

Statut

**OK Smart Opportunity, podfond Broker
Consulting FKI SICAV, a.s.**

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný od	1.8.2024
Poř. číslo znění od vzniku Podfondu	11

Broker Consulting FKI SICAV, a.s., IČO: 09291342, se sídlem Radlická 751/113e, Praha 5 - Jinonice, PSČ: 158 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25455, vydává podle zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších právních předpisů (dále jen "Zákon"), tento

**Statut Podfondu,
jako podfondu investičního fondu s proměnným základním kapitálem
(dále jen „Statut“):**

1. PŘEHLED KLÍČOVÝCH ÚDAJŮ

I. Základní údaje	
Název Podfondu	OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.
Den vzniku Podfondu	2.7.2020, tj. dnem zápisu Podfondu do seznamu ČNB podle § 597 Zákona
Doba, na kterou je Podfond vytvořen	na dobu neurčitou
Údaj o začlenění Podfondu	fond kvalifikovaných investorů
LEI	315700ETAQB2CEVOOE66
II. Investiční údaje	
Investiční horizont	5 let
Vstupní investice	uvedena ve Statutu Fondu
Minimální hodnota každé další investice	100.000,- Kč
Minimální vstupní investice kvalifikovaného investora dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) Zákona	100.000,- Kč
Minimální vstupní investice v případě kumulace dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona	500.000,- Kč
Četnost stanovení aktuální hodnoty investiční akcie	nejméně jednou za kalendářní měsíc
Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie	zpětně k poslednímu dni kalendářního měsíce (Den ocenění), zpravidla do 25. kalendářního dne následujícího po skončení příslušného měsíce
Lhůta pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie	zpravidla do 27. kalendářního dne měsíce následujícího po příslušném měsíce, nejpozději však do 2 pracovních dnů od stanovení aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu
Minimální hodnota jednotlivého odkupu investiční akcie	100.000,- Kč
Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup investičních akcií	do 12 měsíců ode dne předložení žádosti o odkoupení investičních akcií
Období bez možnosti odkupu investiční akcie	Ne

III. Investiční akcie Podfondu		
Druh	akcie se zvláštními právy (investiční akcie Podfondu)	
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno akcionáře	
Různé třídy	Ano	
IV. Třídy investičních akcií (IA) Podfondu		
třída OK Smart Opportunity A		
ISIN	CZ0008045226	
Osoby, které mohou nabývat IA	kvalifikovaný investor dle Zákona	
Měna	CZK	
Jmenovitá hodnota	jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty	
Úvodní upisovací období	v prvních 2 měsících ode dne zahájení vydávání investičních akcií Podfondu se investiční akcie Podfondu vydává za částku 1,- Kč	
Určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy IA	z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu	
Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy IA	dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu	
Specifické náklady třídy IA	N/A	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 5 % Aktuální výše vstupního poplatku je uvedena v Sazebníku. Výše vstupního poplatku může být stanovena odlišně v závislosti na výši investované částky. V závislosti na snížení nákladů na vydání IA, marketingu Fondu či Podfondu či jiném kritériu může být u konkrétní osoby či skupiny osob vstupní poplatek nižší nebo žádný.	
Výstupní poplatek (srážka)	u žádostí o odkoupení IA Podfondu doručených do 1 roku ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované IA Podfondu	max. 15 %
	u žádostí o odkoupení IA Podfondu doručených po uplynutí 1 roku, avšak před uplynutím 2 let ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované IA Podfondu	max. 12 %
	u žádostí o odkoupení IA Podfondu doručených po uplynutí 2 let, avšak před uplynutím 3 let ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované IA Podfondu	max. 10 %
	u žádostí o odkoupení IA Podfondu doručených po uplynutí 3 let, avšak před uplynutím 4 let ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované IA Podfondu	max. 8 %
	u žádostí o odkoupení IA Podfondu doručených po uplynutí 4 let, avšak před uplynutím 5 let ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované IA Podfondu	max. 6 %
	u žádostí o odkoupení IA Podfondu doručených po uplynutí 5 let ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované IA Podfondu	0 %
	Aktuální výše výstupního poplatku je uvedena v Sazebníku.	

