



Statut

**INFOND investiční fond
s proměnným základním kapitálem, a. s.**

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 15. 5. 2024



OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu	2
2	Promotér	3
3	Obhospodařovatel.....	3
4	Administrátor	3
5	Depozitář	4
6	Hlavní podpůrce	4
7	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace.....	4
8	Investiční strategie	5
9	Rizikový profil	10
10	Zásady hospodaření	13
11	Cenné papíry vydávané fondem.....	14
12	Informace o poplatcích a nákladech	18
13	Další informace a dokumenty pro investory	19

POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
Administrátor	osoba vykonávající pro Fond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
Cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem a určený investorům
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné Oceňovací období
Depozitář	osoba vykonávající pro Fond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu
Distributor	osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Administrátorem uzavřenou distribuční smlouvu
Fond	tento investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu
Fondový kapitál	fondový kapitál Fondu
Fondový kapitál třídy	část fondového kapitálu investiční části Fondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
Internetová adresa AMISTA	internetová adresa www.amista.cz pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
Investor	osoba vlastnící Cenné papíry Fondu
Klientský vstup	webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA
Občanský zákoník	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
Obhospodařovatel	osoba vykonávající pro Fond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 3 Statutu
Oceňovací období	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů
Promotér	osoba uvedená v odst. 2 Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Fondu a určila jeho investiční strategii
Samostatná evidence	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
Statut	tento statut Fondu

Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

- 1.1 Fondem je společnost INFOND investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s., IČO 242 07 543, se sídlem Brno, Novolíšeňská 2678/18, PSČ 628 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod značkou B 6691. Zkrácený název Fondu je INFOND SICAV.
- 1.2 Fond byl zapsán do seznamu ČNB dne 17. 1. 2012 a vznikl dne 17. 1. 2012.
- 1.3 Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.5 Fond nevytváří podfondy.
- 1.6 Rozhodnutím ČNB Č.j.: 2012/366/570, Sp/2011/1978/571 ze dne 11. 1. 2012, jež nabylo právní moci dne 11. 1. 2012, obdržel Fond povolení k činnosti investičního fondu, přičemž současně byla schválena společnost AMISTA IS jako investiční společnost obhospodařující majetek Fondu. Z tohoto důvodu byl Fond po nabytí účinnosti Zákona zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 597 Zákona.

Fond, resp. jeho majetek, byl od vzniku Fondu do okamžiku udělení povolení dle ust. § 480 Zákona pro Fond obhospodařován společností AMISTA IS v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

Původní obchodní firma Fondu zněla Patronus desátý, uzavřený investiční fond, a.s. (platné od 17. 1. 2012 do 17. 7. 2012).

Původním depozitářem Fondu byla Česká spořitelna, a.s. (platné od 17. 1. 2012 do 30. 9. 2013).

Do 14. 8. 2012 měl Fond základní kapitál ve výši 2.000.000, - Kč (dva miliony korun českých), když k 14. 8. 2012 došlo ke zvýšení základního kapitálu Fondu o částku 18.000.000, -Kč (osmnáct milionů korun českých), a to peněžitým vkladem upisovatele.

Rozhodnutím valné hromady Fondu ze dne 19. 8. 2015 se Fond ve smyslu ust. § 367 Zákona přeměnil na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. V důsledku této přeměny byla dne 20. 8. 2015 zapsána do obchodního rejstříku nová obchodní firma Fondu, znějící INFOND investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (namísto původního znění INFOND, uzavřený investiční fond, a.s.), a dále byl namísto původního základního kapitálu ve výši 20.000.000,-- Kč zapsán do obchodního rejstříku tzv. zapisovaný základní kapitál ve výši 10.000.000,-- Kč, představovaný 100 kusy kusových zakladatelských akcií bez jmenovité hodnoty a odpovídající podílu ve výši 50 % na původním základním kapitálu Fondu před přeměnou na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.

Rozhodnutím ČNB č.j. 2016/027259/CNB/570 ze dne 3. 3. 2016, jež nabylo právní moci 9. 3. 2016, bylo Fondu uděleno povolení k činnosti samosprávného investičního fondu. Na základě tohoto rozhodnutí Fond (a) není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, (b) je fondem kvalifikovaných investorů a (c) není oprávněn provádět svou vlastní administraci. Toto rozhodnutí bylo k datu 31. 7. 2019 zrušeno.

V souvislosti se změnou zákona o obchodních korporacích (novela č. 33/2020 Sb. zákona č. 90/2012 Sb.,) byla s účinností k 1. 1. 2021 zrušena pozice statutárního ředitele a dle změny stanov Článku 31 resp. 31.1 je nově

Statutárním orgánem společnosti správní rada Fondu. S účinností k 1. 1. 2021 byl zvolen jediným členem správní rady Ing. Pavel Košťál. Dne 29 května 2023 došlo k přechodu na dualistický systém. Předsedou představenstva byl zvolen Ing. Pavel Košťál.

- 1.7 Auditorem Fondu je společnost Kreston Audit FIN, s.r.o., IČO: 421 96 949, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 011.

2 PROMOTÉR

- 2.1 Fond nemá ustanoveného promotéra.

- 2.2 Promotér zejména:

- a) iniciuje vznik, změnu nebo zrušení Fondu;
- b) rozhoduje o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem Fondu;
- c) rozhoduje o změně v osobě promotéra;
- d) určuje základní parametry Fondu;
- e) určuje investiční strategii Fondu;
- f) určuje obchodní plán Fondu vč. výše úplat za obhospodařování a administraci Fondu.

