha 2

telefon: + 420 233 334 990

e-mailová adresa: office@investika.cz

adresa internetových stránek: www.investika.cz

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: **METALIKA, otevřený podílový fond**

Identifikační kód právnické osoby: **N/A**

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?



Ano



Ne



Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem** v minimální výši : ____%



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem** v minimální výši: ____%



Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ____%, a to



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice se sociálním cílem



Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět žádné udržitelné investice**



Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

METALIKA, otevřený podílový fond prosazuje následující environmentální a sociální vlastnosti:

1. Prosazuje určité minimální environmentální a sociální standardy, a pro tyto účely uplatňuje kritéria omezení investic s ohledem na podkladová aktiva a obchodní praktiky, které dle Investiční společnosti nejsou v souladu, příp. jsou v přímém rozporu se zásadami udržitelnosti, a tudíž jsou škodlivé pro společnost a neslučitelné s udržitelnými investičními strategiemi.

2. Podporuje dodržování a provádění obchodních aktivit v souladu se Všeobecnou deklarací lidských práv Organizace spojených národů

3. Podporuje dobrou správu a udržitelné podnikové postupy které přispívají k dlouhodobé tvorbě hodnoty pro akcionáře.
4. Prosazuje investování do společností a aktiv v souladu s E/S vlastnostmi a provádí jejich aktivní monitoring v čase.
5. Při správě portfolia aktiv, do kterých METALIKA, otevřený podílový fond investuje je usilováno o implementaci řešení, které umožňují snížení uhlíkové intenzity.

Neexistuje žádný referenční standard určený pro účely dosažení environmentálního nebo sociálního charakteristiky podporované Investiční společností.

● ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?***

1. Enviromentální a sociální standardy:

- a. METALIKA, otevřený podílový fond neinvestuje do aktiv, které nesplňují minimální environmentální a sociální standardy, případně do aktiv, u kterých došlo z hlediska těchto standardů nebo standardů dobré správy v minulosti k významným porušením. Ukazatelem těchto standardů jsou:

- a) Seznam omezených investic

Seznam omezených investic obsahuje sektory, státy, společnosti a další aktiva, které podléhají specifickému procesu během investičního rozhodování. Tento seznam je přílohou interní metodiky investičního procesu a řízení rizik ve vztahu k udržitelnosti.

2. Podpora dodržování a provádění obchodních aktivit v souladu s Všeobecnou deklarací lidských práv OSN.

- METALIKA, otevřený podílový fond vyhodnocuje podíl aktiv, u kterých je ze strany relevantních subjektů (protistrany apod.) závazek dodržovat provádění obchodních aktivit v souladu s Všeobecnou deklarací lidských práv OSN.

3. Podpora dobré správy a udržitelných podnikových postupů, které přispívají k dlouhodobé tvorbě hodnoty pro investory, resp. akcionáře.

- METALIKA, otevřený podílový fond vyhodnocuje podíl aktiv, u kterých je ze strany relevantních subjektů (protistrany apod.) historie nekalých obchodních či korupčních praktik.
- METALIKA, otevřený podílový fond uplatňuje politiku výkonu hlasovacích práv, která je k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti.

4. Pre-scoring investičních rozhodnutí z hlediska udržitelnosti:

- Investiční společnost v souvislosti s investováním na účet METALIKA, otevřený podílový fond provádí tzv. interní pre-scoring, přičemž dle interních metrik a na základě sebraných údajů a předpokladů dopadu

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

potencionální investice na rizika udržitelnosti, Investiční společnost vyhodnocuje tyto potenciální investice. Investování do konkrétních aktiv je vždy podmíněno jejich vyhodnocením ve vztahu k investiční strategii fondu, tak aby fond splňoval své zákonné i smluvní povinnosti, včetně povinností ve vztahu k udržitelnosti.

Proces pre-scoringu je přílohou interní metodiky investičního procesu a řízení rizik ve vztahu k udržitelnosti.