	Výše výstupního poplatku může být stanovena odlišně v závislosti na celkové hodnotě investičních akcií, o jejichž odkup je žádáno. V závislosti na snížení nákladů na odkup Investičních akcií, marketingu Fondu či Podfondu, současném uskutečnění investice do jiného Podfondu či jiném kritériu může být u konkrétní osoby či skupiny osob výstupní poplatek nižší nebo žádný.
<i>Výkonnostní poplatek</i>	N/A
třída OK Smart Opportunity Z	
<i>ISIN</i>	CZ0008045234
<i>Osoby, které mohou nabývat IA</i>	zakladatel Fondu a/nebo členové jeho statutárního orgánu
<i>Měna</i>	CZK
<i>Jmenovitá hodnota</i>	jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty
<i>Úvodní upisovací období</i>	v prvních 2 měsících ode dne zahájení vydávání investičních akcií Podfondu se investiční akcie Podfondu vydává za částku 1,- Kč
<i>Určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy IA</i>	z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
<i>Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy IA</i>	dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
<i>Specifické náklady třídy IA</i>	N/A
<i>Vstupní poplatek (přirážka)</i>	0 %
<i>Výstupní poplatek (srážka)</i>	0 %
<i>Výkonnostní poplatek</i>	N/A
třída OK Smart Opportunity B	
<i>ISIN</i>	CZ0008050846
<i>Osoby, které mohou nabývat IA</i>	kvalifikovaný investor dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) Zákona
<i>Měna</i>	CZK
<i>Jmenovitá hodnota</i>	jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty
<i>Úvodní upisovací období</i>	v prvních 2 měsících ode dne zahájení vydávání investičních akcií Podfondu se investiční akcie Podfondu vydává za částku 1,- Kč
<i>Určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy IA</i>	z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
<i>Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy IA</i>	dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
<i>Specifické náklady třídy IA</i>	N/A
<i>Vstupní poplatek (přirážka)</i>	0 %
<i>Výstupní poplatek (srážka)</i>	0 %
<i>Výkonnostní poplatek</i>	N/A
<i>Další poplatky účtované investorům</i>	• úplata obhospodařovatele – 0 % v případě investora, jímž je investiční fond či podfond obhospodařovaný MONECO investiční společností, a.s. • úplata obhospodařovatele – dle Sazebníku v případě ostatních investorů • úplata administrátora a depozitáře - dle čl. 8.1 Statutu

2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU S PROMMĚNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM

2.1. Údaje o osobě

OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“).

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 Zákona účetně a majetkově oddělená část jmění Broker Consulting FKI SICAV, a.s., IČO: 09291342, se sídlem Radlická 751/113e, Praha 5 - Jinonice, PSČ: 158 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25455 (dále jen „Fond“).

2.2. Historické údaje o Podfondu

Podfond nemá historické údaje.

2.3. Použití statutu Fondu na Podfondu

Nestanoví-li tento Statut jinak, nebo nevyplývá-li z tohoto Statutu, statutu Fondu, stanov Fondu či obecně závazných právních předpisů něco jiného, použijí se příslušná ustanovení statutu Fondu i na Podfond a jeho investory, tj. investory Podfondu. Tento Statut Podfondu tvoří se statutem Fondu vzájemně se doplňující celek. V případě rozporu mezi ustanovením statutu Fondu a tohoto Statutu Podfondu má přednost úprava obsažená v tomto Statutu Podfondu.

Investorům do Podfondu je spolu s tímto Statutem předkládán i statut Fondu.

3. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH PODFONDU

3.1. Druh

Akcie se zvláštními právy (investiční akcie Podfondu).

3.2. Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS

Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném (ani jiném evropském) regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

3.3. Doklad vlastnického práva k investičním akciím Podfondu, evidence zaknihovaných investičních akcií

Vlastnické právo k investičním akciím Podfondu se prokazuje u akcionářů - fyzických osob výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů, ve které jsou investiční akcie Podfondu, a průkazem totožnosti, u akcionářů - právnických osob výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů, ve které jsou investiční akcie Podfondu, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele (včetně ověření učiněného advokátem) – vlastníka akcií.

Investiční akcie Podfondu jsou jako zaknihované cenné papíry vedeny v samostatné evidenci investičních nástrojů v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (ZPKT) a vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů. Samostatnou evidenci zaknihovaných investičních akcií Podfondu vede administrátor. Investiční akcie jsou vydávány formou jejich zápisu na majetkový účet investora a odkupovány formou odepsání

z majetkového účtu investora v samostatné evidenci vedené administrátorem. Odepsáním investičních akcií a jejich vymazáním z evidence investiční akcie zanikají.

3.4. *Informační povinnost nabyvatele investiční akcie Podfondu*

V případě převodu či přechodu vlastnického práva k investičním akciím Podfondu je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Investiční společnost a administrátora o předmětné změně vlastníka.

V případě, že by nabyvatel investičních akcií Podfondu nabytých na základě smluvního ujednání nebyl kvalifikovaným investorem dle § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

3.5. *Popis práv spojených s investičními akciemi Podfondu*

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se stanovami Fondu.

Osoba, která upsala investiční akcie Podfondu je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány.

Investoři do Podfondu se podílejí na majetku Podfondu v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií Podfondu.

S investičními akciemi Podfondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu;
- b) na podíl na zisku z hospodaření Podfondu;
- c) na likvidační zůstatek při zániku Podfondu s likvidací;
- d) na bezplatné poskytnutí statutu Fondu a Podfondu, výročních a dalších zpráv a dokumentů Fondu, pokud o ně investor požádá.

