

Julius Meinl Investment SICAV a.s.

STATUT INVESTIČNÍHO FONDU

Platný k 2.9.2024

1. SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, mají následující pojmy a zkratky níže uvedené významy:

Akcionář – Zakladatel nebo Investor.

Auditor – Grant Thornton Audit s.r.o., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 080 61 017, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. C 312316

Členský stát – jakýkoliv členský stát Evropské unie.

ČNB – Česká národní banka.

Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO 649 48 242, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B 3608.

Fond – Julius Meinl Investment SICAV, a.s., jak je definován v části 2.1 Statutu.

Fondový kapitál – hodnota majetku Fondu, která je součástí jmění Fondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Fondu.

Internetové stránky – internetové stránky Fondu dostupné na www.thejuliusfund.cz.

Investiční akcie – investiční akcie vydaná Fondem k Podfondu.

Investiční společnost – CODYA investiční společnost, a.s, se sídlem Poňava 135/50, Lelekovice, PSČ 664 31, IČO: 06876897, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, pod sp. zn. B 7923.

Investor – každý akcionář Podfondu, který je vlastníkem Investiční akcie Podfondu.

Kontaktní místo – CODYA investiční společnost, a.s., Lidická 1879/48, 602 00 Brno.

Kvalifikovaný investor – kvalifikovaný investor tak, jak je definován v § 272 ZISIF.

Podfond – účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu podle § 165 ZISIF.

Seznam investorů – seznam Investorů vedený Investiční společností.

Stanovy – aktuální stanovy Fondu uložené ve Sbírce listin vedené příslušným rejstříkovým soudem.

Statut – tento statut Fondu.

Vyhláška – vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.

Zakladatel – každý akcionář Fondu, který je vlastníkem zakladatelských akcií Fondu.

ZISIF – zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

ZOK – zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění.

2. ÚDAJE O FONDU

2.1 ÚDAJE O FONDU

2.1.1 OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO

Julius Meinl Investment SICAV a.s., se sídlem Václavské náměstí 838/9, IČO: 216 19 115, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B28878.

2.1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

JMI SICAV

2.1.3 ZÁPIS DO SEZNAMU INVESTIČNÍCH FONDŮ S PRÁVNÍ OSOBNOSTÍ

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF.

2.1.4 ZAPISOVANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL FONDU

Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 8.000.000 CZK (slovy: osm milionů korun českých). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií.

Základní kapitál Fondu se rovná jeho Fondovému kapitálu.

2.1.5 DATUM VZNIKU FONDU

16.5.2024

2.1.6 DOBA, NA KTEROU JE FOND ZALOŽEN

Fond je založen na dobu neurčitou.

2.1.7 ZAČLENĚNÍ FONDU

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více Kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto Kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2.1.8 PODFONDY

Fond vytváří Podfondy. Fond vyčleňuje veškerý majetek z investiční činnosti do Podfondů. Neobsahuje-li statut Podfondu zvláštní ustanovení, použijí se pro Podfond podpůrně ustanovení tohoto Statutu.

2.2 ÚDAJE O OSOBE HLAVNÍHO PODPŮRCE FONDU

Fond nemá hlavního podpůrce.

2.3 ÚDAJE O DÁLKOVÉM PŘÍSTUPU

Informace uveřejňované způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou uveřejňovány prostřednictvím Internetových stránek.

3. ÚDAJE O OSOBE AUDITORA FONDU

Auditorem Fondu je společnost Grant Thornton Audit s.r.o., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 080 61 017, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. C 312316.

Činnost Auditora ve vztahu k Fondu je následující:

- (a) ověření účetní závěrky Fondu podle § 187 ZISIF; a

(b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

4. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

4.1 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVÁNÍ A ADMINISTRACI FONDU

Fond je nesamosprávným investičním fondem ve smyslu ustanovení § 9 odst. 1 ZISIF.

Fond je obhospodařován a administrován Investiční společností – CODYA investiční společnost, a.s, se sídlem Poňava 135/50, Lelekovice, PSČ 664 31, IČO: 06876897, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, pod sp. zn. B 7923.

Investiční společnost je jediným členem představenstva Fondu ve smyslu § 9 odst. 1 a 2 ZISIF.

Povolení k činnosti bylo Investiční společnosti uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 8. července 2021, sp. zn. S-Sp-2020/00275/CNB/571, č. j. 2021/071231/CNB/570, které nabylo právní moci dne 13.července 2021.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB v souladu s § 596 písm. a) ZISIF.

Investiční společnost byla založena společenskou smlouvou dne 14. června 2017 a byla zapsána dne 20. února 2018 do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 7923.

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 ZISIF.

Aktuální seznam fondů kvalifikovaných investorů, jimž Investiční společnost obhospodařuje majetek a/nebo provádí administraci ke dni účinnosti tohoto Statutu, je uveden na internetových stránkách ČNB www.cnb.cz a také na internetových stránkách Investiční společnosti www.codyainvest.cz.

4.2 ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI VYKONÁVANÉ VE VZTAHU K FONDU

Investiční společnost vykonává ve vztahu k Fondu následující činnosti:

- (a) obhospodařování Fondu, a to:
 - i. správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu;
 - ii. řízení rizik spojených s investováním;
- (b) administraci Fondu, zejména:
 - i. vedení účetnictví Fondu;
 - ii. poskytování právních služeb;
 - iii. compliance a vnitřní audit;
 - iv. vyřizování stížností a reklamací Investorů;
 - v. oceňování majetku a dluhů Fondu;
 - vi. výpočet aktuální hodnoty akcií Fondu;
 - vii. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
 - viii. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;

- ix. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
- x. zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- xi. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;
- xii. vyhotovení propagačního sdělení Fondu;
- xiii. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům a jiným osobám;
- xiv. oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- xv. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu;
- xvi. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
- xvii. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- xviii. nabízení investic do Podfondů

Tyto činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě. Podrobnosti o svěření některých činností upravuje část 5 Statutu.

5. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Obhospodařování Fondu provádí pouze Investiční společnost. Investiční společnost nesvěřila obhospodařování Fondu jiné osobě.

5.2 SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

Investiční společnost nesvěřila výkon činností ve spojení s obhospodařováním Fondu třetím stranám.

Investiční společnost do budoucna nevyklučuje svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování, třetí osobě za podmínek stanovených zákonem. Investiční společnost v takovém případě zajistí, že:

- může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon takových činností uvedenými společnostmi;
- je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření uvedených činností, pokud je to v zájmu Akcionářů;
- Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako obhospodařovatele Fondu, které plynou ze Statutu, statutu Podfondů, ZISIF a dalších právních předpisů.

Specializované činnosti v rámci administrace Fondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby, nabízení investic do Podfondů nebo činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z majetku Fondu, resp. Podfondů v souladu se Statutem, resp. statutem Podfondů.

6. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1 ÚDAJE O OSOBĚ DEPOZITÁŘE

Depozitářem je společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO 649 48 242, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B, vložka 3608.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

6.2 DEPOZITÁŘ PODFONDŮ

Depozitářem všech Podfondů vytvořených Fondem je v souladu s § 83 odst. 2 ZISIF Depozitář.

6.3 POVĚŘENÍ DEPOZITÁŘEM

Depozitář může pověřit jiného výkonem činností depozitáře, a to úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů s ohledem na druh investičního nástroje, zemi emitenta a trh, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen. V takovém případě však stále zodpovídá za činnosti vykonávané pověřeným subjektem. Depozitář Fondu nepověřil jinou osobu výkonem jemu svěřených činností, není-li ve statutu Podfondu ve vztahu k výkonu činnosti depozitáře Podfondu stanoveno jinak. Tyto subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

7. ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII

7.1 INVESTIČNÍ CÍLE A STRATEGIE FONDU A PODFONDŮ

Vzhledem k tomu, že Fond je oprávněn vytvářet Podfondy, probíhá veškerá investiční činnost na úrovni Podfondů. Fond sám nevykonává žádnou investiční činnost.

Investičním cílem Fondu, resp. jednotlivých Podfondů, je ve dlouhodobém horizontu dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím investic umístěných ve Fondu, resp. jednotlivých Podfondech vytvořených Fondem.

Každý jednotlivý vytvořený Podfond má vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu tohoto Podfondu stejně jako údaje o historické výkonnosti Podfondu.

7.2 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA

Investice do Podfondů je určena pro Kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, tedy investory s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním. Investice do Podfondů jsou určeny pro investory, kteří jsou si vědomi toho, že očekávaný výnos z investice do Podfondů je spojen s vyšší mírou rizika a kteří jsou zároveň rizika spojená s investicí do Podfondů schopni vyhodnotit.

Doporučený investiční horizont Podfondů je minimálně 5 let, pokud není ve statutu konkrétního Podfondu uvedeno jinak. Podfondy jsou tedy vhodné pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na dobu doporučeného investičního horizontu.

8. ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU

8.1 RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Investiční společnost upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu, resp. jednotlivých Podfondů, může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena, stejně tak jako není zaručeno dosažení stanovených cílů. Výkonnost Fondu, resp. jednotlivých Podfondů, v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu, resp. jednotlivých Podfondů, je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

Návratnost investice do Fondu, resp. jednotlivých Podfondů, její část nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond, resp. jednotlivé Podfondy, nejsou zajištěnými ani zaručenými fondy. Třetí osoby neposkytují investorům jakékoliv záruky.

Rizika spojená s investiční strategií a aktivy platná pro jednotlivé Podfondy jsou uvedena ve statutech jednotlivých Podfondů.

9. PRAVIDLA PRO VYTVÁŘENÍ PODFONDŮ, JEJICH INVESTIČNÍ STRATEGIE A HOSPODAŘENÍ

9.1 VYTVOŘENÍ NOVÉHO PODFONDU

O vytvoření nového Podfondu rozhoduje představenstvo Fondu. Představenstvo Fondu je oprávněno rozhodnout o vytvoření takového Podfondu, jehož vytvoření je připuštěno Stanovami. Představenstvo vypracuje statut podfondu, jehož součástí bude investiční strategie podfondu, který předloží ke schválení dozorčí radě.

Představenstvo fondu zajistí zápis údajů o Podfondu do seznamu vedeného ČNB bez zbytečného odkladu po rozhodnutí o vytvoření Podfondu.

9.2 PODFONDY A JEJICH INVESTIČNÍ STRATEGIE

Každý Podfond má vlastní investiční strategii a vlastní statut. Investiční strategie Podfondu je vždy uvedena ve statutu Podfondu.

9.3 HOSPODAŘENÍ PODFONDU

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu podle § 165 ZISIF.

Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo Akcionáře za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto Podfondu.

10. ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Investiční společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. Pokladem pro rozhodnutí je analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice, stanovisko investičního výboru Podfondu a dále případně daňové, účetní, právní či jiné analýzy.

11. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU

11.1 ÚČETNÍ OBDOBÍ

Prvním účetním obdobím Fondu je období od vzniku Fondu do 31. prosince 2024. V následujících letech je účetním obdobím Fondu vždy období od 1. ledna do 31. prosince.

11.2 PŮSOBNOST KE SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY FONDU

Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

11.3 PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

Majetek a dluhy Fondu, resp. jednotlivých Podfondů, se oceňují reálnou hodnotou ke dni ocenění v souladu se ZISIF a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku Fondu zajišťuje Investiční společnost.

Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu a Podfondů odděleně

od předmětu účetnictví svého a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty fondového kapitálu připadajícího na jednotlivé třídy Investičních akcií.

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

11.4 ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ FONDU

Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění činnosti Fondu a to bez zahrnutí výsledků hospodaření Podfondů.

Výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo Stanovy jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

12. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

12.1 ZAKLADATELSKÉ AKCIE

12.1.1 DRUH ZAKLADATELSKÉ AKCIE

Fond vydává zakladatelské kusové akcie na jméno v listinné podobě. Jednotlivé zakladatelské akcie každého Zakladatele mohou být na žádost Zakladatele a v souladu se Stanovami nahrazeny hromadnou listinou.

12.1.2 PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA EVROPSKÉM REGULOVANÉM TRHU NEBO MNOHOSTRANNÉM OBCHODNÍM SYSTÉMU

Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému ani není prostřednictvím některého z těchto trhů uveřejňována cena zakladatelských akcií.