- 2.3 Je-li Promotérů více, přijímají rozhodnutí jednomyslně. Rozhodovat o záležitostech podle odst. 2.2 písm. d) a e) Statutu je Promotér oprávněn pouze na základě předchozího souhlasu Obhospodařovatele. Rozhodovat o záležitostech podle odst. 2.2 písm. b) Statutu je Promotér oprávněn pouze na základě předchozího souhlasu valné hromady Fondu, jejíž práva stanovená právními předpisy nejsou tímto odstavcem dotčena. Podrobné podmínky výkonu činnosti Promotéra jsou upraveny ve smlouvě s Promotérem.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1 Jedná se o samosprávný investiční fond dle ustanovení § 8 Zákona, tj. obhospodařovatelem Fondu je samotný Fond.
- 3.2 Rozhodnutí ČNB Čj.: 2019/078194/CNB/570, S-Sp-2018/00380/CNB/571 ze dne 15. 7. 2019, jež nabylo právní moci 31. 7. 2019, jímž bylo uděleno povolení k činnosti samosprávného investičního fondu. Na základě tohoto rozhodnutí Fond (a) je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, (b) je fondem kvalifikovaných investorů a (c) není oprávněn provádět svou vlastní administraci. Toto rozhodnutí ČNB nebylo k datu vydání Statutu nijak změněno.
- 3.3 Kapitál Obhospodařovatele je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Obhospodařovatele převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 2 Zákona.
- 3.4 Kontaktní informace Obhospodařovatele: Fond, tel.: +420 544 422 111, web: www.infond.cz, e-mail: pavel.kostal@infond.cz

4 ADMINISTRÁTOR

- 4.1 Administrátorem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s.
- 4.2 Administrátor vznikl dne 6. 4. 2006 a získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/650
- 4.3 Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle ZISIF, zejména:
- a) vedení účetnictví Fondu,
 - b) poskytování právních služeb,

- c) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- d) oceňování majetku a dluhů Fondu,
- e) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru,
- f) vedení seznamu vlastníků cenných papírů,
- g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a nabízení investic do Fondu,
- h) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu a jiným osobám, a
- i) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu.

4.4 Kontaktní údaje Administrátora – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

5 DEPOZITÁŘ

5.1 Depozitářem fondu je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO 000 01 350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57.

5.2 Depozitář zejména:

- a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku;
- b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
- c) kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
 - byly vydávány a odkupovány Cenné papíry,
 - byla vypočítávána aktuální hodnota Cenných papírů,
 - byl oceňován majetek a dluhy,
 - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,
 - jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- d) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;
- e) kontroluje stav majetku, který nelze mít v opatrování nebo v úschově.

V případě, že Depozitář způsobí újmu Obhospodařovateli, Fondu nebo jeho investorovi v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zproští pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

5.3 Depozitář nepověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře třetí osobu.

5.4 Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

6 HLAVNÍ PODPŮRCE

6.1 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

7.1 Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje obhospodařování, resp. administrace Fondu.

7.2 Obhospodařovatel pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Fondu společnost AMISTA IS, která bude vykonávat zejména následující činnosti:

- vnitřní audit;

- výkon některých dalších činností souvisejících s obhospodařováním Fondu (poskytování odborné podpory v některých oblastech (při zajišťování funkce compliance a plnění povinností obhospodařovatele podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, při komunikaci s ČNB stran obhospodařování Fondu, při komunikaci s depozitářem Fondu stran provedení příkazů obhospodařovatele, při řízení rizik spojených s investováním na účet Fondu a při rozhodování o investování na účet Fondu);

7.3 dále Obhospodařovatel pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Fondu společnost ELTRIS s.r.o., IČO: 253 26 546, se sídlem Novolíšeňská 2678/18, Líšeň, Brno, PSČ 628 00, kterou pověřil vypořádáním.

7.4 Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Obhospodařovatele, resp. Administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinností stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

8.1 Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do nemovitostí, akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

8.2 Fond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

8.3 Návratnost investice ani jakékoli její části nebo výnos z investice nejsou jakkoli zajištěny nebo zaručeny. Třetími osobami nejsou poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

8.4 Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

8.4.1 Nemovitě věci, včetně jejich součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava, samostatně stojící kůlny a garáže apod.), související movité věci a případné vyvolané investice (inženýrské sítě apod.). Nemovitostní aktiva mají zejména podobu:

- pozemků určených k výstavbě objektů pro bydlení nebo komerčních objektů,
- pozemků určených ke zhodnocení formou změny účelu užívání pozemku a následného prodeje,
- pozemků provozovaných jako parkoviště,
- pozemků určených k pronajímání třetím osobám pro obchodní aktivity,
- rezidenčních projektů a domů,
- průmyslových areálů pro výrobu a skladování;
- budov pro zdravotnická zařízení;
- budov pro vzdělání a školství a školicí střediska;
- inovační infrastruktury;
- administrativních budov a center;
- hotelových komplexů a jiných rekreačních objektů;
- logistických parků;
- multifunkčních center;
- nemovitých i movitých energetických zařízení.

Do majetku Fondu lze nabýt nemovitost za účelem jejího vlastního provozování, je-li tato nemovitost způsobilá při řádném hospodaření přinášet pravidelný a dlouhodobý výnos, nebo za účelem jejího dalšího prodeje, je-li tato nemovitost způsobilá přinést ze svého prodeje zisk.