S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li stanovy jinak.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se uveřejňují na internetových stránkách Podfondu, každému investorovi, resp. upisovateli jsou k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 12.3. statutu Fondu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva z obecně závazných právních předpisů.

3.6. *Popis postupu při úpisu investičních akcií Podfondu*

Úpis investičních akcií Podfondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu investičních akcií, tj. na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.

3.7. *Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie*

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, zjištěného pro příslušné období, a to s frekvencí, ke dni a ve lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie uvedenými v čl. 1. Statutu.

Aktuální hodnota investiční akcie je stanovována samostatně pro každou třídu investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována z fondového kapitálu Fondu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií (Fondový kapitál třídy) zjištěného pro konkrétní období. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou zohledněny parametry třídy uvedené v čl. 1 Statutu a případné specifické náklady třídy.

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu může být stanovena později, zejména v případě, že má Fond povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu však musí být stanovena nejpozději do 6 měsíců od posledního dne období, pro které je stanovena.

3.8. *Vydávání investičních akcií Podfondu*

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 140 Zákona ve spojení s ust. § 163 odst. 2 až 4 Zákona.

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice. Místem vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu je místo, kde je vedena příslušná evidence investičních akcií, tj. sídlo administrátora. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem zastoupeným obhospodařovatelem jako jeho statutárním orgánem. Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

Vyjma níže uvedeného období po zahájení vydávání jsou investiční akcie Podfondu vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází rozhodný den, kterým je den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, nebo den vnesení nepeněžitýho vkladu investorem do Podfondu. Investiční akcie Podfondu nelze vydat, dokud nebudou finanční prostředky připsány na uvedený bankovní účet Podfondu (a to za předpokladu, že platba obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci investora), nebo dokud nebude nepeněžitý vklad vnesen do Podfondu.

Počet investičních akcií Podfondu vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby či hodnoty, na kterou byl oceněn nepeněžitý vklad investora (sníženou o případnou přírážku dle Statutu) a aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu, platné pro rozhodný den. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou či hodnotou nepeněžitýho vkladu a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa dolů.

3.8.1. *Zahájení vydávání investičních akcií*

V úvodním upisovacím období, uvedeném v čl. 1 tohoto Statutu se investiční akcie Podfondu vydává za částku uvedenou v čl. 1 tohoto Statutu.

3.9. *Některá pravidla pro případ účasti Podfondu na přeměně*

Výměnný poměr se v případě účasti Podfondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu den, k němuž nastanou právní účinky přeměny. V případě, že je Podfond při přeměně nástupnickou společností, vychází se pro účely stanovení výměnného poměru uvedeného v příslušném projektu přeměny z podílu hodnoty vlastního kapitálu nebo jeho části společnosti zúčastněné na přeměně přecházející na Podfond a fondového kapitálu Podfondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

3.10. *Odkupování investičních akcií Podfondu*

Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou investor předkládá Fondu.

Fond odkupuje investiční akcie Podfondu za aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu

vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup.

3.10.1. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investiční akcie

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Podfondu je uvedena v čl. 1 Statutu. Minimální hodnota jednotlivého odkupu neplatí v případech, kdy má dojít k odkupu všech zbývajících investičních akcií jednoho investora.

3.10.2. Vypořádání žádosti o odkup

Odkup v žádosti investora uvedených investiční akcií Podfondu, tj. výplata části majetku Podfondu odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií Podfondu, bude administrátorem zajištěn ve lhůtě uvedeně v čl. 1 Statutu, běžící ode dne, kdy investor předložil Fondu nebo administrátorovi žádost o odkoupení investičních akcií, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě. Odkup dle předchozí věty přitom bude probíhat v co nejkratší možné lhůtě, a to s ohledem na aktuální finanční a majetkovou situaci Podfondu, jakož i s ohledem na aktuální tržní situaci, když lhůta uvedená v předchozí větě je lhůtou nejzazší pro zajištění odkupu investičních akcií Podfondu. Vyplacená částka rovnající se vypořádání odkupu investičních akcií Podfondu může být snížena o případný výstupní poplatek (srážku).

Výše uvedený postup, včetně lhůt a případného výstupního poplatku (srážky), nebudou použity v případě, že Podfond zanikne s likvidací či dojde k přeměně, v rámci které Podfond zanikne, resp. jeho jmění přejde na jiný subjekt. V takovém případě bude s majetkem Podfondu nakládáno v souladu s příslušnými právními předpisy, jakož i investoři do Podfondu budou mít nárok na likvidační zůstatek Podfondu či na jiný způsob vypořádání v souladu s příslušnými právními předpisy.