12.1.3 JMENOVITÁ HODNOTA ZAKLADATELSKÉ AKCIE

Zakladatelské akcie jsou kusovými akciemi, tedy akciemi bez jmenovité hodnoty.

12.1.4 MĚNA ZAKLADATELSKÝCH AKCIÍ

Hodnota zakladatelských akcií Fondu je uváděna v českých korunách (CZK).

12.1.5 EVIDENCE ZAKLADATELSKÝCH AKCIÍ

Zakladatelské akcie Fondu jsou v držení Akcionářů, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Investiční společnost vede evidenci vlastníků zakladatelských akcií v seznamu Akcionářů.

12.1.6 PRÁVA SPOJENÁ SE ZAKLADATELSKÝMI AKCIEMI

Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu.

Zakladatelé mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, které jim uděluje ZOK, nestanoví-li Stanovy, ZISIF a/nebo v rámci ZISIF tento Statut nebo statut Podfondu jinak.

Zakladatelé mají jako vlastníci zakladatelských akcií zejména následující práva:

- (a) právo na podíl na zisku Fondu z majetku Fondu nezahrnutým do žádného Podfondu, schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení;

- (b) právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií;
- (c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy;
- (d) právo kvalifikovaného akcionáře podle § 366 ZOK požádat Investiční společnost o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;
- (e) právo na podíl na likvidačním zůstatku vytvořeném z majetku Fondu nezahrnutého do žádného Podfondu při zrušení Fondu s likvidací;
- (f) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu předkupní právo Zakladatele k zakladatelským akciím jiného Zakladatele za podmínek § 283 odst. 2 ZISIF;
- (g) předkupní právo Zakladatele k zakladatelským akciím jiného Zakladatele za podmínek § 160 ZISIF a Stanov;
- (h) právo požadovat výměnu hromadné listiny;
- (i) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

12.1.7 POSTUP PŘI ZVYŠOVÁNÍ ZAPISOVANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU FONDU

Zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu se řídí Stanovami, ZISIF a ZOK.

12.2 INVESTIČNÍ AKCIE

Investiční akcie jsou Fondem vydávány k jednotlivým Podfondům. Specifikaci investičních akcií jednotlivých Podfondů obsahují statuty jednotlivých Podfondů.

13. ÚDAJE O POPLATCÍCH, NÁKLADECH A CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI

13.1 ÚPLATA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Za výkon činnosti obhospodařovatele a administrátora Fondu a Podfondů náleží Investiční společnosti úplata.

Úplata za výkon činnosti obhospodařovatele a administrátora, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny ve smlouvě s Investiční společností a ve statutu Podfondu.

13.2 ÚPLATA DEPOZITÁŘE

Za výkon funkce depozitáře Fondu a Podfondů náleží Depozitáři úplata. Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě a ve statutu Podfondu.

13.3 DALŠÍ POPLATKY A NÁKLADY

Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Fondu hrazené z majetku Fondu, resp. Podfondů.

13.4 ALOKACE NÁKLADŮ MEZI FOND A PODFONDY

Fondu mohou vznikat náklady, které budou přiřazeny konkrétnímu Podfondu, v souvislosti s jehož činností vznikly; není-li to možné, budou přiřazeny jednotlivým Podfondům v poměrné výši dle hodnoty aktiv jednotlivých Podfondů. Případné další náklady mohou být uvedeny ve statutu příslušného Podfondu.

13.5 POPLATKY A NÁKLADY PODFONDŮ

Údaje o poplatcích a nákladech jednotlivých Podfondů jsou uvedeny ve statutu příslušného Podfondu.

14. DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE

14.1 ÚDAJE O STATUTU

Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně, nejméně však jednou ročně po skončení účetního období. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny Investiční společnost.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Investiční společnost ČNB a poskytne jí nové znění Statutu.

Aktuální znění Statutu je uveřejněno na Internetových stránkách.

Datum podpisu platného znění Statutu a jména a příjmení člena popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci Statutu.

Tento Statut byl vytvořen v českém a anglickém jazyce. Rozhodným jazykem Statutu je český jazyk. Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude vždy rozhodující česká jazyková verze.

14.2 ZÍSKÁVÁNÍ DOKUMENTŮ, ÚDAJŮ A INFORMACÍ

Statut a každá jeho změna, stanovy Fondu, výroční zpráva Fondu, informace o Investiční společnosti a další požadované údaje a informace jsou Investiční společností zpravidla zveřejňovány na internetových stránkách www.codyainvest.cz.

Každému Akcionáři je na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění, stanovy Fondu, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu, informace o Investiční společnosti, jakož i údaje dle ust. § 293 odst. 1 ZISIF a dle ust. § 241 ZISIF.

Všechny výše uvedené dokumenty a informace jsou k dispozici i na Kontaktním místě Investiční společnosti či individuálně na Akcionářem sdělenou e-mailovou adresu. Uvedené informace jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu nebo Podfondu před uskutečněním jejich investice do Fondu nebo Podfondu.

14.3 ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU A PODFONDU

Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK a zákonem č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev.

14.4 KONTAKTNÍ MÍSTO

Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace:

Název: CODYA investiční společnost, a.s.

Adresa: Lidická 1879/48, 602 00 Brno-Černá pole

Telefon: +420 513 034 190 nebo +420 739 299 343

Internetová stránka Investiční společnosti: www.codyainvest.cz

Email: info@codyainvest.cz

14.5 DAŇOVÝ REŽIM

Zdanění Fondu a jeho Zakladatelů a Podfondu a jeho Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Fond i Podfondy jsou základním investičním fondem podle tohoto zákona a v době schvalování tohoto Statutu proto platí pro zdaňování příjmů Fondu 5% sazba daně z příjmů.

Investiční společnost upozorňuje, že režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého Investora shodné, a že v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění týkajícího se tohoto investora, by měl vyhledat odbornou radu.

14.6 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU

Investiční společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zveřejní na Internetových stránkách v elektronické podobě výroční zprávu Fondu. Výroční zprávu Fondu Investiční společnost zároveň zasílá ČNB.

Výroční zpráva Fondu je Akcionářům k dispozici na Kontaktním místě Investiční společnosti a bude jim na požádání na jejich náklad bez zbytečného odkladu zaslána v listinné podobě.

14.7 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU A UPOZORNĚNÍ

Orgánem dohledu Investiční společnosti a Fondu je Česká národní banka:

Název: Česká národní banka

Adresa: Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1

Telefon: +420 224 411 111

Internetová stránka ČNB: <http://www.cnb.cz>

Email: podatelna@cnb.cz

Zápis Fondu, resp. Podfondu v seznamu ČNB, povolení Investiční společnosti vykonávat obhospodařování a administraci investičních fondů podle ZISIF a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, resp. Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, resp. statutů Podfondů Investiční společnosti, depozitářem investičního fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

14.8 ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

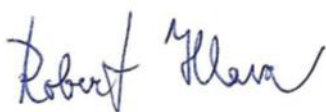
Vzájemná práva a povinnosti Investorů, Investiční společnosti a Fondu vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 ZISIF vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Fondu, resp. Podfondů.

Jednotlivá ustanovení tohoto Statutu jsou aplikovatelná i na jednotlivé Podfondy vytvořené Fondem, pokud ze statutu příslušného Podfondu vytvořeného Fondem nebude vyplývat něco jiného. V případě, že je konkrétní záležitost upravena v tomto Statutu a statutu Podfondu odlišně, použije se u příslušného Podfondu ustanovení uvedené ve statutu tohoto Podfondu.

Praha, 2.9.2024

Julius Meinl Investment SICAV a.s.

A handwritten signature in blue ink that reads "Robert Hlava". The signature is written in a cursive style and is centered within a white rectangular box.

Ing. Robert Hlava

Pověřený zmocněnec společnosti CODYA investiční
společnost, a.s., jakožto člena představenstva společnosti
Julius Meinl Investment SICAV a.s.

Julius Meinl Investment SICAV a.s.
The Julius Sub-Fund 2024

STATUT PODFONDU

Platný k 2.9.2024

1. SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, mají následující pojmy a zkratky níže uvedené významy:

Akcionář – Zakladatel nebo Investor.

AML zákon – zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.

Auditor – Grant Thornton Audit s.r.o., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 080 61 017, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. C 312316.

C akcie – má význam uvedený v článku 7.1 Statutu.

Členský stát – jakýkoliv členský stát Evropské unie.

ČNB – Česká národní banka.

Den ocenění – poslední den Rozhodného období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Investičních akcií zpětně pro celé příslušné Rozhodné období.

Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO 649 48 242, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B 3608.

Dozorčí rada – dozorčí rada Fondu.

Fond – Julius Meinl Investment SICAV a.s., jak je definován v článku 2.1 Statutu.

Fondový kapitál Podfondu – Hodnota Majetku Podfondu, který je součástí jmění Podfondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu.

Internetové stránky – Internetové stránky Podfondu dostupné na www.codyainvest.cz a www.thejuliusfund.cz.

Investiční akcie – investiční akcie vydaná Fondem k Podfondu zahrnující Investiční akcie třídy A, B a Z (zkráceně IAA, IAB a IAZ).

Investiční společnost – CODYA investiční společnost, a.s, se sídlem Lidická 1879/48, 602 00 Brno – Černá Pole, IČO: 06876897, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, pod sp. zn. B 7923.

Investiční výbor – investiční výbor Podfondu jak je definován v článku 10.

Investor – každý akcionář Fondu, který je vlastníkem Investiční akcie.

Kontaktní místo – CODYA investiční společnost, a.s., Lidická 1879/48, 602 00 Brno.

Kvalifikovaný investor – kvalifikovaný investor tak, jak je definován v § 272 ZISIF.

Majetek Podfondu – aktiva Podfondu.

Nařízení o sdělení klíčových informací – Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sdělení klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou.

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

Počáteční emisní kurz – má význam uvedený v článku 12.12.

Podfond – The Julius Sub-Fund 2024 jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu podle § 165 ZISIF.

Přirážka za distribuci – část pravidelné odměny, která náleží Investiční společnosti dle Smlouvy o distribuci, kterou si Investiční společnost ponechává a nebude ji dále vyplácet svým obchodním

zástupcům; výše Přírážky za distribuci aktuálně činí 0,15 % p. a. z hodnoty Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie třídy IAA a IAB, u nichž Investiční společnost zprostředkovala uzavření Smlouvy o úpisu.

Rozhodné období – kalendářní měsíc. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií a končí posledním dnem kalendářního měsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií.

Seznam investorů – seznam Investorů vedený Investiční společností.

Skupina JML – má význam uvedený v článku 7.1 Statutu.

Smlouva o distribuci – Smlouva o nabízení investic uzavřená mezi Fondem a Investiční společností, na jejímž základě Investiční společnost zajišťuje nabízení investic do Podfondu.

Smlouva o poskytování služeb – Smlouva o poskytování služeb uzavřená mezi Investiční společností a Investorem upravující podmínky poskytování služeb souvisejících s upisováním, vydáváním a odkupováním cenných papírů vydaných investičními fondy, které Investiční společnost obhospodařuje a/nebo provádí jejich administraci, na jejímž základě Investiční společnost mimo jiné vede Investorovi majetkový účet.

Smlouva o úpisu – Smlouva o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřená mezi Investorem a Fondem zastoupeným Investiční společností, jako jeho statutárním orgánem, nebo jiná obdobná smlouva upravující práva a povinnosti Investora a Fondu při vydávání a odkupování Investičních akcií.

Smlouva s investiční společností – jakákoli smlouva uzavřená mezi Fondem a Investiční společností na jejímž základě Investiční společnost provádí obhospodařování a / nebo administraci Fondu.

Stanovy – aktuální stanovy Fondu uložené ve Sběrce listin vedené příslušným rejstříkovým soudem.

Statut – Tento statut Podfondu, který obsahuje informace o způsobu investování Podfondu a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice.

Účet Podfondu – bankovní účet Fondu zřízený a vedený Depozitářem pro účely shromažďování peněžních prostředků od Investorů do Podfondu.

Úvodní upisovací období – má význam uvedený v článku 12.12.

Valná hromada – valná hromada Fondu.

Vyhláška – vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.

Zakladatel – každý akcionář Fondu, který je vlastníkem zakladatelských akcií Fondu.

ZISIF – zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

ZOK – zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění.