Fond může též nabývat nemovitosti výstavbou nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí ve svém majetku umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

Při výběru vhodných nemovitostí nabývaných do majetku Fondu se zohledňuje zejména poloha nabývaných nemovitostí v oblastech České republiky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

8.4.2 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech vlastnících nemovité věci (tzv. „nemovitostní společnosti“)

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

8.4.3 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech, které se zaměřují na:

- výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;
- poskytování zápůjček či úvěrů fyzickým a právnickým osobám;
- správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;
- provádění stavební činnosti;
- provozování realitní činnosti;
- podnikání v oblasti telekomunikací a souvisejících služeb;
- vlastnění akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních společnostech nebo obchodních společnostech zaměřených na výše uvedené oblasti.

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

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

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

8.4.4 Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností

Fond má možnost uskutečnit:

- proces přeměny, v níž budou Fond, resp. Obhospodařovatel a obchodní společnost zúčastněnými společnostmi a Obhospodařovatel bude při přeměně jednat na účet Fondu, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- převzetí jmění obchodní společnosti, kdy účast Fondu může přesahovat 90% podíl na základním kapitálu obchodní společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto obchodní společnosti představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě příslušných rozhodnutí může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Fondu.

8.4.5 Movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu

Fond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu a slouží k zabezpečení provozu a ochrany takto nabývaných aktiv. Mezi takové movité věci patří například nábytek, svítidla, drobné vybavení budov včetně uměleckých děl, dopravní a transportní vybavení, výpočetní technika nebo strojní zařízení, které tvoří s nemovitostí logický celek apod.

8.4.6 Movité věci, které nejsou spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu

Fond dále může nabývat také movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

8.4.7 Vklady v bankách nebo zahraničních bankách

Fond může zřídit k takovému vkladu právo inkasa třetí osoby za účelem splácení přijatého bankovního nebo mimobankovního financování. Předpokladem zřízení práva inkasa je řádné vymezení podmínek jeho uplatnění a skutečnost, že zřízení takového inkasa není ve zcela zjevném rozporu s běžnou tržní praxí v místě a čase obvyklou.

8.4.8 Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů a zápůjček a nabývání úvěrových pohledávek Fondem je možné za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány v souvislosti s nabýváním a udržováním majetkových hodnot do majetku Fondu, a to zásadně při dodržení pravidel stanovených Statutem.

8.4.9 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

Fond může nabývat do svého majetku pohledávky za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Fond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice či v zahraničí. Fond může své existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

8.4.10 Práva k nehmotným statkům, tj. zejm.:

- Ochranné známky – jakékoli označení schopné grafického znázornění, zejména slova, včetně osobních jmen, barvy, kresby, písmena, číslice, tvar výrobku nebo jeho obal, pokud je toto značení způsobilé odlišit výrobky nebo služby jedné osoby do výrobků nebo služeb jiné osoby.
- Průmyslové vzory – vnější úprava výrobku. Ta je plošná nebo prostorová a spočívá zejména ve zvláštním tvaru, obrysu, v kresbě nebo v uspořádání barev či kombinaci těchto znaků.
- Užité vzory – technické řešení, které je nové, přesahuje rámec pouhé odborné dovednosti a je průmyslově využitelné.
- Vynálezy – výrobek nebo technický postup, který představuje z hlediska světového stavu techniky zcela novou myšlenku, jež skýtá úplně nové možnosti nebo vylepšuje současný stav.
- Výrobně technické dokumentace – souhrn podkladů zpracovaných s cílem realizovat technickou myšlenku (např. výrobek, technické dílo, zařízení apod.).
- Projektové dokumentace k nemovitostním projektům – souhrn podkladů a práv k realizaci nemovitostních developerských projektů.

Fond může poskytovat za úplatu práva k nehmotným statkům v majetku Fondu k jejich užívání třetím osobám.

8.4.11 Doplňková aktiva

Fond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- nástroje peněžního trhu.

8.4.12 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních

bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná;

- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování;
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB; poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů.

8.5 Většina investic Fondu bude realizována v CZK. Nemovitosti Fondu budou převážně umístěny v České republice. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu.

8.6 Fond může přijímat úvěry a zápůjčky, může tedy využívat při provádění investic pákový efekt. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění zajišťující dluh z přijatého úvěru či půjčky a další přímo související náklady vyplývající z finanční dokumentace, zejména náklady na příslušenství (poplatky, úroky, pokuty apod.) či obdobné náklady související se správou úvěru či půjčky nebo jejího vymáhání ze strany oprávněného věřitele, přičemž toto zajištění bude poskytováno za běžných tržních podmínek s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V takovém případě může Fond podstupovat různá dílčí smluvní omezení. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Fond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastněné i budoucí aktiva Fondu, vydávat směnky na účet Fondu, poskytovat ručení a vinkulovat pojištění majetku Fondu.

Fond rovněž může přijímat dotace za účelem pořízení aktiv dle odst. 8.4 Statutu do svého majetku.

8.7 Fond může přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Fond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Fond investuje, zhodnotí, a to za podmínek, že náklady související s přijetím daru nepřevýší hodnotu samotného daru a současně pokud přijetí daru nebude mít negativní dopady na majetek Fondu či jeho hospodaření.