3.11. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu

Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Podfondu, nebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejm. ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou. Lhůta pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu nesmí být delší než 2 roky. O pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu rozhoduje obhospodařovatel. Pozastavení odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie Podfondu, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu, nebo během doby pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, nestanoví-li obhospodařovatel jinak.

4. INVESTIČNÍ STRATEGIE A INVESTOŘI

4.1. Investiční cíl a investiční strategie

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů (dále společně také jen „cenný papír“) vydávaných fondy kvalifikovaných investorů, do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech, formou poskytování úvěrů či zápůjček, odkupem dluhopisů či směnec a dalších aktiv. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

4.2. Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu

4.2.1. Cenné papíry vydávané fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným

zahraničním investičním fondem, lze-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond nabízet v České republice, a to bez ohledu na skutečnost, zda je obhospodařovatel tohoto fondu oprávněn přesáhnout rozhodný limit

4.2.2. Pohledávky z Podfondem poskytnutých úvěrů a zápůjček.

Poskytování úvěrů a zápůjček, zejména subjektům zabývajícím se poskytováním úvěrů či zápůjček, či investicemi do nemovitostí a jejich výstavbou.

Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být poskytovány toliko v rámci obhospodařování majetku Podfondu a při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem.

4.2.3. 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 vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.

4.2.4. 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.

4.2.5. Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřujících se zejména na výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.

Pořizovány budou především akcie, obchodní podíly resp. jiné formy účasti v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat zhodnocení investice.

Při investování do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účasti v obchodních společnostech bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik kolektivního investování.

4.2.6. Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech, jejichž hlavním předmětem podnikání je výstavba, správa, nabývání, prodej nebo pronájem nemovitostí, jejich součástí a příslušenství (dále též jako „Realitní společnosti“). Realitní společnost pro účely tohoto Statutu není nemovitostní společností ve smyslu § 100 odst. 2 a 3 Zákona. Realitní společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností (tzv. SPV - special purpose vehicles).

Pořizovány budou především akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti v Realitních společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat zhodnocení investice.

Při investování do akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem účastí v Realitních společnostech bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik kolektivního investování.

4.2.7. *Doplňková aktiva*

Podfond může investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- a) 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;
- b) státní pokladniční poukázky, poukázky ČNB a srovnatelné nástroje peněžního trhu;
- c) nástroje peněžního trhu.

4.3. *Investiční limity*

Podfond je tzv. základním investičním fondem dle § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, který investuje více než 90 % hodnoty svého majetku do:

- a) investičních cenných papírů,
- b) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
- c) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
- d) nástrojů peněžního trhu,
- e) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
- f) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- g) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- h) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

Podfond dodržuje při své činnosti limity stanovené obecně závaznými právními předpisy a investiční a další limity definované Statutem.

Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.

4.3.1. *Limit pro cenné papíry vydávané fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy*

- a) Výše limitu: max. 100 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí
- b) Výpočet: hodnota cenných papírů vydaných všemi fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy / majetek Podfondu
- c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.2. *Limit pro cenné papíry vydávané týmž fondem kvalifikovaných investorů nebo týmž srovnatelným zahraničním investičním fondem*

- a) Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí
- b) Výpočet: hodnota cenných papírů vydaných týmž fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem / majetek

Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Podfondu

4.3.3. *Limit pro pohledávky z Podfondem poskytnutých úvěrů a zápůjček*

a) Výše limitu: max. 100 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

b) Výpočet: hodnota nesplacených pohledávek ze všech poskytnutých úvěrů a zápůjček / majetek Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.4. *Limit pro pohledávky z Podfondem poskytnutých úvěrů a zápůjček, poskytnutých témuž dlužníku*

a) Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

b) Výpočet: hodnota nesplacených pohledávek ze všech úvěrů a zápůjček poskytnutých témuž dlužníku / majetek Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Podfondu

4.3.5. *Limit pro pohledávky z Podfondem poskytnutých úvěrů a zápůjček, poskytnutých subjektům v rámci téže skupiny (tj. ovládaným stejnou ovládající osobou¹)*

a) Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

b) Výpočet: hodnota nesplacených pohledávek ze všech úvěrů a zápůjček poskytnutých subjektům v rámci téže skupiny / majetek Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Podfondu

4.3.6. *Limit pro cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem*

a) Výše limitu: max. 100 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

b) Výpočet: hodnota cenných papírů vydaných všemi fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy / majetek Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.7. *Limit pro cenné papíry vydávané týměž fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem*

a) Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

b) Výpočet: hodnota cenných papírů vydaných týměž fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem / majetek Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Podfondu

4.3.8. *Limit pro pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu (likvidní aktiva) dle*

¹ Ve smyslu § 75 odst. 2 a 3 zák.č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (ZOK) se má za to, že osobou ovládající je ten, kdo nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě. Má se za to, že osoby jednající ve shodě, které společně nakládají podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci, jsou osobami ovládajícími, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě.

odst. 4.2.4. Statutu

- a) Výše limitu: zpravidla max. 95 % hodnoty majetku Podfondu. Pouze v ojedinělých případech, zejména po upsání vysokého počtu investičních akcií Podfondu nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu, může podíl likvidních věcí dosahovat vyšších hodnot, to však pouze po nezbytně dlouhou dobu, ve které bude Podfond hledat investiční příležitosti splňující všechna kritéria pro investování do Podfondu.