ZPKT – zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

2. ÚDAJE O FONDU A PODFONDU

2.1 ÚDAJE O FONDU

2.1.1 OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO

Julius Meinl Investment SICAV, a.s., se sídlem Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 216 19 115, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B28878.

2.1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

JMI SICAV

2.1.3 ZÁPIS DO SEZNAMU INVESTIČNÍCH FONDŮ S PRÁVNÍ OSOBNOSTÍ

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF.

2.2 ÚDAJE O PODFONDU

2.2.1 NÁZEV PODFONDU

The Julius Sub-Fund 2024

2.2.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

TJSF 2024

2.2.3 VYTVOŘENÍ PODFONDU

Podfond byl vytvořen rozhodnutím Investiční společnosti jakožto jediného člena představenstva Fondu, který zároveň vypracoval tento Statut, který byl následně v souladu se stanovami Fondu schválen Dozorčí radou. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeného ČNB podle § 597 ZISIF dne 7.6.2024.

2.2.4 DOBA, NA KTEROU JE PODFOND VYTVOŘEN NEBO ZALOŽEN

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

2.2.5 ZAČLENĚNÍ PODFONDU

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Podfond je podfondem fondu kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2.3 ÚDAJE O OSOBE HLAVNÍHO PODPŮRCE FONDU

Fond nemá hlavního podpůrce.

2.4 ÚDAJE O DÁLKOVÉM PŘÍSTUPU

Informace uveřejňované způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou uveřejňovány prostřednictvím Internetových stránek.

2.5 UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM

Zápis Podfondech do seznamu vedeného ČNB ani výkon dohledu ČNB není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondech a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Jednotlivá ustanovení statutu Fondu jsou aplikovatelná na Podfond, pokud z tohoto Statutu nevyplývá něco jiného. V případě, že je konkrétní záležitost upravena v tomto Statutu a statutu Fondu odlišně, použije se u ustanovení uvedené v tomto Statutu.

3. ÚDAJE O OSOBĚ AUDITORA PODFONDU

Grant Thornton Audit s.r.o., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 080 61 017, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. C 312316.

Činnost Auditora ve vztahu k Podfondu je následující:

- a) ověření účetní závěrky Podfondu podle § 187 ZISIF; a
- b) výrok k souladu výroční zprávy Podfondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

4. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

4.1 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVÁNÍ A ADMINISTRACI FONDU

Fond je nesamosprávným investičním fondem ve smyslu ustanovení § 9 odst. 1 ZISIF.

Podfond je obhospodařován a administrován Investiční společností – CODYA investiční společnost, a.s, se sídlem Lidická 1879/48, Brno-Černá Pole, PSČ 602 00, IČO: 06876897, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, pod sp. zn. B 7923.

Investiční společnost je jediným členem představenstva Fondu ve smyslu § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Jediný člen představenstva je v souladu se Stanovami jmenován a odvoláván Dozorčí radou.

Povolení k činnosti bylo Investiční společnosti uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 8. července 2021, sp. zn. S-Sp-2020/00275/CNB/571, č. j. 2021/071231/CNB/570, které nabylo právní moci dne 13.července 2021.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB v souladu s § 596 písm. a) ZISIF.

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 ZISIF.

4.2 ČINNOSTI VYKONÁVANÉ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ VE VZTAHU K PODFONDU

Investiční společnost vykonává ve vztahu k Podfondu tyto činnosti:

- a) obhospodařování Podfondu, konkrétně:
 - i. správu Majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu; a
 - ii. řízení rizik spojených s investováním; a
- b) administraci Podfondu, konkrétně:
 - i. vedení účetnictví Podfondu;
 - ii. poskytování právních služeb;
 - iii. compliance a vnitřní audit;
 - iv. vyřizování stížností a reklamací Investorů;
 - v. oceňování Majetku a dluhů Podfondu;
 - vi. výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií;
 - vii. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
 - viii. vedení seznamu vlastníků Investičních akcií vydávaných k Podfondu;
 - ix. rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Podfondu;

- x. zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií vydávaných k Podfondu;
- xi. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu;
- xii. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- xiii. vyhotovení propagačních sdělení Podfondu;
- xiv. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
- xv. oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- xvi. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
- xvii. vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií;
- xviii. nabízení investic do Podfondu.

Tyto činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřil jiné osobě. Podrobnosti o svěření některých činností upravuje článek 5 Statutu.

Investiční společnost má nárok na odměnu, která je podrobněji popsána v článku 13.3.1.

5. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Investiční společnost nespověřila obhospodařování Podfondu jiné osobě.

Investiční společnost může využít externích odborných poradců pro poskytování poradenství, včetně:

- a) přípravy průzkumu a analýzy trhu;
- b) identifikace investičních příležitostí;
- c) provádění due diligence investičních příležitostí;
- d) přípravy investičních doporučení;
- e) přípravy doporučení k odprodeji.

Externí odborní poradci však nemohou být Investiční společností pověřeni výkonem jakékoli činnosti, která zahrnuje obhospodařování Fondu, resp. Podfondu.

5.2 SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

Investiční společnost nespověřila výkon činností ve spojení s obhospodařováním Fondu (a Podfondu) třetím stranám.

Investiční společnost do budoucna nevyklučuje další svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování třetí osobě za podmínek stanovených zákonem. Investiční společnost v takovém případě zajistí, že:

- může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon takových činností uvedenými společnostmi;
- je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření uvedených činností, pokud je to v zájmu Investorů;
- svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako obhospodařovatele Fondu, které plynou ze Statutu, statutu Podfondu, ZISIF a dalších právních předpisů.

Specializované činnosti v rámci administrace Podfondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby, nabízení investic do Podfondu nebo činnosti související s hospodařením s

hodnotami v Majetku Podfondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z Majetku Podfondu v souladu se statutem Podfondu.

6. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1 ÚDAJE O OSOBĚ DEPOZITÁŘE

Depozitářem Podfondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO 649 48 242, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B, vložka 3608.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

6.2 ČINNOST DEPOZITÁŘE

Depozitář Podfondu na základě písemné smlouvy zajišťuje zejména opatrování, úschovu a evidenci Majetku Podfondu, plní povinnosti depozitáře ve vztahu k vedení peněžních prostředků a kontrolní povinnosti, tak jak vyplývají ze ZISIF a depozitářské smlouvy.

V rámci své činnosti Depozitář Podfondu zajišťuje zejména:

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Podfondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Podfond v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu;
- b) má v úschově investiční nástroje nebo Majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje;
- c) zajišťuje evidenci o Majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje;
- d) zajišťuje evidenci o Majetku Podfondu, který drží nebo je oprávněn držet případný hlavní podpůrce fondu;
- e) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Podfondu nebo peněžní účty na jméno investiční společnosti zřízené ve prospěch Podfondu, nebo peněžní účty na svoje jméno zřízené ve prospěch tohoto Podfondu; v takovém případě Depozitář Podfondu zajišťuje, aby na takovém účtu nebyly vedeny jeho peněžní prostředky;
- f) eviduje všechny peněžní účty zřízené pro tento Podfond a kontroluje pohyb peněžních prostředků tohoto Podfondu na těchto účtech;
- g) provádí příkazy Investiční společnosti v souladu se Statutem a v souladu s depozitářskou smlouvou;
- h) kontroluje, zda v souladu se ZISIF, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i. byly vydávány a odkupovány všechny Investiční akcie;
 - ii. byla vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie;
 - iii. byl oceňován Majetek a dluhy Podfondu;
 - iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s Majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách;
 - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond a;
 - vi. je Majetek Podfondu nabýván a zcizován.

6.3 ODPOVĚDNOST DEPOZITÁŘE

Mezi odpovědnosti Depozitáře patří zejména:

- a) Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu Majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti za

škodu vzniklou při obhospodařování a administraci fondu tím není dotčena;

- b) v případě, že Depozitář deleguje některou z jím ve vztahu k Podfondu vykonávaných činností na jiného, vyzoomí o tom Investiční společnost, která zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu;
- c) Depozitář Podfondu, který Fondu, Podfondu, popř. Investorovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti;
- d) dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Podfondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného. Povinnosti k náhradě se Depozitář Podfondu zproští jen, prokáže-li, že tato ztráta byla způsobena mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na jeho vůli.

6.4 ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÝM DEPOZITÁŘ SVĚŘIL ÚSCHOVU NEBO KONTROLU STAVU MAJETKU FONDU

Depozitář Podfondu může pověřit výkonem opatrování, úschovy nebo evidence Majetku Podfondu jinou osobu. Podíl Majetku Podfondu, jehož opatrování, úschova nebo evidence může být delegována na jiné osoby, může dosáhnout až 100 % Majetku Podfondu.

Výkon opatrování, úschovy nebo evidence části Majetku Podfondu v současnosti není svěřen jiné osobě.

7. ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII

7.1 INVESTIČNÍ CÍL A STRATEGIE PODFONDU

Investičním cílem Podfondu je ve dlouhodobém horizontu dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím nabývání prioritních akcií a dalších investičních nástrojů vydávaných obchodními společnostmi personálně propojenými se Zakladatelem působícími v oblasti pohostinství.

Investiční strategií k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Podfondu. Investice budou primárně realizovány prostřednictvím účasti v podobě nabývání prioritních akcií ve společnosti Julius Meinl Living PLC, se sídlem Birkirkara, Brewery Street, Verdala Business Centre, LM Complex, Maltská republika, reg. číslo: C76799 („**JML PLC**“), nebo prostřednictvím nabývání jiných investičních nástrojů emitovaných společnostmi JML PLC nebo některou její dceřinou společností („**Skupina JML**“). Vzhledem k tomu, že Podfond bude průběžně nabývat mimo jiné prioritní akcie třídy C („**C akcie**“) emitované JML PLC jsou základní parametry C akcií jsou popsány níže:

C akcie jsou prioritní akcie bez hlasovacího práva, s možností zpětného odkupu, s nominální hodnotou 0,001 EUR každá. JML PLC bude C akcie vydávat za cenu odpovídající jejich čisté účetní hodnotě (jak bude podle potřeby určena představenstvem JML PLC s odkazem na účetní standardy aplikované při přípravě v tom okamžiku nejnovější auditované účetní závěrky JML PLC) Preferenční prvek C akcií se týká likvidace, zrušení nebo zániku JML PLC, kdy C akcie budou mít přednost před akcemi A a akcemi B, pokud jde o výplatu prvních 0,001 EUR na akcii akcionářům (poté budou mít tyto akcie stejné pořadí jako akcie A a akcie B, pokud jde o jakoukoli další platbu). C akcie mají stejné pořadí jako akcie A a akcie B, pokud jde o další výplaty (včetně dividend), ale na rozdíl od akcií A a akcií B s nimi nejsou spojena žádná hlasovací práva na valných hromadách JML PLC. Čistá účetní hodnota akcií A a akcií B a C akcií bude stejná.

Při dodržení určitých standardních registračních požadavků uvedených ve stanovách JML PLC jsou C akcie volně převoditelné.

C akcie jsou odkupitelné na základě rozhodnutí JML PLC za cenu odpovídající jejich čisté účetní hodnotě (jak bude podle potřeby určena představenstvem JML PLC s odkazem na účetní standardy aplikované při přípravě v tom okamžiku nejnovější auditované účetní závěrky JML PLC). Navíc po

pátém výročí data, kdy JML PLC poprvé vydala C akcie, může kterýkoli držitel C akcií požádat JML PLC o odkoupení některých nebo všech C akcií tohoto držitele za jejich čistou účetní hodnotu. JML PLC pak bude mít až rok na to, aby rozhodla, zda takové žádosti vyhoví, či nikoli. V rozsahu, v jakém nebyly C akcie odkoupeny dříve, mohou být odkoupeny společností JML PLC dne, resp. ke dni 31. prosince 2099.

V případě, že společnost JML PLC nabídne jakékoli akcie jiným svým akcionářům a/nebo jejich přidruženým společnostem za nižší hodnotu, než je jejich čistá účetní hodnota, držitelé C akcií budou mít přednostní právo upsat za stejnou cenu, svůj poměrný podíl ve formě dalších C akcií, a v návaznosti na poskytnutí nouzového kapitálového financování JML PLC vydáním akcií za cenu nižší, než je jejich čistá účetní hodnota, budou mít právo upsat dodatečný počet C akcií za stejných podmínek jako byly stanoveny pro nouzové financování, tak aby (v případě upsání) byl obnoven předchozí procentuální podíl tohoto držitele na základním kapitálu JML PLC.