8.8 Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry dle odst. 8.4.8 Statutu, resp. nabývány úvěrové pohledávky za těmito subjekty dle 8.4.9. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po této obchodní společnosti zajištění závazků právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček třetím osobám se provádí zejména s přijetím zajištění. Nabývané úvěrové pohledávky nemusí být zajištěny.

8.9 Fond může poskytovat dary třetím osobám tj. poskytovat peněžité, movité (např. inženýrské sítě) i nemovité dary, a to orgánům územní samosprávy, jim podřízeným subjektům, subjektům zajišťujícím provoz infrastrukturních staveb a soustav a humanitárním, charitativním, sportovním a obdobným veřejně prospěšným organizacím, a to zejména nikoliv však výlučně v souvislosti s pořízením, udržením či zlepšením stavu nemovitého majetku obdarovaného, v souvislosti se zajištěním vědy a vzdělání, výzkumných a vývojových účelů, kultury, školství obdarovaného, v souvislosti s podporou a ochranou dětí a mládeže a jejich zdraví, ochranou zvířat nebo v souvislosti se sociálními, zdravotnickými, ekologickými, humanitárními, charitativními, tělovýchovnými a sportovní účely a potřebami obdarovaného.

8.10 V rámci obhospodařování majetku Fondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Fond nevlastní.

8.11 Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Fondu používat repo obchody ani finanční či jiné deriváty.

8.12 Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond. Na účet Investiční části Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

8.13 Na účet Investiční části Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

8.14 Fond neposkytuje investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

B PROFIL INVESTORA

8.15 Cenné papíry vydávané Fondem jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu ust. § 272 ZISIF, kteří disponují dlouhodobými zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto fondu.

8.16 Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 10 let.

8.17 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

8.18 Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

C INVESTIČNÍ LIMITY

8.19 Fond dodržuje při své činnosti následující investiční a jiné limity:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investici do jedné nemovitosti dle 8.4.1	0 % hodnoty majetku Fondu	50 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do jedné nemovitostní společnosti dle 8.4.2	0 % hodnoty majetku Fondu	50 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do nemovitostí a nemovitostních společností dle 8.4.1 a 8.4.2	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro výši investic do akcií podílů a jiných forem účastí na jedné obchodní společnosti dle 8.4.3	0 % hodnoty majetku Fondu	50 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro výši investic do akcií podílů a jiných forem účastí na obchodních společnostech dle 8.4.3	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do movitých věcí dle 8.4.5 a 8.4.6	0 % hodnoty majetku Fondu	50 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do úvěrů poskytovaných jednomu dlužníkovi dle 8.4.8	0 % hodnoty majetku Fondu	50 % hodnoty majetku Fondu	Žádná

Limit pro investice do úvěrů dle 8.4.8	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do pohledávek dle 8.4.9	0 % hodnoty majetku Fondu	35 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice práv k nehmotným statkům dle 8.4.10	0 % hodnoty majetku Fondu	10 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do doplňkových aktiv dle 8.4.11	0 % hodnoty majetku Fondu	20 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do likvidních aktiv dle 8.4.7 a 8.4.12	3 % hodnoty majetku Fondu maximálně 500 000 Kč,	50 % hodnoty majetku Fondu	V ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu investičních akcií nebo po prodeji významného aktiva z majetku Fondu, může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu.
Limit pro maximální výši přijatých úvěrů a zápůjček dle 8.6	0 % hodnoty Fondového kapitálu	1000 % hodnoty Fondového kapitálu	Žádná
Limit pro zajištění závazků třetích osob dle 8.12	0 % hodnoty majetku Fondu	35 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty Fondového kapitálu	1000 % hodnoty Fondového kapitálu	Žádná
Limit pro poskytování darů dle 8.9	0 % hodnoty majetku Fondu	10 % hodnoty majetku Fondu	Žádná

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Fondu. Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

D UDRŽITELNOST

- 8.20** Obhospodařovatel při obhospodařování Fondu zohledňuje rizika udržitelnosti v souladu se svou politikou začleňování rizik udržitelnosti dostupnou na webových stránkách Fondu. Obhospodařovatel vyhodnotil pravděpodobný dopad rizik udržitelnosti na návratnost investic do Fondu jako nízký.
- 8.21** Fond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojená se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách Fondu.
- 8.22** Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

9 RIZIKOVÝ PROFIL

- 9.1** Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika z investování plynoucí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž dosažení výnosu ani návratnosti investice není zaručeno ani zajištěno.

Investiční strategie Fondu umožňuje až 100 % koncentraci investic v jednom typu aktiv dle odst. 8.4 (viz nastavení investičních limitů v odst. 8.19). V souvislosti s tímto nastavením je Fond vystaven zvýšenému riziku koncentrace (viz odst. 9.2.4).

9.2 Popis podstatných rizik:

9.2.1 Riziko nedostatečné likvidity

Určité aktivum Fondu nemusí být možné zpeněžit včas za přiměřenou cenu a Fond z tohoto důvodu nemusí být schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

9.2.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem

Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Fondu podléhají tržním a jiným rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Aktuální hodnota Cenných papírů tak může být nestálá.

9.2.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

S jednotlivými druhy aktiv mohou být spojena specifická rizika, zejména:

- **Nemovitosti a nemovitostní Společnosti.** Riziko spojené s kolísáním hodnoty nemovitostí v majetku Fondu. Hodnota nemovitého majetku v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, bytové domy, pozemky), polohou, technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Fondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich.