Minimální podíl likvidních věcí na majetku Podfondu činí částku 1.000.000,- Kč.

- b) Výpočet: likvidní majetek / majetek Podfondu

- c) Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Podfondu

4.3.9. *Limit pro akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech dle odst. 4.2.5. Statutu*

- a) Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

- b) Výpočet: hodnota akcií, obchodních podílů a jiných forem účasti na obchodních společnostech / majetek Podfondu

4.3.10. *Limit pro akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na téže obchodní společnosti dle odst. 4.2.5. Statutu*

- a) Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

- b) Výpočet: hodnota akcií, obchodních podílů a jiných forem účasti na téže obchodní společnosti / majetek Podfondu

4.3.11. *Limit pro akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na Realitních společnostech dle odst. 4.2.6. Statutu*

- a) Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

- b) Výpočet: hodnota akcií, obchodních podílů a jiných forem účasti na Realitních společnostech / majetek Podfondu

4.3.12. *Limit pro akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na téže Realitní společnosti dle odst. 4.2.6. Statutu*

- a) Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

- b) Výpočet: hodnota akcií, obchodních podílů a jiných forem účasti na téže Realitní společnosti / majetek Podfondu

4.3.13. *Limit pro doplňková aktiva*

- a) Výše limitu: méně než 50 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

- b) Výpočet: hodnota doplňkových aktiv / majetek Podfondu

- c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.14. *Limit pro zajištění závazků třetích osob dle odst. 4.10. Statutu*

- a) Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

b) Výpočet: hodnota zajištěných závazků / majetek Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.15. *Limit pro prodej věcí, které nemá Podfond ve svém majetku dle odst. 4.12. Statutu*

a) Výše limitu: max. 20 % hodnoty majetku Podfondu po odečtení minimálního limitu likvidních věcí

b) Výpočet: hodnota prodaných věcí, který nemá Podfond ve svém majetku/majetek Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.16. *Limit pro max. výši přijatých úvěrů a zápůjček dle odst. 4.8. Statutu*

a) Výše limitu: max. 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu

b) Výpočet: hodnota přijatých úvěrů a zápůjček/fondový kapitál Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.17. *Limit pro max. celkovou expozici Podfondu dle odst. 4.18. Statutu*

a) Výše limitu: max. 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu

b) Výpočet: dle odst. 4.18. Statutu

c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.4. *Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu*

Obhospodařovatel činí při obhospodařování majetku Podfondu zejména následující kroky:

4.4.1. pořízování aktiv do majetku Podfondu;

4.4.2. prodej aktiv z majetku Podfondu.

4.5. *Benchmark & index*

Podfond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

Podfond nekopíruje žádný index.

4.6. *Podrobnější informace o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh aktiv*

Většina investic Podfondu bude realizována v České a Slovenské republice, případně v EU i mimo EU.

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu (vizte čl. 8. statutu Fondu a čl. 5 Statutu).

4.7. *Zajištění & záruky investice*

Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny.

4.8. *Možnosti a limity využití přijatého úvěru, nebo zápůjčky nebo daru*

Na účet Podfondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Podfond může rovněž přijímat dary, které mají povahu věcí, do kterých Podfond investuje, či případně

věcí, které věci, do nichž Podfond investuje, zhodnotí.

V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Podfond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je oprávněno v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastnictví i budoucí věci movité i nemovité a pohledávky Podfondu, vydávat směnky na účet Podfondu, poskytovat ručení (to pak i v případě úvěru či zápůjčky poskytnutého třetí osobě při přiměřeném dodržení dotčených ustanovení Statutu), vinkulovat pojištění majetku Podfondu.

4.9. Možnosti a limity k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním

Na účet Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry jakékoli fyzické či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku. Na účet Podfondu se neposkytují dary třetím osobám.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíl v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Podfondu, nemusí Podfond požadovat po této jím ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu.

Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení zápůjčky.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Podfondu lze provést pouze za podmínek uvedených v odstavci 4.10. Statutu.

4.10. Pravidla pro použití majetku Podfondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Podfondu

Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby toliko při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond. Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.

4.11. Možnosti prodeje věcí nenacházející se v majetku Podfondu

Obhospodařovatel Podfondu je v rámci obhospodařování majetku Podfondu oprávněn provádět prodeje takových věcí, které se v majetku Podfondu nenacházejí, a to v souladu s podmínkami uvedenými v odstavci 4.12. Statutu.