Ačkoli před likvidací, zrušením nebo zánikem JML PLC mají akcie A, akcie B a C akcie stejné pořadí s ohledem na dividendy a jiné výplaty, pokud na konci účetního období nárůst čisté účetní hodnoty C akcií během tohoto účetního období přesáhne 8 %, držitelé akcií A jsou oprávněni upsat (v jejich nominální hodnotě 1 EUR za akcii) další akcie B v hodnotě rovnající se 80 % nárůstu hodnoty C akcií o více než 8 % a JML PLC, pokud je to povoleno a možné, financuje upisovací cenu B akcií ve výši 1 EUR ve prospěch držitele/držitelů akcií A. Zjednodušeně řečeno, jakýkoli výnos z C akcií přesahující 8 % v kterémkoli účetním období bude rozdělen v poměru 80:20 mezi držitele/více držitelů akcií A B (80 %) a držitele C akcií (20 %). Jakékoli změny práv spojených s C akciemi vyžadují samostatnou schůzi držitelů C akcií a souhlas alespoň 75 % (dle hodnoty) těch z nich, kteří se schůzce účastní a hlasují na ní.

Popis klíčových parametrů C akcií vychází z korporátních dokumentů JML PLC platných ke dni vydání tohoto Statutu a může se v budoucnu změnit. Podfond může C akcie zpeněžit i jiným způsobem, než prostřednictvím odkupu.

Do jmění Podfondu mohou být nabyty pouze majetkové hodnoty uvedené v článku 7.2 Statutu.

Podfond je oprávněn majetkové hodnoty, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, pořizovat, zhodnocovat, zatěžovat a prodávat. Podfond je rovněž oprávněn majetkové hodnoty, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, pořizovat s využitím zápůjček a úvěrů a provádět jiné nakládání s těmito majetkovými hodnotami.

Ke změně investiční strategie Podfondu je nezbytný souhlas Dozorčí rady.

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Investiční společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. Podkladem pro rozhodnutí Investiční společnosti je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko Investičního výboru. Investiční společnost však není stanoviskem Investičního výboru vázána.

7.2 VYMEZENÍ DRUHŮ VĚCÍ, KTERÉ MOHOU BÝT NABYTY DO JMĚNÍ PODFONDU

Podfond investuje více než 90 % hodnoty svého Majetku v souladu s ust. § 17b) písm. c) zákona č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu, v platném znění, a splňuje tak definici základního investičního fondu dle tohoto zákona.

Druhy věcí, které mohou být nabyty do portfolia Podfondu:

- a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na obchodní společnosti ze Skupiny JML;
- b) jiné formy účasti v obchodních společnostech ze Skupiny JML;
- c) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry vydané obchodní společností ze Skupiny JML;
- d) pohledávky za obchodními společnostmi ze Skupiny JML;
- e) úvěry obchodním společnostem ze Skupiny JML;

- f) různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníckými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů;
- g) bankovní vklady;
- h) finanční deriváty (obzvláště swapy a forwardy);
- i) nástroje peněžního trhu.

7.3 KOPÍROVÁNÍ INDEXU

Podfond nezamýšlí při své činnosti kopírovat ani sledovat žádný index ani nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

7.4 KONCENTRACE PODFONU

Vzhledem ke koncentraci investiční strategie, kdy Podfond investuje do C akcií vydávaných společností JML PLC, nebo jiných finančních nástrojů emitovaných JML PLC nebo jiným členem Skupiny JML a jeho hospodářské výsledky jsou tak závislé na hospodářských výsledcích Skupiny JML, může takové investování představovat zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy. Jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu v článku 8.2 Statutu. Podfond nemá stanovenou strategickou alokaci aktiv. Podfond může v mezích stanovených Statutem alokovat investice v rámci jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty Podfondem ve smyslu článku 7.2 Statutu, Úpravy portfolia Podfondu neprobíhají v předem pevně stanovených intervalech ani dle předem pevně stanovených pravidel.

7.5 ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

Návratnost investice do Investičních akcií, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Fond ani třetí osoby neposkytují Investorům jakékoliv záruky za výkonnost Podfondu.

7.6 MOŽNOSTI A LIMITY VYUŽITÍ PŘIJATÉHO ÚVĚRU NEBO ZÁPŮJČKY NA ÚČET PODFONU

Podfond může získat úvěr nebo zápůjčku za podmínek odpovídajících standardu na trhu a pouze ve spojitosti s investičními aktivitami Podfondu. Celková expozice Fondu ze všech úvěrů a půjček nesmí překročit 100 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu.

Podfond může ze svého Majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček s ohledem na běžnou tržní praxi v daném místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zjevně nepřiměřené lze např. považovat situaci, kdy bez zvláštního důvodu nominální hodnota zajištění významně 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 Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat účasti na obchodních společnostech aktuálně vlastněných či vlastněných v budoucnu, nebo vydávat směnky. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovými investičními cíli a investiční strategií Podfondu.

7.7 MOŽNOSTI A LIMITY POUŽITÍ MAJETKU PODFONU K POSKYTNUTÍ ÚVĚRU, ZÁPŮJČKY, ČI ODKUPU POHLEDÁVEK

Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku nebo odkoupit pohledávku za třetí stranou, pouze pokud souvisejí s obhospodařováním Podfondu a splňují podmínky tohoto článku 7.7 Statutu.

Podfond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do maximální souhrnné výše 99 % hodnoty Majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Podfondem poskytovány pouze obchodním společnostem ve které má Podfond podíl nebo plánuje v budoucnu podíl získat. Podfond bude poskytovat úvěry nebo zápůjčky za podmínek odpovídajících tržním standardům a se splatností nepřesahující: (i) 30 let, pokud celková hodnota takových úvěrů nebo zápůjček nepřesáhne 20 % hodnoty Majetku Podfondu a (ii) 10 let v ostatních případech.

Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.) zaručujícího řádné splacení úvěru nebo zápůjčky.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodní společnosti, ve které má Podfond rozhodující vliv, nemusí Podfond požadovat po této obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby.

Podfond může odkoupit pohledávku vůči obchodní společnosti za stejných podmínek jako v případě poskytování úvěrů nebo zápůjček.

Podfond může smluvně podřídit vlastní pohledávky za obchodními společnostmi pohledávkám jiného věřitele.

7.8 POSKYTNUTÍ DARU, ZAJIŠTĚNÍ DLUHU JINÉ OSOBY NEBO ÚHRADA DLUHU NESOUVISEJÍCÍHO S INVESTIČNÍMI AKTIVITAMI PODFONDU

Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí daru.

Majetek Podfondu nelze použít k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu.

7.9 PRAVIDLA PRO VÝPOČET CELKOVÉ EXPOZICE FONDU A LIMITY CELKOVÉ EXPOZICE

Investiční společnost stanoví úroveň pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Komise č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Celková expozice Podfondu je počítána závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

Limit celkové expozice Podfondu vůči pákovému efektu vypočtené jak metodou hrubé hodnoty aktiv, tak standardní závazkovou metodou, je stanoven na 100 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu.

7.10 INVESTIČNÍ LIMITY

7.10.1 INVESTIČNÍ LIMITY

Investiční společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Podfondu. Pro účely výpočtu investičních limitů a jiných limitů se použije Majetek Podfondu. Investiční limity, které musí Podfond dodržovat pro majetkové hodnoty nabyté do jmění Podfondu jsou následující, avšak nemusí být dodrženy po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu:

Druh majetkové hodnoty nabyté do Podfondu	Min. % podíl na celkové hodnotě Majetku Podfondu	Max. % podíl na celkové hodnotě Majetku Podfondu
Podíly v obchodních společnostech (včetně podílů reprezentovaných cennými papíry) ze Skupiny JML	0 %	99 %
Dluhopisy vydané obchodními společnostmi ze Skupiny JML	0 %	99 %
Pohledávky za obchodními společnostmi ze Skupiny JML	0 %	99 %
Úvěry obchodním společnostem ze Skupiny JML	0 %	99 %
Různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných	0 %	99%

cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právními osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů		
Bankovní vklady	1 %	10 %
Finanční deriváty	0 %	99 %
Nástroje peněžního trhu	0 %	99 %

Bez ohledu na stanovený minimální procentní podíl bankovních vkladů na celkové hodnotě Majetku Podfondu dle tabulky výše, bude výše bankovních vkladů v Majetku Podfondu odpovídat minimálně ekvivalentu (i) 2.000.000 CZK (po dobu prvních 5 let od založení Podfondu a (ii) 4.000.000 CZK (následně). Podfond není povinen dodržovat minimální požadavek na výši bankovních vkladů uvedený v předchozí větě po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu. Investiční společnost pro Podfond připravila pohotovostní plán řízení likvidity pro případ, kdy by byla ohrožena likvidita Podfondu. Maximální procento bankovních vkladů uvedené v tabulce výše není nutné dodržet a v Majetku Podfondu mohou být v nezbytném rozsahu drženy bankovní vklady překračující uvedené procento v případech, kdy je vyšší likvidní rezerva nutná pro (i) zajištění odkupů Investičních akcií, (ii) realizaci transakce s Majetkem Podfondu, (iii) udržování minimální likvidní rezervy (jak je stanovena v první větě tohoto odstavce), (iv) realizace výplaty vlastního kapitálu ve prospěch vlastníků Investičních akcií, a (v) v dalších případech, kdy to vyžadují zájmy Investorů.

Informace o případných opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu, případně informace o podílu Majetku Podfondu, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, Podfond zveřejní na Internetových stránkách.

7.11 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA

Investice do Podfondu je určena pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF. Investice do Podfondu je určena pro investory, kteří jsou si vědomi toho, že očekávaný výnos z investice do Podfondu je spojen s vyšší mírou rizika a kteří jsou zároveň rizika spojená s investicí do Podfondu schopni vyhodnotit a nést.

Doporučený investiční horizont Podfondu je minimálně 5 let. Investice do Podfondu je tedy vhodná pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

7.12 ÚDAJE O TECHNIKÁCH K OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU A MOŽNOSTI A LIMITY JEJICH POUŽÍVÁNÍ

Techniky, které může Investiční společnost použít pro účely obhospodařování portfolia Podfondu jsou finanční deriváty. Tyto techniky může Investiční společnost používat pouze v případě, že jsou splněny následující podmínky:

- vztahují se k majetkovým hodnotám, který Podfond může nabývat do svého majetku podle článku 7.2 Statutu;
- jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Podfondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podfondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Podfondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Podfondu;
- použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením vlády, určená tímto Statutem a investiční strategií Podfondu; a
- dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty Majetkem Podfondu.

Na účet Podfondu lze sjednat finanční derivát přijatý i nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu. Na účet Podfondu lze sjednat finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu pouze:

- a) majetková hodnota, kterou lze podle investiční strategie Podfondu nabýt do jmění Podfondu;
- b) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo;
- c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

Na účet Podfondu lze sjednat finanční derivát nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, jestliže:

- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) Nařízení vlády;
- b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den;
- c) může obhospodařovatel Podfondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády, a;
- d) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu

Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného typu finančního derivátu, dá se při obhospodařování Podfondu očekávat využívání následujících finančních derivátů:

- a) měnové swapy;
- b) měnové forwardy;
- c) úrokové swapy;
- d) opce;
- e) futures.

Podfond nebude uzavírat žádné derivátové obchody za účelem spekulace. V souvislosti s používáním finančních derivátů může být z Majetku Podfondu poskytováno odpovídající zajištění.

Vzhledem k tomu, že Podfond může omezeně investovat do finančních derivátů a využívat při provádění investic pákový efekt (přijaté půjčky a úvěry) v souladu se Statutem, je stanoven limit celkové expozice Podfondu uvedený v článku 7.9.

Pro snížení rizika z použití finančních derivátů Podfond dodržuje následující pravidla:

- a) má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním podkladového aktiva, drží Podfond předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto finančnímu derivátu v majetku Podfondu;
- b) má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním peněžních prostředků, drží Podfond v majetku Podfondu k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto finančnímu derivátu peněžní prostředky nebo jiné aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného finančního derivátu;
- c) zajistí, aby podkladové aktivum finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu.