V případě investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na níž má Fond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

- **Poskytování úvěrů a zápůjček.** S ohledem na možnost Fondu poskytovat ze svého majetku zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas a současně s ohledem na možnou absenci zajištění Fond nebude mít možnost pohledávku z úvěru či zápůjčky uspokojit ze zajištění. Při poskytování úvěrů a zápůjček existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění), riziko neexistence zajištění a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Fondu.
- **Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky.** Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Součástí nabývaných pohledávek nemusí být zajištění. Může se však stát, že pohledávka bude vymožena v hodnotě nižší než předpokládané či vůbec a současně s ohledem na možnou absenci zajištění Fond nebude mít možnost pohledávku či zápůjčku uspokojit ze zajištění. Existuje dále riziko právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor), riziko neexistence zajištění a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).
- **Investiční cenné papíry.** Hodnota investičních nástrojů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá. S investicí do dluhopisů a jiných cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů s fixním příjmem jsou spojena rizika vyplývající ze změn úrokových sazeb. Cena dluhopisů může stoupat nebo klesat v závislosti na úrokových mírách, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu.
- **Kapitálové investice.** Obchodní společnosti či jiné právní formy dle příslušného právního řádu, na kterých má Fond účast anebo vůči kterým drží dluhovou pohledávku umožňujícím konverzi na kapitálovou účast za sjednaných podmínek, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny Kapitálové investice či k úplnému znehodnocení podkladového aktiva (úpadku), resp. nemožnosti prodeje Kapitálové investice. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání podkladového aktiva.

9.2.4 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém regionu, do určitého druhu aktiv či podnikatelského odvětví. Nízká diverzifikace portfolia Fondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Fondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

9.2.5 Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostat svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

9.2.6 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách tržního prostředí, ekonomických ukazatelů, úrokových měr a jiných tržních indikátorů.

9.2.7 Operační riziko

Riziko ztráty vyplývající z možného selhání vnitřních procesů, provozních systémů či lidského faktoru, popř. způsobené vnějšími událostmi.

9.2.8 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

9.2.9 Riziko změny statutu Fondu

Statut fondu kvalifikovaných investorů může být ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Fondu.

9.2.10 Riziko vyplývající z pověření jiného

Výkonem vybraných činností zahrnutých v obhospodařování, administraci nebo služeb depozitáře mohou být pověřeny třetí osoby. Činnost těchto osob může mít vliv na hodnotu majetku Fondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících dostatečnými zkušenostmi a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.

9.2.11 Riziko právních vad majetku

Riziko ztráty způsobené důsledkem právních vad majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene apod. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

9.2.12 Riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky

Nelze zcela vyloučit, že v důsledku nepředvídatelného vývoje v rámci období, za které bude vypočítávána výkonnostní odměna, může dojít k částečnému porušení rovnosti mezi stávajícími investory a investory, kteří nově v průběhu určitého období upíší Cenné papíry či požádají o jejich odkup. Toto riziko vyplývá z využití tzv. dohadné položky, která slouží k určení čisté hodnoty aktiv pro účely úpisu nových investičních akcií Fondu i v rámci určitého období tak, aby tato čistá hodnota aktiv již odrážela výši možné výkonnostní odměny za celé určité období.

9.2.13 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Fondu je nastavena

výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Fondu. Výsledkem vzniku popisovaných situací může být nutnost změny investiční strategie Fondu.

9.2.14 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Fondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran a využíváním zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení.

9.2.15 Riziko vyplývající z jednání věřitele Fondu

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

9.2.16 Úrokové riziko

Fond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou. Pokles úrokových sazeb tak může způsobit snížení úrokových výnosů z poskytnutého financování, a naopak růst úrokových sazeb může vést ke zvýšení úrokových nákladů spojených s přijatým cizím financováním.

9.2.17 Měnové riziko

Hodnota investice může klesat nebo stoupat v důsledku pohybů měnových kurzů.

9.2.18 Riziko denominace investic v cizí měně

Vlivem účtování o přeceňovacích rozdílech aktiv a pasiv Fondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Fondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Fondu.

9.2.19 Riziko zrušení Fondu

Fond může být zrušen v důsledku rozhodnutí valné hromady vyplývajícího například z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů. Fond může být dále zrušen v důsledku rozhodnutí ČNB, například z důvodu, že fondový kapitál Fondu nedosahuje zákonnému limitu 1,25 mil. EUR, Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře či Obhospodařovateli zaniklo oprávnění k obhospodařování Fondu a nebylo rozhodnuto o převodu obhospodařování na jinou osobu. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že jeho investice bude trvat po celou dobu předpokládaného investičního horizontu.

10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

10.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

10.2 Oceňování majetku Fondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně kalendářní rok a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného kalendářního roku. V odůvodněných případech může Administrátor provést i mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Fondu.

10.3 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

Pro určení reálné hodnoty investičních nástrojů s dostatečnou nabídkou a poptávkou vytvářenou zejména na regulovaných trzích bude užita na těchto trzích vyhlášená závěrečná cena ke Dni ocenění, popř. nejbližšímu předcházejícímu dni.

Standardní dluhopisy a další dluhové nástroje, pokud k určení jejich reálné hodnoty není možné využít pozorované hodnoty dle předchozího odstavce, jsou oceňovány oceňovacím modelem zohledňujícím ke Dni

ocenění průběh výnosové křivky, výši tržních rizikových přírážek, popř. dalších skutečností jako scoring dlužníka, pokud jsou dostupné.