4.12. Pravidla pro prodej věcí na účet Podfondu, které Podfond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány

Provádění prodeje věcí na účet Podfondu, které Podfond nemá ve svém majetku, lze pouze za předpokladu, že jejich provedení slouží k efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu.

4.13. Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Aktiva zatížená zástavním právem, věcným břemenem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být pořízovány do majetku Podfondu toliko při zachování ekonomické výhodnosti

takové operace pro Podfond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Podfondu a jeho zatížení právy třetích osob. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu.

Stejné podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Podfondu platí i pro nabývání podílů ve společnostech, jejichž obchodní podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob a pro nabývání podílů ve společnostech, v jejichž majetku se nacházejí nemovitosti zatížené zástavním právem nebo jiným právem třetí osoby.

4.14. Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Podfondu

Podfond neposkytuje finanční nástroje v majetku Podfondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

4.15. Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity

Při obhospodařování majetku Podfondu budou používány techniky a nástroje jako jsou repo obchody a finanční deriváty.

Na účet Podfondu mohou být repo obchody prováděny v mezích přípustných právními předpisy. Repo obchody smí být uskutečňovány k efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu pouze při splnění podmínek:

- a) lze sjednání Repo obchodu řádně doložit,
- b) protistranou je instituce, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených ČNB a uvedených v seznamu ČNB a
- c) cenné papíry, které jsou předmětem Reverzního repa, odpovídají způsobu investování a rizikovému profilu Podfondu.

4.16. Podrobnější označení Podfondu

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů a z pohledu rizika druhu aktiv, do nichž investuje, není s takovým druhem aktiv spojeno žádné obvykle užívané označení.

4.17. Využití pákového efektu

Podfond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odstavcem 4.15. Statutu.

4.18. Pravidla pro výpočet celkové expozice Podfondu

Celková expozice Fondu vůči riziku se vypočte v souladu se závazkovou metodou jako součet absolutních hodnot všech pozic ve smyslu nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013.

5. RIZIKOVÝ PROFIL

5.1. Popis všech podstatných specifických rizik

V souladu s čl. 8. statutu Fondu se tímto doplňují podstatná obecná rizika uvedená ve statutu Fondu o následující podstatná specifická rizika spojená s investováním do Podfondu:

- a) riziko právního řádu a jeho možné změny

Podfond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu. 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 Podfond klade na 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 Podfondu. Tyto změny mohou mít vliv například na vznik daňové povinnosti. Ve svém důsledku pak tyto změny mohou mít vliv na výši majetku Podfondu.

b) riziko nedostatečné diverzifikace

Podfond 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 Podfondu. V takovém případě bude hodnota majetku Podfondu a jeho výkonnost, i s ohledem na ostatní popsaná rizika, volatilní, když bude korelovat s hodnotou a výkonností jediného aktiva, do kterého bude Podfond v takovém případě investovat.

c) riziko pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

Investiční společnost, jako obhospodařovatel Podfondu, je oprávněna rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu. Toto rozhodnutí je neprodleně uveřejněno na příslušných internetových stránkách. 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 investičních akcií hrozí riziko, že investorovi nebude investiční akcie odkoupena v předpokládaném časovém horizontu, zároveň hrozí riziko ztráty na majetku Podfondu, pokud bude nutné zpeněžit aktiva Podfondu v časové tísní.

d) riziko nestálé hodnoty investičních akcií

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

e) riziko používání technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost Podfondu

Podfond 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 investiční akcie Podfondu.

f) úvěrové riziko

Některá aktiva v majetku Podfondu s sebou mohou nést riziko, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek.

g) úrokové riziko

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena i pohyblivou úrokovou sazbou. Podfond 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 úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

h) riziko spojené s investicemi do pohledávek (poskytování úvěrů a zápůjček)

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však v rámci posuzování v určitém časovém a hodnotovém intervalu.

Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Investice do pohledávek v rámci poskytování zápůjček a úvěrů je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor), rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek), tržního rizika, úrokového rizika a úvěrového rizika.

- i) riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

Bez ohledu na skutečnost, že Fond, resp. Podfond, postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve statutu Fondu a Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřipustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Fondu, resp. příslušného podfondu, a to i za předpokladu, že Fond, resp. příslušný podfond, neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

- j) riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu průmyslového odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak bude hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

- k) riziko repo operace (repo, revezní repo)

Riziko vyplývá z možného poklesu hodnoty podkladového nástroje (cenného papíru) a s tím spojené následná potřeba dozajištění, jakož i případná další rizika související s protistranou konkrétní repo operace.

- l) riziko spojené s investicemi do finančních derivátů

Za stanovených podmínek může Podfond užívat finančních derivátů, což jsou investiční nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, referenční míry nebo indexu. Podkladová aktiva, referenční míry a indexy mohou zahrnovat zejména akcie, dluhopisy, úrokové míry, měnové kurzy, dluhopisové a akciové indexy.