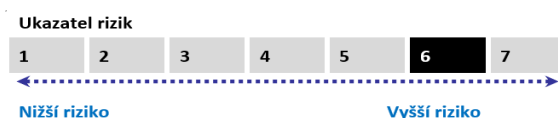
Úroveň pákového efektu vyplývajícího z derivátů nepřekročí 100 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu.

Na účet Podfondu nebudou prováděny nekryté prodeje, tedy prodeje majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

8. ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU

8.1 RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

Rizikový profil Podfondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen níže uvedeným souhrnným ukazatelem rizik. Souhrnný ukazatel rizik Podfondu je zveřejňován ve frekvencích stanovených právními předpisy. Aktuální hodnota souhrnného ukazatele rizik je uvedena v klíčových informacích pro investory (KIID) na internetových stránkách www.codyainvest.cz.



Investiční společnost upozorňuje Investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena, stejně tak jako není zaručeno dosažení stanovených cílů. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Podfond bude usilovat o dosažení investičního cíle způsobem investování Majetku Podfondu. Způsob investování Majetku Podfondu neposkytuje dostatečnou záruku dosažení výnosu ani při dosažení doporučeného investičního horizontu.

Stávající a potenciální investoři by měli zvážit zejména rizika popsaná v článku 8.2 Statutu.

8.2 POPIS PODSTATNÝCH RIZIK VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

Investiční společnost upozorňuje Investory, že níže popsaná rizika nepředstavují vyčerpávající výčet všech možných rizik, která by měl potenciální Investor zohlednit před investováním do Investičních akcií, protože Podfond může být vystaven také dalším rizikům, která nejsou v současnosti známa a které není možné předem identifikovat a popsat.

Z investice do Podfondu vyplývají zejména následující podstatná rizika:

Riziko vyplývající z investiční strategie Podfondu

Investiční strategie Podfondu spočívá v investování do prioritních akcií a dalších investičních nástrojů vydávaných obchodními společnostmi personálně propojenými se Zakladatelem i působícími v oblasti pohostinství a jsou s ní spojena především následující rizika (spočívající v investování do akcií a případně dalších typů investičních nástrojů):

- Riziko nedostatečného právního titulu pro vznik vlastnického práva k akciím a dalším investičním nástrojům. Přestože bude Podfond ve spolupráci se svými právními poradci vždy posuzovat, zda řádně nabyde právní titul k akciím a dalším investičním nástrojům, nelze zcela vyloučit, že právní titul bude mít vady a tak Podfondu vznikne ztráta.
- Riziko nepříznivé změny právního prostředí, která může vést ke ztrátám na straně Podfondu. Je možné, že bude přijata nová legislativa, která by vlastníkům akcií a dalším investičním nástrojům ukládala nové povinnosti, ztěžovala nabytí těchto aktiv, příp. zvyšovala související náklady, což může ve svém důsledku vést k omezení důsledného provádění investiční strategie Podfondu, zvýšeným nákladům na straně Podfondu a zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.
- Riziko ztráty při prodeji investice, zapříčiněné nesprávným odhadem možnosti zhodnocení investice, nebo poklesem tržní hodnoty v důsledku nepříznivého tržního vývoje.
- Riziko nízké likvidity spojené s investováním do akcií a dalších investičních nástrojů, jež může negativně ovlivnit výnosnost investice, jelikož průtahy v prodejním procesu, či nesprávné načasování prodeje mohou mít negativní dopad na hospodářské výsledky Podfondu. Riziko likvidity je spojeno i s investicí do C akcií, které JML PLC odkupuje na základě vlastního uvážení a žádosti Podfondu o jejich odkoupení (tato žádost může být podána po pátém výročí

data, kdy JML PLC C akcie vydala poprvé), nemusí vyhovět.

- e) Riziko vypořádání spočívající v možnosti, že protistrana transakce nesplní řádně a včas své závazky vyplývající z uzavřené smlouvy. Toto riziko může být do určité míry limitováno výběrem protistran a využitím zajišťovacích a utvrzovacích instrumentů.

Koncentrační riziko

Riziko vyplývá z koncentrace investiční činnosti Podfondu na nabývání prioritních akcií a dalších finančních nástrojů vydávaných obchodními společnostmi personálně propojenými se Zakladatelem působícími v oblasti pohostinství včetně C akcií vydaných společnostmi JML PLC, což vyvolává systematické riziko, které může výrazně ovlivnit vývoj hodnoty Majetku Podfondu v případě negativního ekonomického vývoje těchto společností.

Z tohoto důvodu může být Podfond nepřímo vystaven rovněž rizikům, kterým je vystavena JML PLC, resp. Skupina JML a které na straně Skupiny JML mohou vést k finančním ztrátám. Vzhledem k tomu, že Skupina JML se zaměřuje na oblast pohostinství – prostřednictvím dceřiných společností tedy vlastní a zároveň provozuje ubytovací zařízení – jsou pro ni kromě rizik, která jsou obecně spojena s investováním do účastí v jiných obchodních společnostech a která jsou uvedena v předchozí části statutu (Riziko vyplývající z investiční strategie Podfondu) relevantní zejména níže uvedená rizika:

- a) Riziko nedostatečného právního titulu k nemovitostem: i přes spolupráci s renomovanými právními poradci nelze na úrovni dceřiných nemovitostních společností vyloučit riziko vad právního titulu pro vznik vlastnického práva k nemovitostem v jejich majetku, což může vést ke ztrátám Skupiny JML;
- b) Riziko nepříznivé změny právního prostředí: dceřiným nemovitostním společnostem mohou být změnou regulace uloženy nové povinnosti, může jim být ztíženo nabývání nemovitostí, jejich provoz, nebo může dojít ke zvýšení nákladů souvisejících s nabytím, držbou nebo provozem nemovitostí, což může ve svém důsledku vést k omezení důsledného provádění investiční strategie Skupiny JML, zvýšení souvisejících nákladů a zhoršení jejich hospodářských výsledků;
- c) Riziko neobsazenosti ubytovacích zařízení: v důsledku špatného odhadu parametrů a charakteristik ubytovacích zařízení v portfoliu Skupiny JML může být výnos z provozu těchto zařízení nižší než Skupina JML očekávala, a tím pádem mohou být i horší hospodářské výsledky Skupiny JML;
- d) Operační riziko: riziko ztráty vzniklé při provozní činnosti (např. provozování ubytovacího zařízení) v souvislosti s činností společností ze Skupiny JML včetně rizika nesouladu s právními předpisy a selhání managementu;
- e) Riziko ztráty při prodeji nemovitosti, zapříčiněné nesprávným odhadem možnosti zhodnocení této investice, nebo poklesem tržní hodnoty v důsledku nepříznivého tržního vývoje;
- f) Riziko nízké likvidity spojené s investováním do nemovitostí, jež může negativně ovlivnit výnosnost investice, jelikož průtahy v prodejním procesu, či nesprávné načasování prodeje mohou mít negativní dopad na hospodářské výsledky Skupiny JML;
- g) Riziko stavebních vad, kdy se hodnota majetku vlastněného nemovitostními společnostmi ze Skupiny JML může snížit v důsledku stavebních vad těchto nemovitostí;
- h) Riziko poškození majetku nemovitostních společností ze Skupiny JML, k němuž může dojít v důsledku živelní pohromy či jakékoli jiné nepředvídatelné události, což může mít za následek snížení jejich hodnoty, hodnoty příjmů z jejich provozu, či vyvolání dodatečných nákladů souvisejících s jejich opravou či nahrazením.

Tržní riziko

Riziko spočívá v riziku ztráty hodnoty investice při změně tržních cen vyplývající z vlivu vývoje trhu na hodnotu aktiv v Majetku Podfondu. Tržnímu riziku jsou vystaveny obecně všechny investice

v obchodních korporacích, nemovitosti, cenné papíry, zaknihované cenné papíry, i všechna ostatní aktiva, která mohou být nabyta do majetku Podfondu.

Riziko selhání protistrany

Riziko spočívá v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z úvěru či zápůjček, či dlužníci z investičních nástrojů apod.) svůj dluh nesplatí řádně a včas. Investiční společnost snižuje toto riziko zejména vhodným výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

Měnové riziko

Část portfolia Podfondu může spočívat v investicích v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši Majetku Podfondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči české koruně. Pro účely efektivní správy Podfondu může Podfond používat finanční deriváty (měnové swapy, měnové forwardy, opce a futures). Měnové riziko z kolísání měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd Investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře Majetku Podfondu v daných měnách, tj. Investor může být vystaven měnovému riziku.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v nemožnosti prodat aktivum v Majetku Podfondu v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum v Majetku Podfondu přiměřenou cenu. Materializace rizika nedostatečné likvidity by v krajním případě mohla vést až k pozastavení odkupování Investičních akcií.

Operační riziko

Operační riziko spočívá v riziku ztráty způsobené nedostatky či selháními vnitřních procesů Investiční společnosti nebo třetích osob, selháním lidského faktoru nebo vlivem nepředvídatelné vnější události. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti, a třetích osob. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty Majetku Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování třetí osobou, které může být zapříčiněno např. úpadkem, nebo nedbalostním či úmyslným jednáním této třetí osoby.

Riziko právní formy

Podfond v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově odděluje část jmění Fondu. Nelze zcela vyloučit riziko pokusu nepřipustného zásahu třetích osob do Majetku Podfondu v souvislosti s plněním závazků z majetku Fondu, a to zejména v případě exekuční či insolvenční situace Fondu, resp. jeho majetku.

Riziko právních vad

Hodnota Majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad u nabytých aktiv, tedy např. v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, předkupního práva, či jiného zatížení nebo vady, která může snížit hodnotu aktiva v Majetku Podfondu.

Riziko spojené s využitím cizího kapitálu (riziko spojené s využitím pákového efektu)

Riziko spojené s využitím cizího kapitálu spočívá v tom, že Podfond je při využití cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů (tedy fakticky při využití pákového efektu) vystaven zesílenému vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Podfondu na hodnotu Investičních akcií. Využití cizího kapitálu tak potenciálně umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Podfondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Podfondu nebyly vráceny před tímto uhrazením. V případě krajně nepříznivého vývoje, zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti, do níž Podfond investoval, tak nemusí být vlastní investice Podfondu vrácena v původní výši nebo může dojít i k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků Podfondu, přičemž výše dluhů

Podfondu vůči třetím stranám zůstává nezměněna. Taková situace může mít za následek zhoršení hospodářských výsledků Podfondu a snížení hodnoty Investičních akcií.

Riziko derivátů zahrnuje všechna rizika podkladových aktiv, a navíc některá další, jako například kreditní riziko emitenta, riziko likvidity, riziko vypořádání a riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva. Finanční deriváty se vyznačují tzv. pákovým efektem. Spočívají v používání zejména měnových swapů a forwardů za účelem snížení měnových rizik souvisejících s investicemi Podfondu. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativního vývoje podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho Majetku.

Riziko zrušení Podfondu nebo Fondu

Existuje riziko, že Podfond, nebo samotný Fond, může být zrušen v souladu s článkem 12.15 Statutu, z důvodů stanovených v ZISIF nebo i z jiných důvodů. Z důvodů stanovených v ZISIF může být Podfond / Fond zrušen např. pokud Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce deponitáře nebo pokud do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do obchodního rejstříku celkový fondový kapitál nedosáhne výše 1.250.000 EUR. Podfond, či Fond samotný může být zrušen např. také z rozhodnutí soudu, z důvodu likvidace nebo přeměny Podfondu / Fondu atd. S ohledem na tuto možnost nemá Investor zaručeno, že zůstane vlastníkem Investičních akcií po celou dobu trvání investičního horizontu Podfondu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice. Tímto se Investor výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Investora v Podfondu.

Riziko změny právního systému a politické a ekonomické nestability

Podfond podléhá různým právním požadavkům, včetně požadavků daňových zákonů zemí, ve kterých působí. Pokud by došlo ke změně právních požadavků, kterým Podfond podléhá, může se takové právní prostředí značně lišit od současného stavu.

Riziko spojené s politickou, ekonomickou nebo právní nestabilitou spočívající v možném ovlivnění Fondu, resp. Podfondu změnami v mezinárodní politické situaci nebo změnami vládní politiky, změnami v daňové politice, omezení v oblasti zahraničního investování a v repatriaci výnosů, fluktuací měnových kurzů, změnami v právním řádu či jinými změnami v České republice nebo zemi, do níž investice směřuje, a to včetně změn souvisejících se situací na úrovni Evropské unie.