5. Pravidelný interní scoring portfolia z hlediska udržitelnosti vyhodnocující provedené investice i dopady implementace řešení za účelem snížení uhlíkové intenzity.
- Ukazatelem vlastní uhlíkové stopy je celková uhlíková stopa dle ISO 14064 a GHG protokolu METALIKA, otevřený podílový fond dostupná v periodicky zveřejňovaných reportech (první report dle předmětné metodiky bude k dispozici do 30.6.2026).
 - Ukazatelem uhlíkové intenzity aktiv je ESG skóre dle interní metodiky METALIKA, otevřený podílový fond, přičemž ESG skóre je dostupné v periodicky zveřejňovaných reportech (první report dle předmětné metodiky bude k dispozici do 30.6.2026).

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

“Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano,

METALIKA, otevřený podílový fond zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, jak je uvedeno v příloze 1 RTS k SFDR. Hlavní nepříznivé dopady jsou monitorovány pomocí následujících mechanismů / ukazatelů:

- Seznam omezených investic
- Integrace postupů řádné správy a řízení
- Podíl aktiv, u kterých je závazek na dodržování a provádění obchodních aktivit v souladu s Všeobecnou deklarací lidských práv OSN

- ESG pre-investment scoring
- Pravidelný interní ESG scoring

V rámci těchto mechanismů/ukazatelů jsou zohledněny následující hlavní nepříznivé dopady (dle přílohy 1 RTS k SFDR):

- Tabulka 1, bod 1 (Emise skleníkových plynů)
- Tabulka 1, bod 2 (Uhlíková stopa)
- Tabulka 1, bod 3 (Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno)
- Tabulka 1, bod 4 (Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv)
- Tabulka 1, bod 5 (Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů)
- Tabulka 1, bod 6 (Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima)
- Tabulka 1, bod 7 (Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti)
- Tabulka 1, bod 8 (Emise do vody)
- Tabulka 1, bod 9 (Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu)
- Tabulka 1, bod 10 (Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky)
- Tabulka 1, bod 11 (Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky)
- Tabulka 1, bod 12 (Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů)
- Tabulka 1, bod 13 (Genderová diverzita v představenstvu)
- Tabulka 1, bod 14 (Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)
- Tabulka 2, bod 10 (Degradace půdy, dezertifikace, zakrývání půdy)
- Tabulka 3, bod 4 (Chybějící kodex chování dodavatelů)

Informace o hlavních nepříznivých dopadech budou k dispozici ve výroční zprávě METALIKA, otevřený podílový fond ve smyslu čl. 11 odst. 2 nařízení SFDR.

Ne

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cílem METALIKA, otevřený podílový fond je dosáhnout zhodnocení vložených prostředků podílníků na úrovni vývoje příslušných trhů. Investiční strategie je zaměřena na tvorbu přidané hodnoty portfolia prostřednictvím využívání vhodných investičních příležitostí vznikajících na trhu.

- ***Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?***



Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Mezi postupy **řádné správy a řízení** patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

V rámci výše uvedené investiční strategie jsou aplikovány následující prvky, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných METALIKA, otevřený podílový fond:

- ESG pre-investment scoring

Dotazníkové šetření umožňující základní ESG skóring již před investičním rozhodnutím, klíčovými ukazateli jsou především vybrané hlavní nepříznivé dopady: Uhlíková stopa, uhlíková intenzita a ohrožení oblastí významných pro biodiverzitu.

- Seznam omezených investic

Seznam omezených investic obsahuje sektory, státy, společnosti a další aktiva, které podléhají specifickému procesu během investičního rozhodování. Tento seznam je přílohou interní metodiky investičního procesu a řízení rizik ve vztahu k udržitelnosti.

Nad rámec této metodiky sloužící k dosažení dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností používá investika další metodiku pro zajištění strategických investičních cílů.