S finančními deriváty mohou být spojena také další rizika - riziko likvidity, riziko protistrany, riziko pákového efektu.

- m) riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Pokud Podfond investuje prostředky akcionářů do jiných cílových fondů, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos fondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené investiční společností, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investiční společností, které je obhospodařují. Dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

- n) riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Fond, resp. Podfond, účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. riziko právních vad.

Hodnota majetku Fondu, resp. Podfondu, se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, resp. Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

o) měnové riziko

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

p) riziko nedostatečné likvidity

U investic obecně existuje riziko omezené, resp. nedostatečné likvidity majetku Podfondu. Prodej určitých aktiv podléhá delšímu časovému období (méně likvidní aktiva) oproti jiným aktivům, u nichž je jejich prodej rychlejší (likvidnější aktiva). Toto riziko může hrozit zejména v souvislosti s investicemi do akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem účasti na obchodních společnostech. Toto riziko znamená, že dané aktivum Podfondu nemůže být včas a za odpovídající cenu přeměněno na likviditu (peníze), což by v extrémním případě mohlo vést až k tomu, že Podfond nebude schopen splnit včas své peněžité dluhy.

q) riziko spojené s investicí do akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem účasti na Realitních společnostech

U investic do Realitních společností též existuje riziko související se samotnými nemovitostmi vlastněnými Realitní společností, na kterých mohou váznout zástavní, nájemní, pachtovní nebo jiná obligační či věcná práva třetích osob. V tomto směru se též může jednat o riziko faktických či právních vad nemovitých věcí vlastněných Realitními společnostmi. Důležité je i riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitostí ve vlastnictví Realitní společnosti nebo riziko vyplývající z oceňování nemovitostí vlastněných Realitní společností. V důsledku těchto skutečností se může hodnota majetku Podfondu snížit.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu aktiv v majetku Fondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota investiční akcie Podfondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění nekoresponduje s reálnou hodnotou aktiv v majetku Podfondu. Rovněž v době, kdy budou případně nemovitosti a jejich příslušenství pořizováno, budováno, zřízeno či jinak realizováno Realitními společnostmi, nemusí aktuální hodnota investiční akcie Podfondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění korespondovat s reálnou hodnotou aktiv v majetku Podfondu.

5.2. *Informace o dalších rizicích:*

a) Rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Bližší informace jsou uvedeny v části 9. Údaje týkající se udržitelnosti.

6. **HISTORICKÁ VÝKONNOST**

6.1. *Grafické znázornění historické výkonnosti*

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem investorům Podfondu v elektronické podobě na internetové adrese www.investika.cz

7. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

7.1. Účetní období

Účetní období Podfondu je stanoveno od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku.

7.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Podfondu

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

7.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

7.3.1. Oceňování majetku a dluhu Podfondu

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a dluhů Podfondu a způsob stanovení aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu stanoví Zákon a prováděcí právní předpis. Reálná hodnota aktiv v majetku Podfondu, u nichž je to vhodné, je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým posudkem, a to k poslednímu dni účetního období. Znalecký posudek o ocenění reálné hodnoty aktiv v majetku Podfondu provede k tomu oprávněná osoba se souhlasem administrátora Fondu.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Fondu, resp. příslušného podfondu bude provedeno podle kurzu vyhlášeného pro období, pro které se provádí aktuální ocenění, a to konkrétně podle posledního známého kurzu, který bude k dispozici ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů den, ke kterému se ocenění provádí. Ocenění znaleckým posudkem se zpravidla neprovádí.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Fondu, resp. podfondu provede administrátor Fondu bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti. Na základě takového mimořádného ocenění provede administrátor Fondu rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

7.4. Způsob použití zisku

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem, může být tento zisk použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Podfondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

7.5. Informace o výplatě podílu na zisku

Případný zisk Podfondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu a Podfond tak nemusí vyplácet žádný podíl na zisku či výnosech.

Podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy investičních akcií.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351

ZOK.

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku.

Podíl na zisku vyplácí Podfond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů.

Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

S investiční akcií vydanou k Podfondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření Podfondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy investičních akcií.

8. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONU

8.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Investorovi mohou být účtovány jednorázové poplatky před nebo po ukončení investice uvedené v čl. 1 Statutu; tam uvedené sazby poplatků jsou maximálními sazbami poplatků.

Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Úplata obhospodařovatele	max. 1,25 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu
Úplata obhospodařovatele se stanoví jako 1/12 z max. 1,25 % z hodnoty aktiv Podfondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce běžného roku. Úplata se obhospodařovateli vyplácí měsíčně zpětně, a to na vrub, tj. z majetku, Podfondu.	
Úplata administrátora	Roční úplata (i) ve výši 600.000,- Kč, nebo (ii) max. 0,2 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu v případě, že takto vypočtená odměna dosáhne alespoň částky 960.000,- Kč, a to podle toho, která z částek bude vyšší
Úplata administrátora se stanoví jako 1/12 z částky 600.000,- Kč, nebo z max. 0,2 % z hodnoty aktiv Podfondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce běžného roku v případě, že takto vypočtená odměna dosáhne alespoň částky 80.000,- Kč měsíčně, podle toho, která z částek bude vyšší. Úplata se administrátorovi vyplácí měsíčně zpětně, a to na vrub, tj. z majetku Podfondu.	
Úplata depozitáře	0,11 % p.a. z průměrné hodnoty fondového kapitálu Podfondu za účetní období, minimálně však 30.000,- Kč měsíčně
Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu Podfondu za účetní období. Úplata je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty fondového kapitálu Podfondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie podle vzorce: $DF = PrVK * PPd / 12$, kde DF je měsíční výše úplaty depozitáře; PrVK je aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu Podfondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie, vypočtený pro relevantní měsíc; PPd je příslušná výše uvedená sazba úplaty depozitáře. Úplata se depozitáři vyplácí na vrub, tj. z majetku Podfondu. K úplatě může být připočtena příslušná výše DPH.	

Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	N/A
Ostatní náklady hrazené z majetku Podfondu	
Podfondu mohou dále vznikat další náklady uvedené v čl. 11 statutu Fondu.	
Celková nákladovost	
	1,84 %

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit v sídle administrátora Fondu.

Investor přímo žádné poplatky ani náklady nenese, vyjma jednorázových poplatků (vstupního a výstupního poplatku) uvedených výše. Jednorázové poplatky jsou příjmem obhospodařovatele, nerozhodne-li obhospodařovatel jinak. Veškeré další náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu. Přestože poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

8.2. Ukazatel celkové nákladovosti

Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu za předchozí účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu, přičemž celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a zisku nebo ztrát Podfondu podle zvláštního právního předpisu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty podle tohoto zvláštního právního předpisu.

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit v sídle administrátora Fondu a současně na internetové adrese <http://www.investika.cz> ve smyslu ustanovení odstavce 12.3. statutu Fondu.

8.3. Způsob určení a výše úplaty osobě, která byla pověřena výkonem jednotlivé činnosti

Úplata osoby, která byla pověřena činností, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace Podfondu, je zahrnuta v úplatě obhospodařovatele nebo administrátora Fondu, není-li v Sazebníku uvedeno jinak.

9. ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI

9.1. Údaje týkající se udržitelnosti ve vztahu k Obhospodařovateli

Oblast udržitelnosti je upravena nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“) a dalšími právními předpisy.

Při investičním rozhodování Obhospodařovatel nezačleňuje rizika týkající se udržitelnosti (článek 6 SFDR), a to ve vztahu k žádnému z Fondů či Podfondů jim obhospodařovaných.

Obhospodařovatel nezohledňuje rizika udržitelnosti, jelikož vyhodnotil, že tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií obhospodařovaných Fondů a Podfondů relevantní, případně jsou zahrnuta do jiných kategorií zohledňovaných rizik. Obhospodařovatel vyhodnotil, že výskyt rizik týkajících se udržitelnosti zahrnutých do jiných kategorií zohledňovaných rizik může mít nepříznivý dopad na hodnotu či návratnost investice Fondů či Podfondů jim obhospodařovaných.

Obhospodařovatel nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu

neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv Fondů a Podfondů jim obhospodařovaných (článek 4 odst. 1 písm. b) SFDR).

9.2. *Údaje týkající se udržitelnosti ve vztahu k Fondu a Podfondu*

Při investičním rozhodování v případě tohoto Podfondu nejsou začleňována rizika týkající se udržitelnosti (článek 6 SFDR).

Fond ani Podfond nezohledňují rizika týkající se udržitelnosti, jelikož tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií Fondu, resp. Podfondu relevantní, případně jsou zahrnuta do jiných kategorií zohledňovaných rizik. Výskyt rizik týkajících se udržitelnosti zahrnutých do jiných kategorií zohledňovaných rizik může mít nepříznivý dopad na hodnotu či návratnost investice Podfondu.

Fond ani Podfond rovněž nezohledňují nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (článek 7 odst. 2 SFDR). Fond ani Podfond nezohledňují nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv produktu.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Tento produkt (Podfond) neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti (článek 8 SFDR) ani nesleduje environmentální cíle (článek 9 SFDR).

V Praze dne 31.7.2024

.....
Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA
předseda představenstva
MONECO investiční společnost, a.s.
jako obhospodařovatele Fondu

.....
Ing. Martin Hanzlík, LL.M.
člen představenstva
MONECO investiční společnost, a.s.
jako obhospodařovatele Fondu