Daňové riziko

Riziko spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na Fondový kapitál Podfondu.

Riziko změny investiční strategie Podfondu

Statut Fondu i Podfondu může být měněn a aktualizován Investiční společností (se souhlasem Dozorčí rady). Změny investiční strategie mohou vést ke změně rizikového profilu Podfondu. V případě, že dojde ke změně statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Podfondu, nebude mít Investor možnost požádat o odkup Investičních akcií za podmínek platných před příslušnou změnou statutu bez srážky (výstupního poplatku).

Riziko pozastavení odkupu Investičních akcií

Riziko spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup Investičních akcií, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit.

Úrokové riziko

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s 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.

Riziko chybného ocenění

Riziko plynoucí z toho, že hodnota vybraných investičních instrumentů je stanovena znalcem. V důsledku chybného ocenění může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá alespoň jedenkrát ročně, nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Investiční společností k podhodnocení či nadhodnocení hodnoty Majetku, což má vliv i na hodnotu Investičních akcií. Ačkoli se bude postupovat s maximální odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu.

Riziko nestálé hodnoty Investičních akcií

V důsledku skladby Majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota Investičních akcií nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do Majetku Podfondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty Investičních akcií.

ESG rizika

Jedná se o rizika týkající se udržitelnosti, tj. události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Za ESG rizika jsou považována zejména:

Environmentální rizika souvisejí se zmírňováním dopadů změny klimatu, adaptací na změnu klimatu a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství, ochranou biologické rozmanitosti, řízením zdrojů a likvidací odpadů.

Sociální rizika, související s pracovními a bezpečnostními podmínkami a dodržováním uznávaných pracovních norem, dodržováním lidských práv a bezpečností výroby.

Rizika správy a řízení, související s náležitou péčí řídicích orgánů společností, s opatřeními proti korupci a s dodržováním příslušných zákonů a předpisů.

Při řízení ESG rizik jsou využívány kvantitativní i kvalitativní metody identifikace, monitoringu a řízení ESG rizik z hlediska jejich významnosti. Více informací naleznete v Politice začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování na internetových stránkách www.codyainvest.cz.

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

9. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty Fondového kapitálu Podfondu, v případě tříd Investičních akcií pak v alokaci tohoto Fondového kapitálu Podfondu na jednotlivé třídy Investičních akcií.

Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

Vzhledem k tomu, že se jedná o nově založený Podfond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by Investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Podfondu. Konkrétní informace o historické výkonnosti Podfondu budou k dispozici na tomto místě v průběhu roku 2025.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem Investorům do Podfondu rovněž na Kontaktním místě a na Internetových stránkách.

10. ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

Investiční rozhodnutí o akvizici majetkové hodnoty uvedené v článku 7.2 do portfolia Podfondu, rozhodování o využití nebo poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, nebo poskytnutí zajištění podle článku 7.6 až 7.8 a použití technik obhospodařování Podfondu podle článku 7.12 (společně jako "Investiční rozhodnutí") činí výhradně Investiční společnost a vychází při něm z investiční strategie

Podfondu. Pokladem pro Investiční rozhodnutí je analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice, stanovisko Investičního výboru případně investiční, daňové, účetní, právní či jiné analýzy.

Investiční výbor má tři (3) členy a je poradním orgánem Investiční společnosti. Členy Investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu na návrh Zakladatelů a předsedy představenstva Investiční společnosti. Dva (2) členy Investičního výboru navrhuje společně Zakladatelé, kteří mají většinu zakladatelských akcií Fondu, a jednoho (1) člena navrhuje předseda představenstva Investiční společnosti. Investiční společnost bez zbytečného odkladu poskytne informace o složení Investičního výboru a jeho změnách všem Akcionářům.

Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům Investičních rozhodnutí předložených Investiční společností a jednotlivými členy Investičního výboru.

Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech hlasů. Pokud s tím všichni členové Investičního výboru souhlasí, může se schůze Investičního výboru konat i s využitím prostředků komunikace na dálku, kdy je umožněno hlasování o stanovisku per rollam ve formě emailové zprávy.

Investiční výbor vydává stanovisko ke každému jednotlivému Investičnímu rozhodnutí, které bude realizováno po posledním zasedání Investičního výboru. Stanovisko investičního výboru může být kladné nebo záporné. Bez předchozího stanoviska Investičního výboru není Investiční společnost oprávněna Investiční rozhodnutí uskutečnit, není-li v tomto Statutu uvedeno jinak. Investiční výbor je povinen bezodkladně stanovisko na žádost Investiční společnosti vydat.

Investiční výbor může také přijmout obecné stanovisko o investici do konkrétního aktiva nebo do určitého typu aktiv; v takovém případě Investiční společnost nemusí před investicí do příslušného aktiva, resp. typu aktiv získat předchozí stanovisko Investičního výboru, ledaže hodnota investice překročí určený poměr k celkové hodnotě Majetku Podfondu (byl-li stanoven). Investiční výbor může dále rozhodnout o ceně a/nebo časovém intervalu, ve kterém může Podfond získat nebo prodat konkrétní aktivum / určitý typ aktiv, nebo o poměru alokace investic do konkrétního aktiva / daného typu aktiv k celkové hodnotě aktiv Podfondu. Investiční výbor může rovněž schválit přijetí nebo poskytnutí úvěrů nebo zápůjček nebo poskytnutí zajištění ve vztahu k určitým subjektům, až do stanovených částek a/nebo za stanovených podmínek; v takových případech Investiční společnost nepotřebuje předchozí stanovisko Investičního výboru před přijetím nebo poskytnutím takových úvěrů nebo zápůjček nebo poskytnutím zajištění, pokud jsou splněny všechny stanovené podmínky schválené Investičním výborem.

Investiční společnost není stanoviskem Investičního výboru vázána a rozhodnutí o jednotlivé investici záleží plně na její úvaze, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost Investiční společnosti jednat s odbornou péčí. Pokud bude zamýšlená investice v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Investiční společnost zajistí realizaci dané investice.

11. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ PODFONDU A ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH PODFONDU

11.1 VYTVOŘENÍ PODFONDU

Podfond vznikl v souladu s článkem 8 (1) Stanov.

11.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ

Prvním účetním obdobím Podfondu je období od vzniku Podfondu do 31. prosince 2024.

V následujících letech je účetním obdobím Podfondu vždy období od 1. ledna do 31. prosince.

11.3 PŮSOBNOST KE SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PODFONDU

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti Valné hromady.

11.4 PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke Dni ocenění v souladu se ZISIF a dalšími právními předpisy. Oceňování Majetku Podfondu zajišťuje Investiční společnost. Detailní postupy pro oceňování Majetku a dluhů Podfondu jsou stanoveny interními předpisy Investiční společnosti.

Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních jím obhospodařovaných podfondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie.

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

Oceňování hodnoty účastí v obchodních společnostech bude probíhat minimálně jedenkrát ročně.

11.5 PRAVIDLA PRO ALOKOVÁNÍ NÁKLADŮ

Všechny náklady a poplatky přiřaditelné Podfondu budou alokovány přímo k Podfondu.

Všechny poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Podfondu, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů Fondu v poměru k jejich fondovému kapitálu.

11.6 ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ PODFONDU A VÝPLATA VLASTNÍCH ZDROJŮ

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu. Hospodářský výsledek může mít podobu zisku nebo ztráty.

Výnosy z Majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů (v rozsahu ve kterém nemohou být pokryty z vlastních zdrojů Podfondu), nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo Stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfondu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale k reinvesticím směřujícím ke zvýšení hodnoty Majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty podílů jednotlivých Investorů. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

Rozhodne-li o tom Valná hromada a budou-li splněny podmínky ZOK, může být ve prospěch vlastníků Investičních akcií třídy Z vyplacena část Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na tuto třídu Investičních akcií včetně zisku připadajícího na tuto třídu Investičních akcií.

12. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH PODFONDEM

12.1 DRUH INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Fond vydává Investiční akcie jako zaknihované cenné papíry na jméno. Investiční akcie jsou vydávány jako kusové akcie. Všechny třídy Investičních akcií mají reinvestiční charakter; tím není dotčena možnost výplaty Fondového kapitálu ve prospěch Investiční třídy Z.

Fond vydává k Podfondu tři třídy Investičních akcií:

- a) Investiční akcie A, jejichž hodnota je určena v CZK (dále jen „IAA“);
- b) Investiční akcie B, jejichž hodnota je určena v EUR (dále jen „IAB“); a
- c) Investiční akcie Z, jejichž hodnota je určena v CZK (dále jen „IAZ“).

Pokud Statut výslovně nestanoví jinak, ustanovení Statutu se použijí stejným způsobem na všechny třídy Investičních akcií vydaných k Podfondu.

IAA představují podíl Investora na části Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA (dále jen „FK IAA“).

IAB představují podíl Investora na části Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB (dále jen „FK IAB“).

IAZ představují podíl Investora na části Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAZ (dále jen „FK IAZ“). IAZ lze vydat pouze Zakladateli.

12.2 TŘÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Rozdělení Fondového kapitálu Podfondu mezi 3 třídy Investičních akcií (IAA, IAB a IAZ) je založeno na výkonnosti portfolia tvořícího Majetek Podfondu v průběhu Rozhodného období.

Pro výpočet hodnoty Investiční akcie a jejího zhodnocení musí být Fondový kapitál Podfondu rozdělen na tři části odpovídající FK IAA, FK IAB a FK IAZ. Jednotlivé části Fondového kapitálu Podfondu jsou vedeny odděleně. Změna Fondového kapitálu Podfondu (zejména výsledek hospodaření Podfondu a přecenění Majetku Podfondu) za příslušné období bude rozdělena podobně.

Zároveň platí, že pouze třída IAZ (i) nese náklady na distribuci Podfondu (s výjimkou Přírážky za distribuci, kterou nesou všechny třídy Investičních akcií) a zároveň jí náleží plnění od třetích stran, které takové náklady kompenzují a (ii) pouze tato třída Investičních akcií nese náklady na marketing a propagaci Podfondu, (iii) třídě IAZ náleží právo na realokaci 1 % p.a. z celkové hodnoty FK IAA a FK IAB, přičemž realokace bude probíhat na měsíční bázi podle hodnoty FK IAA a FK IAB k poslednímu dni každého Rozhodného období a (iv) třídě IAZ náleží právo na realokaci vstupních poplatků hrazených Investory upisujícími třídy IAA a IAB. V případě, že by FK IAZ nepostačoval k úhradě nákladů uvedených pod bodem (i) a (ii), budou tyto náklady účtovány k tíži FK IAA a FK IAB.

Změny ve Fondovém kapitálu Podfondu lze dosáhnout několika způsoby (včetně úpisů nových Investičních akcií, odkupů již vydaných Investičních akcií a přecenění Majetku Podfondu). Všechny tyto změny je proto nutné vzít v úvahu pro správné stanovení hodnoty Investičních akcií.