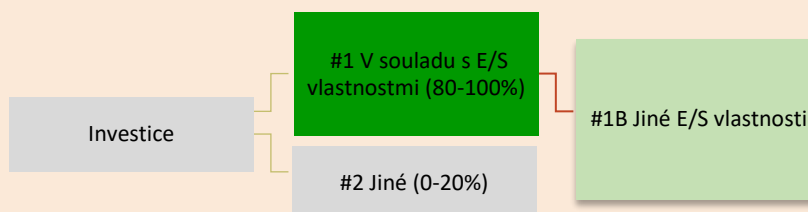
● **Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společnosti, do nichž je investováno?**

V oblasti postupů řádné správy a řízení společnosti METALIKA, otevřený podílový fond zkoumá níže uvedená kritéria. Tato kritéria jsou součástí ESG Pre-investment scoringu jsou klíčová pro další rozhodování METALIKA, otevřeného podílového fondu.

- Celkový počet a povaha potvrzených případů korupce
 - Celkový počet potvrzených případů, kdy byli zaměstnanci propuštěni nebo disciplinárně potrestáni za korupci
 - Celkový počet potvrzených incidentů, kdy byly smlouvy s obchodními partnery ukončeny nebo nebyly obnoveny z důvodu porušení souvisejících s korupcí
- METALIKA, otevřený podílový fond uplatňuje politiku výkonu hlasovacích práv, která je k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

- Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
 - **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
 - **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady. **Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli. **Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídá nejlepším výsledkům.

Nejméně 80 % investic je v souladu s charakteristikami E/S METALIKA, otevřený podílový fond. Investice v kategorii Ostatní, odhadované mezi 0-20 %, jsou většinou v hotovosti a peněžních ekvivalentech. Plánovaná alokace aktiv je průběžně sledována a vyhodnocována na roční bázi.

● **Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?**

METALIKA, otevřený podílový fond nevyužívá deriváty k dosažení propagovaných environmentálních nebo sociálních charakteristik. Využívání finančních derivátů představuje techniku obhospodařování fondu, jejíž účelem je dle statutu fondu pouze zajištění.



V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 %. METALIKA, otevřený podílový fond neinvestuje do udržitelných investic s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU, jelikož investiční strategie METALIKA, otevřeného podílového fondu není přizpůsobena investování do hospodářských činností s environmentálním cílem, které jsou v souladu s taxonomií EU. METALIKA, otevřený podílový fond prosazuje kromě jiných vlastností i environmentální nebo sociální vlastnosti nebo kombinaci těchto vlastností, nicméně s ohledem na investiční strategii a nevymezení konkrétních environmentálních cílů tak činí u činností, které nejsou v souladu s taxonomií EU.

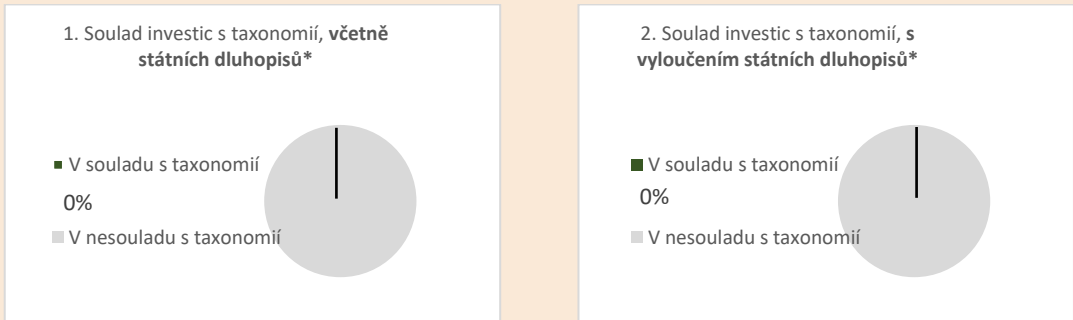
● **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilními plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU?**

☐ Ano:

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.



jsou
udržitelné investice
s environmentálním
cílem, které
nezohledňují
kritéria pro
environmentálně
udržitelné
hospodářské
činnosti podle
taxonomie EU.

● **Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %.



Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

0 %.



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

0 %.



Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Typy nástrojů zahrnutých pod #2 jsou zejména hotovost, peněžní ekvivalenty a deriváty používané pro zajištění.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:

Podrobné produktové informace a rozcestník na další dokumenty naleznete na stránkách: <https://moje.investika.cz/investicni-fondy/metalika>.