Majetkové účasti nebo je nahrazující nebo doplňující financování, které nejsou běžně obchodovány na regulovaných nebo jiných trzích a jejichž ocenění z těchto trhů tak není dostupné, jsou oceňovány prostřednictvím všeobecně uznávaných oceňovacích modelů ke stanovení reálné hodnoty aktiv, popř. závazků. Sestavení těchto oceňovacích modelů pro konkrétní aktiva, popř. závazky probíhá obvykle ve spolupráci se externími oceňovateli specializujícími se v dané oblasti.

Reálná hodnota dalších aktiv a závazků výše neuvedených je stanovována s přihlédnutím k charakteristice aktiva či závazku, které by zohlednili účastníci trhu při oceňování aktiva či závazku ke Dni ocenění (např. stav, poloha, omezení prodeje, omezení použití apod.).

Při přepočtu hodnoty aktiv a závazků vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

- 10.4 Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 10.5 Schválení účetní závěrky Fondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
- 10.6 Poměr rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy Cenných papírů je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.
- 10.7 Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM

11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	A	B
ISIN	CZ0008041811	CZ0008042751
Forma	Listinný cenný papír řad, tj. listina znějící na jméno akcionáře.	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.	Jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. Nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor
Minimální vstupní investice	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)
Minimální dodatečná investice	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	

Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne	
Typ vkladů	Peněžité i nepeněžité	Peněžité i nepeněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu
Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 3 měsíců od podání žádosti o odkup	Do 4 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000, - Kč (deset milionů korun českých); do 6 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000, - Kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000, - Kč (třicet milionů korun českých); do 12 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30.000.000, - Kč (třicet milionů korun českých).
Lhůta pro výplatu protiplnění z odkupu Cenných papírů	Do 3 měsíců od podání žádosti o odkup	Do 4 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000, - Kč (deset milionů korun českých); do 6 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000, - Kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000, - Kč (třicet milionů korun českých); do 12 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30.000.000, - Kč (třicet milionů korun českých).
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	Minimálně 10.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu
Distribuce zisku	Růstová	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněn souhlasem Obhospodařovatele	Nepodmíněno

11.2 Aktuální hodnota Cenných papírů je stanovována samostatně pro každou jejich třídu, a to za každé Oceňovací období ke Dni ocenění, a je platná zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. Aktuální hodnota Cenného papíru dané třídy je stanovována z Fondového kapitálu třídy, při jehož výpočtu jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 11.1 Statutu, případně specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata třídy uvedené v odst. 12.3 Statutu.

11.3 Aktuální hodnota Cenného papíru se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů.

- 11.4 Cenné papíry v podobě listiny znějící na jméno akcionáře jsou v držení investorů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů investičních akcií v seznamu akcionářů.
- 11.5 V případě investičních akcií přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s., je evidence investičních akcií Fondu vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT v centrální evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. Investiční akcie Fondu jednotlivých investorů jsou pak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat osobě vedoucí takovou evidenci (prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře, u něhož mají veden svůj majetkový účet) veškeré změny ve svých identifikačních údajích.
- 11.6 Pokud je v parametrech třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu uvedena dividendová distribuce zisku, zhodnocení je vypláceno v penězích ve formě dividendy; u růstové distribuce zisku je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítáno do zvýšení hodnoty Cenných papírů.
- 11.7 Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Fondu připadajícím na příslušnou třídu Cenných papírů v poměru hodnoty jimi vlastněných Cenných papírů dané třídy k celkovému počtu vydaných Cenných papírů této třídy.
- 11.8 Investor Fondu není oprávněn požadovat rozdělení majetku ve Fondu či jeho zrušení.
- 11.9 Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všech Investorů dané třídy.
- 11.10 S Cenným papírem jsou spojena zejména práva Investora na:
- a) odkoupení Cenných papírů;
 - b) podíl na zhodnocení majetku Fondu připadajícího na konkrétní třídu Cenných papírů;
 - c) podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu.
- 11.11 Vlastnické právo k zaknihovaným cenným papírům Fondu se prokazuje výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou cenné papíry vedeny a dále u fyzických osob průkazem totožnosti, u právnických osob aktuálním výpisem z obchodního rejstříku.
- 11.12 K převodu Cenných papírů, pro jejichž třídu je uvedena v odst. 11.1 Statutu podmíněná převoditelnost, musí mít převodce předchozí písemný souhlas Obhospodařovatele. Obhospodařovatel především ověří, že zamýšlený nabyvatel Cenných papírů splňuje požadavky stanovené Statutem a obecně závaznými právními předpisy.
- 11.13 V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva Cenným papírům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o změně vlastníka. K účinnosti převodu listinného cenného papíru vůči Fondu, resp. Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného cenného papíru a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel Cenných papírů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí nepřihlíží.
- 11.14 Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.
- Cenný papír vydaný po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání cenných papírů, se vydává za částku rovnající se 1 jednotce měny dané třídy Cenných papírů. Tato doba se počítá pro každou třídu Cenných papírů zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání prvního Cenného papíru příslušné třídy. Dnem ocenění je v tomto období každý pracovní den.
- Vyjma uvedeného prvotního období jsou Cenné papíry vydávány za jejich aktuální hodnotu vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi doručen pokyn k vydání Cenných papírů. Pokyn k úpisu Cenných papírů doručený Administrátorovi v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak v pracovní den mu předcházející, se považuje za pokyn podaný ke Dni ocenění, jinak se považuje za podaný k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Počet Cenných papírů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby na účet Fondu, snížené o případný vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Cenných papírů platné pro Den ocenění. Takto vypočtený počet Cenných papírů se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných Cenných papírů je příjmem Fondu.