Pro účely tohoto článku 12.2 Statutu jsou definovány pojmy uvedené níže:

- a) **Rozhodné období t** – aktuální Rozhodné období, na jehož konci je Fondový kapitál Podfondu přerozdělován.
- b) **Rozhodné období t-1** – Rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
- c) **FK_{IAA t}** – část Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA na konci Rozhodného období t.
- d) **FK_{IAA t-1}** – část Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA na konci Rozhodného období t-1.
- e) **FK_{IAB t}** – část Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB na konci Rozhodného období t.
- f) **FK_{IAB t-1}** – část Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB na konci Rozhodného období t-1.
- g) **FK_{IAZ t}** – část Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAZ na konci Rozhodného období t.
- h) **FK_{IAZ t-1}** – část Fondového kapitálu Podfondu připadající na IAZ na konci Rozhodného období t-1.
- i) **VH+OR_t** – Součet výsledku hospodaření Podfondu v Rozhodném období t po zdanění a změn oceňovacích rozdílů aktiv zúčtovaných v Rozhodném období t do vlastního kapitálu Podfondu.
- j) **UVH + Or_t** – VH+Or_t po odečtení RF_{IAZ t}.
- k) **RF_{IAZ t}** – Redistribuční faktor, který se uplatní ve vztahu k IAZ pro Rozhodné období t, přičemž platí, že:

$$RF_{IAZ t} = \frac{(0,01 \times (FK_{IAA t} + FK_{IAB t}) \times ACT)}{365} - P_t + K_t + VP_t$$

- l) kdy ACT je počet dní v Rozhodném období t.
- m) P_t – celková částka (i) závazku k úhradě nákladů na marketing a propagaci ve smyslu článku 13.3.5g) (bude-li to relevantní) a (ii) závazku k úhradě poplatků za distribuci ve smyslu článku 13.3.3, resp. 13.3.5 (e) (s výjimkou Přirážky za distribuci), které Podfondu vznikly v Rozhodném období t.
- n) K_t – celková částka poskytnutá třetí stranou Fondu jako kompenzace poplatků za distribuci ve smyslu článku 13.3.3, resp. 13.3.5 (e) (s výjimkou Přirážky za distribuci), a (bude-li to relevantní) nákladů ve smyslu článku 13.3.5(g), v Rozhodném období t.
- o) VP_t – celková částka vstupních poplatků uhrazených Investory upisujícími třídy IAA a IAB do Majetku Podfondu v Rozhodném období.
- p) Y_{IAA} – Výnos připadající na IAA v Rozhodném období t, přičemž platí, že:

$$Y_{IAA} = UVH + Or_t \times \frac{FK_{IAA\ t-1}}{FK_{IAA\ t-1} + FK_{IAB\ t-1} + FK_{IAZ\ t-1}}$$

- q) Y_{IAB} – Výnos připadající na IAB v Rozhodném období t, přičemž platí, že:

$$Y_{IAB} = UVH + Or_t \times \frac{FK_{IAB\ t-1}}{FK_{IAA\ t-1} + FK_{IAB\ t-1} + FK_{IAZ\ t-1}}$$

- r) Y_{IAZ} – Výnos připadající na IAZ v Rozhodném období t, přičemž platí, že:

$$Y_{IAZ} = \left(UVH + Or_t \times \frac{FK_{IAZ\ t-1}}{FK_{IAA\ t-1} + FK_{IAB\ t-1} + FK_{IAZ\ t-1}} \right) + RF_{IAZ\ t}$$

Při dodržení výše uvedených vztahů následně pro velikost $FK_{IAA\ t}$, $FK_{IAB\ t}$ a $FK_{IAZ\ t}$ k poslednímu dni Rozhodného období t platí následující pravidla:

Hodnota $FK_{IAA\ t}$ bude odpovídat hodnotě $FK_{IAA\ t-1}$:

(+) Y_{IAA} (Výnos připadající na IAA v Rozhodném období t);

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAA, po odečtení případných vstupních přirážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAA z titulu žádosti o odkup těchto Investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

(-) celková částka závazku odpovídající hrubé dividendě IAA nebo jiných kapitálových zdrojů vyplácených ve prospěch vlastníků IAA, který vznikl v Rozhodného období t.

Hodnota $FK_{IAB\ t}$ bude odpovídat hodnotě $FK_{IAB\ t-1}$:

(+) Y_{IAB} (Výnos připadající na IAB v Rozhodném období t);

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAB, po odečtení případných vstupních přirážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAB z titulu žádosti o odkup těchto Investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

(-) celková částka závazku odpovídající hrubé dividendě IAB nebo jiných kapitálových zdrojů vyplácených ve prospěch vlastníků IAB, který vznikl v Rozhodného období t.

Hodnota $FK_{IAZ\ t}$ bude odpovídat hodnotě $FK_{IAZ\ t-1}$:

(+) Y_{IAZ} (Výnos připadající na IAZ v Rozhodném období t);

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAZ, po odečtení případných vstupních přirážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAZ z titulu žádosti o odkup těchto Investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

(-) celková částka závazku odpovídající hrubé dividendě IAZ nebo jiných kapitálových zdrojů vyplácených ve prospěch vlastníků IAZ, který vznikl v Rozhodného období t.

Aktuální hodnota IAA pro Rozhodné období t se určí podílem $FK_{IAA t}$ a počtu vydaných IAA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAA.

Aktuální hodnota IAB pro Rozhodné období t se určí podílem $FK_{IAB t}$ a počtu vydaných IAB ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAB.

Aktuální hodnota IAZ pro Rozhodné období t se určí podílem $FK_{IAZ t}$ počtu vydaných IAZ ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAZ.

Aktuální hodnota Investičních akcií se stanovuje pro každé Rozhodné období ke Dni ocenění.

V prvním Rozhodném období, tedy prvním kalendářním měsíci bezprostředně následujícím po Úvodním upisovacím období, jsou pro účely výpočtu hodnoty Investičních akcií:

- a) Pro účely výpočtu hodnoty IAA jsou definice $FK_{IAA t-1}$ nahrazeny definicí \sum peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAA;
- b) Pro účely výpočtu hodnoty IAB jsou definice $FK_{IAB t-1}$ nahrazeny definicí \sum peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAB; a
- c) Pro účely výpočtu hodnoty IAZ jsou definice $FK_{IAZ t-1}$ nahrazeny definicí \sum peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAZ.

12.3 PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA EVROPSKÉM REGULOVANÉM TRHU NEBO MNOHOSTRANNÉM OBCHODNÍM SYSTÉMU

Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému ani není prostřednictvím některého z těchto trhů uveřejňována cena Investičních akcií.

12.4 JMENOVITÁ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu.

12.5 MĚNA INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Hodnota Investičních akcií je uváděna v českých korunách (CZK) pro třídy IAA a IAZ nebo v eurech (EUR) pro třídu IAB.

12.6 IDENTIFIKAČNÍ OZNAČENÍ

Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci Investičních akcií nebo akcií (ISIN) bylo Investičním akciím přiděleno:

- a) CZ0008052529 pro IAA;
- b) CZ0008052537 pro IAB; a
- c) CZ0008052545 pro IAZ.

12.7 VELIKOST INVESTICE

Vzhledem k tomu, že se jedná o fond kvalifikovaných investorů, vhodnost investice do Podfondu pro potenciální investory se neposuzuje; tím není dotčeno ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF. Investiční společnost pouze posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 ZISIF, a v případě potenciálního investora podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) bod 1. ZISIF předloží takovému potenciálnímu investorovi samostatné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

Minimální hodnota vstupní investice Kvalifikovaného investora do Investičních akcií musí odpovídat částce:

- a) minimálně ekvivalent 1.000.000 CZK (jeden milion korun českých) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;
- b) minimálně ekvivalentu částky 125.000 EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF. Kurzem rozhodným pro účely přepočtu ekvivalentu je měnový kurz EUR/CZK vyhlášený ČNB ke dni připsání peněžní částky na účet Podfondu v případě úpisu Investičních akcií a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu Investičních akcií.
- c) Minimálně ekvivalent částky 100.000 CZK, pokud se investor považuje za kvalifikovaného investora z jiných důvodů než z důvodu uvedeného § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF;

Každá následující investice stejného Investora dle předchozího odstavce činí minimálně 100.000 CZK nebo ekvivalent v jiné měně. Hodnota investice Investora nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, pokud nedojde k prodeji všech Investičních akcií v držení Investora. Zároveň musí být dodrženo ustanovení dle § 272 odst. 5 ZISIF. Částky nedosahující minimální požadované výše budou vráceny na bankovní účet Investora. Investice jsou povoleny pouze v měnách tříd příslušných Investičních akcií.

12.8 EVIDENCE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční společnost vede seznam vlastníků Investičních akcií; seznam vlastníků Investičních akcií nebude nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů ve smyslu § 264 odst. 1 ZOK.

Vzhledem k tomu, že jsou Investiční akcie vydávány jako zaknihované cenné papíry, jsou evidovány v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Investiční společností na majetkových účtech vlastníků nebo majetkových účtech zákazníků.

Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci k samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Investiční společností. Účet vlastníka může zřídit Investiční společnost nebo osoba vedoucí navazující evidenci k samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Investiční společností na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence investičních nástrojů a navazující evidence k této evidenci jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhlášky.

Investoři nenesou náklady spojené s registrací nebo zrušením registrace Investičních akcií na příslušném majetkovém účtu.

12.9 PŘEVOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ A ZŘÍZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K INVESTIČNÍM AKCIÍM

Investiční akcie je převoditelná smlouvou o koupi akcií a zápisem do příslušné evidence finančních nástrojů. Smluvní převod Investičních akcií však může být proveden pouze za podmínek stanovených ZISIF (tj. nabyvatel musí splňovat požadavky uvedené v článku 12.7 Statutu).

Převod Investiční akcie je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka Investiční akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence finančních nástrojů podle ZPKT.

Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.

V případě přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Investiční společnost o předmětné změně vlastníka, přičemž taková osoba nemusí být kvalifikovaným investorem.

Ve vztahu ke zřízení zástavního práva k Investičním akciím se uplatní shodné podmínky jako v případě převodu Investiční akcie.

12.10 PRÁVA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI

Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, které jim uděluje ZOK, s výjimkou hlasovacího práva, nestanoví-li Stanovy, statut Fondu, Statut nebo ZISIF jinak.

Investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií za podmínek stanovených ZISIF a Statutem na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

Vlastníci Investičních akcií mají zejména:

- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie ke Dni ocenění Podfondu;
- b) právo na odkoupení Investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených ZISIF a Statutem;
- c) právo na podíl na zisku Podfondu, schválený Valnou hromadou k rozdělení;
- d) právo hlasovat na Valné hromadě v případech, kdy takové právo stanoví ZISIF nebo ZOK;
- e) právo požadovat a dostat na Valné hromadě vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;
- f) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného Investora za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
- g) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
- h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu, poslední výroční zprávy a zprávy o hospodaření.

Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení Majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.

Podfond Investorům neposkytuje žádné zvláštní výhody.

Změny Statutu, které znamenají negativní zásah do práv spojených s Investičními akciemi, může Investiční společnost provést pouze s předchozím písemným souhlasem Dozorčí rady a po schválení Valnou hromadou s tím, že o přijetí rozhodnutí jsou oprávněni hlasovat pouze Investoři vlastníci Investiční akcie příslušné třídy. K přijetí rozhodnutí Valné hromady se vyžaduje souhlas $\frac{3}{4}$ přítomných Investorů oprávněných k hlasování.

12.11 AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONU A JEJÍ UVEŘEJNĚNÍ

Aktuální hodnota Investiční akcie je stanovována z Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na příslušnou třídu Investičních akcií pro příslušné Rozhodné období ke Dni ocenění podle pravidel uvedených v článku 12.2 Statutu. Pokud není Den ocenění pracovním dnem, stanoví se aktuální hodnota Fondového kapitálu podle údajů k poslednímu předcházejícímu pracovnímu dni.

Aktuální hodnota Investiční akcie se zaokrouhluje na 4 desetinná místa dolů.

Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do 10 pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné Rozhodné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena uveřejněním na Internetových stránkách.

Hodnota Fondového kapitálu Podfondu připadající na jednotlivé třídy Investičních akcií je stanovena na základě alokačního poměru stanoveného pro jednotlivé třídy vypočteného k příslušnému Dni ocenění; podrobněji jsou pravidla pro alokaci Fondového kapitálu Podfondu ve prospěch jednotlivých tříd Investičních akcií popsána v části 12.2 tohoto Statutu. Aktuální hodnota Investičních akcií se v souladu s § 191 odst. 5 resp. § 190 odst. 5 ZISIF vypočítává bez sestavení účetní závěrky.

Vzhledem k tomu, že Podfond, může vydávat Investiční akcie více tříd, je aktuální hodnota Investičních akcií vypočítávána v souladu s ust. § 191 odst. 4 ZISIF samostatně pro každou třídu Investičních akcií, a to tak, že bude vypočítávána Fondový kapitál Podfondu, připadající na každou třídu Investičních akcií.

Při výpočtu aktuální hodnoty Investiční akcie je zohledňováno časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve Statutu, jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty Investiční akcie.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v Majetku Podfondu provede Investiční společnost ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Podfondu (dále jen jako „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Investiční společnost

rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Investorům.

12.12 POSTUPY A PODMÍNKY VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie jsou vydávány v České republice.

Podmínkou emise a vydání Investičních akcií Investorovi je uzavření Smlouvy o úpisu.