V případě, že pro danou třídu Cenných papírů je uvedena v odst. 11.1 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Fondu s cílem získání Cenných papírů. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být podle Statutu pořízeno do majetku Fondu. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Obhospodařovatel vyhodnotí, je-li provedení takového vkladu pro Fond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení ZOK o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku znalce určeného Obhospodařovatelem. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. Při vydávání Cenných papírů se postupuje obdobně jako u peněžitého vkladu.

Fond vydá Cenné papíry prostřednictvím Administrátora zpravidla do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty Cenných papírů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

Cenný papír v zaknihované podobě je investorovi vydán připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů nebo majetkový účet zákazníka, který vede navazující evidenci cenných papírů. O vydání Cenných papírů je investor informován výpisem ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů.

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

11.15 Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny k vydání Cenných papírů akceptuje a které nikoli.

11.16 Odkupování Cenných papírů probíhá na základě smlouvy mezi uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

Žádost podává investor Administrátorovi na formuláři, který je dostupný prostřednictvím Klientského vstupu nebo prostřednictvím Distributora. Žádost doručená Administrátorovi (přímo nebo prostřednictvím Distributora) nejpozději v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak pracovní den Dni ocenění bezprostředně předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, jinak se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Fond odkupuje Cenné papíry za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání Cenných papírů, se provádí jejich odkup za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

Hodnota všech Cenných papírů ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle odst. 11.1 Statutu, nestanoví-li ZISIF jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících Cenných papírů daného investora.

Odkup Cenných papírů uvedených v žádosti investora bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, přičemž výplata protiplnění z tohoto odkupu Cenných papírů bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, a to:

- a) na účet investora uvedený ve smlouvě nebo na jiný účet, který investor uvedl v žádosti o odkup s úředně ověřeným podpisem;
- b) na účet osoby vedoucí navazující evidenci cenných papírů.

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

11.17 Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování Cenných papírů, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, a to na dobu až 2 let. Pozastavení odkupování se vztahuje i na Cenné papíry, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením odkupování a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu.

11.18 Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

11.19 Zakladatelům Fondu jsou vydávány cenné papíry, jejichž parametry jsou uvedeny ve stanovách Fondu.

11.20 Obhospodařovatel může po podání žádosti o odkup podle odst. 8.15 na žádost investora rozhodnout o vyplacení zálohy na plánovaný odkup Cenných papírů (dále jen „Záloha“). V případě, že by vyplacení Zálohy mohlo ohrozit oprávněné zájmy ostatních Investorů Fondu, může Obhospodařovatel poskytnutí Zálohy podmínit souhlasem všech ostatních Investorů Fondu.

12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

12.1 Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	A	B
Vstupní poplatek	0 %	0 %
Výstupní poplatek	0 %	0 %

12.2 Náklady na správu Fondu hrazenými z jeho majetku jsou:

12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 2.500.000 Kč ročně.

12.2.2 Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 1.000.000 Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

12.3 V jednotlivých třídách Cenných papírů jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd.

Třída Cenných papírů	A	Z
	Odměna za správu není stanovena.	Odměna za správu není stanovena.
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	Výkonnostní odměna ve výši X 100 p.a. z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy nad úroveň specifikovanou v odst. 12.3.1	Výkonnostní odměna není stanovena.

12.3.1 Výkonnostní odměna

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd. Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní poplatky.

Specifické výkonnostní náklady tříd SNT představují specifické náklady, jejichž výše se odvíjí od výkonnosti Fondu a stanovují se v jednotlivých třídách Cenných papírů pro účely výpočtu alokačních poměrů tříd.

Specifické náklady třídy představují část zhodnocení kapitálu příslušné třídy Cenných papírů, jež se nerozděluje mezi investory dané třídy. Součet všech těchto specifických nákladů tříd, mimo třídu A, je pak specifickým výnosem třídy A.

Výše specifického nákladu třídy bude činit 100 % z kladného rozdílu mezi:

- hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního Účetního období, event. ke Dni ocenění v průběhu Účetního období, je-li specifický náklad třídy pro účely stanovení aktuální hodnoty Cenného papíru příslušné třídy zjišťován v průběhu Účetního období;
 - zvýšenou o hodnotu všech v Účetním období zpětně odkoupených Cenných papírů příslušné třídy; a
 - sníženou o emisní hodnotu všech v Účetním období vydaných Cenných papírů příslušné třídy; a
 - sníženou o dále v tomto odstavci stanovené procento hodnoty Fondového kapitálu příslušné třídy na konci minulého Účetního období za kalendářní rok, případně o poměrnou část dále v tomto odstavci stanoveného procenta odpovídající uplynulé části Účetního období a délce kalendářního roku. Procento se stanovuje ve výši dvoutýdenní reposazby ČNB platné ke Dni ocenění snížené o 75 bazických bodů, nejméně však ve výši 3 %.
- a hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci minulého Účetního období.

Výše specifického nákladu třídy se počítá z hodnot Fondového kapitálu příslušné třídy určeného alokačním poměrem tříd dle odst. 11.2 Statutu po zaúčtování všem třídám společného nákladu na daň z příjmů. Alokační poměr tříd dle odst. 11.2 Statutu je po výpočtu specifického nákladu tříd adekvátně upraven.

12.4 Ostatními náklady hrazenými z majetku Fondu jsou:

- daně;
- úroky a poplatky z přijatých úvěrů, zápůjček či jiné formy financování;
- poplatky za vedení bankovních účtů a nakládání s finančními prostředky;
- poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů;
- poplatky za vedení majetkových účtů;
- správní a notářské poplatky;
- transakční poplatky a náklady spojené s dokončenými i nedokončenými investičními příležitostmi;
- ostatní náklady spojené s provozem aktiv v majetku Fondu;
- náklady spojené se správou a údržbou majetku Fondu;
- náklady na zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady spojené s přeměnou Fondu;
- záporné kurzové rozdíly;
- nabývací cena investičního aktiva;
- náklady na zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku a odpovědnosti;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na audit;
- náklady na znalecké či expertní ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- soudní poplatky a výlohy;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od potenciálních investorů;
- náklady související s přijetím Cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

13.1 Na Internetové adrese AMISTA, resp. prostřednictvím Klientského vstupu jsou poskytovány zejména následující informace a dokumenty:

- aktuální Statut a informace o jeho změnách;

- údaje o aktuální hodnotě Cenných papírů;
- údaj o počtu vydaných Cenných papírů a o částkách, za které byly Cenné papíry vydány;
- údaj o struktuře majetku Fondu;
- výroční zpráva Fondu;
- údaje o historické výkonnosti;
- údaj o nákladovosti Fondu;
- údaj o struktuře majetku Fondu;
- pravidla řízení střetu zájmů a případné informace o střetech zájmů;
- sdělení klíčových informací;
- informace o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s jeho využitím, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu

13.2 Aktualizace a změny Statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB, Depozitáře a dále organizátora regulovaného trhu, pokud jsou Cenné papíry přijaty na takovém trhu k obchodování. Každému podílníkovi je Statut k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v a) zásadní změně investiční strategie Fondu anebo b) v změně práv spojených s některou třídou (druhem) Cenných papírů v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) Cenných papírů, má dotčený Investor, který s uvedenou změnou nesouhlasí, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních Cenných papírů a Administrátor je povinen od tohoto vlastníka Cenného papíru odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Pro vyloučení pochybností platí, že

- zásadní změnou investiční strategie není úprava rozsahu majetkových hodnot, do kterých Fond může investovat dle odst. 8.4, vč. úpravy limitů dle odst. 8.19, pokud současně nedojde k materiálnímu zvýšení podstatných rizik dle odst. 9.2, které z uvedené změny přímo vyplývají; a
- změnou práv spojených s některou třídou (druhem) Cenných papírů v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) Cenných papírů, není úprava Účetního období dle odst. 10.1 nebo frekvence Oceňovacího období dle odst. 10.2 anebo změna nákladů na správu Podfondu dle odst. 12.2, není-li tato změna ve zjevném rozporu s obvyklým tržním standardem anebo není-li tato změna vyvolána úpravou specifických nákladů a poplatků dle odst. 12.3 .

13.3 Ke zrušení Fondu může dojít v důsledku:

- rozhodnutí valné hromady Fondu;
- rozhodnutí soudu;
- přeměny Fondu.

O záměru zrušení Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu. Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven ZISIF a zvláštními právními předpisy.

13.4 Smluvní závazkový vztah související s investicí do Fondu se řídí českým právem, pokud není smlouvou stanoveno jinak. Ve věcech řešení sporů ze smluv souvisejících s investicí do Fondu je dána pravomoc českých soudů, příp. jiných českých úřadů, pokud není smlouvou stanoveno jinak.

13.5 Statut tímto vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Fondu.

13.6 Daňový režim, který se vztahuje na Fond a držbu a převod Cenných papírů, se řídí Zákonem o daních z příjmů, přičemž:

- 
- 
- Zákon o daních z příjmů stanoví sazbu daně 5 % pro fondy, které se kvalifikují jako tzv. základní investiční fond dle § 17b Zákona o daních z příjmů;
 - předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje Cenných papírů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů;
 - režim zdanění příjmů nebo zisků investorů závisí na platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora stejný;
 - v případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

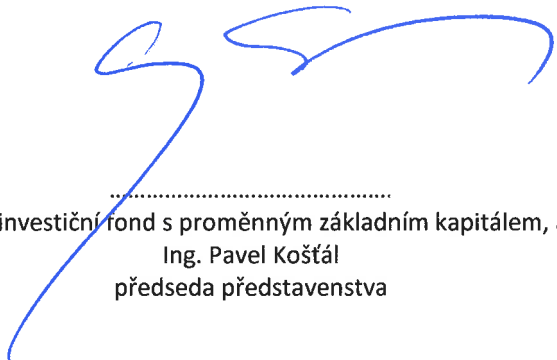
13.7 Orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, web: www.cnb.cz, e-mail: podatelna@cnb.cz, datová schránka: 8tgaiej.

13.8 Povolení ČNB k činnosti Obhospodařovatele a Administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu a nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

13.9 Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

13.10 Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v odst. 4.4 Statutu.

13.11 Datum účinnosti je uvedeno na první straně Statutu. Ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace Fondu nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.



.....
INFOND investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s.
Ing. Pavel Košťál
předseda představenstva