Po dobu nejdéle 3 měsíců ode dne zahájení emise Investičních akcií („**Úvodní upisovací období**“ a „**Den zahájení**“), se Investiční akcie upisují za částku 1 CZK pro třídy IAA a IAZ a 1 EUR pro třídu IAB („**Počáteční emisní kurz**“). Za Den zahájení je považován den, kdy byly vydány Investiční akcie příslušné třídy Investičních akcií poprvé. Konkrétní doba bude zveřejněna ve výzvě k úpisu Investičních akcií příslušné třídy. Úpis Investičních akcií může podléhat vstupnímu poplatku (přirážce).

Po konci Úvodního upisovacího období jsou Investiční akcie vydávány za aktuální hodnotu stanovenou vždy zpětně ke Dni ocenění za Rozhodné období, ve kterém byly připsány finanční prostředky poukázané Investorem na Účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, příp. umožňuje-li to ZISIF, den, kdy o vydání Investičních akcií požádala osoba, které to právní předpisy dovolují, a to formou neodvolatelného závazku k upsání Investičních akcií.

Investiční akcie jsou vydávány za účelem shromáždění peněžních prostředků do Podfondu. Vydávání Investičních akcií je uskutečňováno na základě Smlouvy o úpisu, přičemž mohou existovat specifické druhy Smluv o úpisu v závislosti na distribuční síti a souvisejících podmínkách k investování. Statut nevylučuje zavádění dalších forem nabízení, a tedy i dalších forem uzavírání Smluv o úpisu s Investory. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 140 ZISIF ve spojení s ust. § 163 odst. 2 až 4 ZISIF.

Investiční akcie jsou vydávány za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie stanovenou vždy zpětně ke Dni ocenění za Rozhodné období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, kterým je den připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, příp. umožňuje-li to ZISIF, den, kdy o vydání Investičních akcií požádala osoba, které to právní předpisy dovolují, a to formou neodvolatelného závazku k upsání Investičních akcií. Obvyklou technickou lhůtou pro vydání Investičních akcií je zpravidla 5 pracovních dnů ode dne stanovení jejich aktuální hodnoty platné pro Rozhodné období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na Účet Podfondu u depozitáře Fondu (za předpokladu splnění podmínek uvedených ve Statutu) nebo ve kterém Investiční společnost obdržela žádost o vydání Investičních akcií. V případě Investorů, kteří jsou profesionálním zákazníkem, probíhá vydávání Investičních akcií na základě žádosti o vydání Investičních akcií.

Investiční akcie jsou Investorovi vydány připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů, který je veden v samostatné evidenci vedené Investiční společností nebo osobou vedoucí navazující evidenci dle ZPKT. O vydání Investiční akcie je Investor informován výpisem z jeho majetkového účtu vlastníka cenných papírů s uvedením data vydání Investičních akcií, počtu vydaných Investičních akcií a aktuální hodnoty Investičních akcií, za níž byly dotčeny Investiční akcie vydány.

Rozhodným dnem je pracovní den, kdy došlo k připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na Účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, s výjimkou případu, kdy dojde k takovému připsání finančních prostředků před nabytím účinnosti Smlouvy o úpisu, na základě které má být vydávání Investičních akcií realizováno. V takovém případě je rozhodným dnem den, kdy nabude účinnosti Smlouva o úpisu, na základě které je vydání Investičních akcií realizováno. Dojde-li k připsání peněžních prostředků ve prospěch určeného Účtu Podfondu v den, který není pracovním dnem, je rozhodným dnem nejbližší následující pracovní den. Investorům je vydán počet Investičních akcií, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k rozhodnému dni (případně navýšenou o přirážku) zaokrouhlené na celé číslo dolů. V případě nepeněžitěho vkladu bude počet Investičních akcií vydaných Investorovi určen jako podíl hodnoty, na kterou byl oceněn nepeněžitý vklad, a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k rozhodnému dni (případně navýšenou o přirážku) zaokrouhlené na celé číslo dolů; za rozhodný den

je v tomto případě považován den, kdy byl nepeněžitý vklad vnesen do Majetku Podfondu v souladu s pravidly ZISIF a ZOK.

Případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných Investičních akcií je příjmem Podfondu. V případě vydání Investičních akcií na základě žádosti o vydání Investičních akcií specifikované na konkrétní investovanou částku v měně příslušné třídy Investičních akcií, kterou Investor zamýšlí investovat, se postupuje obdobně.

Investiční akcie nelze vydat, dokud nejsou finanční prostředky určené na upsání Investičních akcií připsány na Účet Podfondu.

V případě osob, kterým to právní předpisy dovolují (např. profesionální zákazníci), probíhá vydávání Investičních akcií na základě žádosti o vydání Investičních akcií. Žádost o vydání Investičních akcií musí být doručena takovou osobou Společnosti v pracovní den nejpozději do 16:00. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoli později se považuje za podanou v následující pracovní den. Investiční společnost však může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání Investičních akcií může Investiční společnost odmítnout. Žádost o vydání Investičních akcií je neodvolatelná a může být specifikována na konkrétní počet Investičních akcií nebo na konkrétní částku v měně příslušné třídy Investičních akcií, která je zamýšlena k investování. Finanční prostředky musí být v takovém případě připsány na Účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, ve lhůtě 5 pracovních dnů od podání žádosti. Částka může být zvýšena o přírůžku.

Pro udržení stability Podfondu, jeho důvěryhodnosti, pro zamezení poškození zájmů stávajících Investorů a dále s ohledem na ustanovení Zákona AML si Fond prostřednictvím Investiční společnosti vyhrazuje právo rozhodnout, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu není právní nárok, Fond není povinen smlouvu o úpisu se zájemcem uzavřít.

Investor odpovídá za správnost údajů při platebním styku.

Investiční společnost si vyhrazuje právo vrátit na bankovní účet odesílatele platbu, u které se nepodaří identifikovat odesílatele. Zároveň si Investiční společnost vyhrazuje právo vrátit na bankovní účet odesílatele platbu, nebude-li mít doklad o tom, že odesílatel uzavřel s Fondem smlouvu o úpisu.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie bude z Majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi odepsán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi připsán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných Investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Investiční společnost jinak.

12.13 POSTUPY A PODMÍNKY ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Fond odkupuje Investiční akcie s použitím prostředků v Majetku Podfondu. Za předpokladu, že po provedeném odkupu nebudou nadále splněny podmínky kvalifikovanosti Investora dle ust. § 272 ZISIF, nebo se tak stane v důsledku jednání Investora (např. v případech, kdy Investor převede část jím držovaných Investičních akcií na třetí osobu), budou odkoupeny všechny Investiční akcie vydané Podfondem v majetku Investora. Odkupování Investičních akcií Podfondu se provádí pouze v měně příslušné třídy Investičních akcií. Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti Investora o odkoupení Investičních akcií podané na předepsaném formuláři, kterou Investor předkládá Investiční společnosti. V souladu s § 163 odst. 2 ve spojení s § 132 odst. 5 ZISIF nemohou Investoři žádat o odkup Investičních akcií v období prvních 5 let od založení Podfondu, tj. žádosti o odkup Investičních akcií lze poprvé podat dne 7.9.2029.

Investiční společnost vypořádá odkup Investičních akcií na základě žádosti Investora o odkoupení Investičních akcií, případně na základě výpovědi Smlouvy o úpisu / Smlouvy o poskytování služeb Investorem, a to nejpozději do 1 roku od posledního dne oceňovacího období, ve kterém Investiční společnost obdržela žádost o odkup / výpověď Smlouvy o úpisu / Smlouvy o poskytování služeb, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.

Výplatu částky odpovídající hodnotě odkoupených Investičních akcií příp. sníženou o srážku, Investiční společnost zajistí bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený ve výpovědi Smlouvy / Smlouvy o poskytování služeb, či v žádosti o odkup Investičních akcií.

Žádost o odkoupení Investičních akcií, případně výpověď Smlouvy / Smlouvy o poskytování služeb je neodvolatelná. Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení Investičních akcií a výpovědi Smlouvy / Smlouvy o poskytování služeb může Společnost odmítnout. Žádost o odkup Investičních akcií lze podat prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem.

Investiční společnost zajistí odkoupení Investiční akcie za částku, která se rovná její hodnotě určené ke Dni ocenění pro Rozhodné období, ve kterém byla Investiční společnosti doručena žádost o odkup, příp. výpověď Smlouvy o úpisu / Smlouvy o poskytování služeb. Částka může být snížena o výstupní poplatek (srážku) platnou pro příslušnou třídu Investičních akcií, to neplatí v případě, že o odkup Investičních akcií žádá Investor, který je zároveň držitelem zakladatelských akcií Fondu. Investiční společnost uveřejňuje aktuální procento srážky v ceníku.

Žádost o odkup Investičních akcií musí být zájemcem doručena Investiční společnosti nejpozději do 16:00 hodin (poledne) Dne ocenění. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí této lhůty, se považuje za žádost podanou ve lhůtě pro podání žádosti pro následující Rozhodné období.

Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Pokud Investiční společnost nemůže provést platbu odpovídající hodnotě odkoupených Investičních akcií na účet Investora z důvodu skutečností, za které Investor odpovídá (např. pokud Investor neuvede správné údaje o účtu nebo pokud Investiční společnost nebo její spolupracující úvěrová instituce nemůže provést platbu ve prospěch Investora z důvodů uvedených v AML zákoně), vyzve Investiční společnost Investora ke sdělení správných údajů o účtu nebo k jiné nápravě (pokud je to možné). Pokud Investor neposkytne správné údaje o účtu, neprovede jinou nápravu nebo není-li náprava možná, jeho právo na výplatu odpovídající hodnotě odkoupených Investičních akcií se promlčí v zákonné promlčecí lhůtě (která obecně činí 3 roky od zániku Investičních akcií).

K odkoupení Investičních akcií jsou používány prostředky z Majetku Podfondu. Odkoupením Investiční akcie zanikají a jsou odepsány z majetkového účtu Investora.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z Majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené Investiční akcie není Investor povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud Investor v době opravy již neovládá žádné Investiční akcie. V případě, že Investor v době opravy vlastní Investiční akcie, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investiční akcie anebo zrušením odpovídající části akcií v majetku Investora. Jinak je Investor povinen vrátit příslušnou částku v hotovosti. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za odkoupené Investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li Fond jinak.

Pokud Investor v žádosti o odkup Investičních akcií uvedl konkrétní počet Investičních akcií příslušné třídy je Investorovi odkoupen jím uvedený počet Investičních akcií příslušné třídy a vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Investičních akcií příslušné třídy a aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné třídy platné pro Rozhodné období, v němž Investor předložil Investiční společnosti žádost o odkup Investičních akcií (případně sníženou o výstupní poplatek) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. Pokud Investor v žádosti o odkup Investičních akcií příslušné třídy uvedl konkrétní hodnotu odkupu v měně třídy Investičních akcií, kterou chce

Investor vyplatit, je Investorovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Investičních akcií příslušné třídy (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty příslušné třídy Investiční akcie platné pro období, v němž Investor předložil Investiční společnosti žádost o odkup Investičních akcií, zaokrouhlené na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty příslušné třídy Investiční akcie platné pro období, v němž Investor předložil Investiční společnosti žádost o odkup Investičních akcií zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. Vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je vyplacen Investorovi. Minimální výše odkupovaných Investičních akcií odpovídá nejméně ekvivalentu 100.000 CZK.

Při odkoupení Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie nejdříve investorem nabyté (FIFO metoda). Odkoupení Investičních akcií je realizováno odepsáním Investičních akcií z účtu vlastníka v samostatné evidenci cenných papírů nebo odepsáním z účtu zákazníka v samostatné evidenci cenných papírů vedené Investiční společností a účtu vlastníka v navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Investičních akcií. Následně Investiční společnost provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora, respektive osoby vedoucí navazující evidenci.

12.14 DŮVODY, PRO KTERÉ MŮŽE BÝT ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ POZASTAVENO

Investiční společnost může rozhodnout o pozastavení odkupování Investičních akcií na dobu až 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů, jako např. v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na finančních trzích, v případě problémů s likviditou aktiv Podfondu, pokud by odkupování Investičních akcií ve velké rozsahu mohlo způsobit ohrožení jeho Majetku nebo v jiných oprávněných případech. O tomto rozhodnutí Investiční společnost neprodleně informuje ČNB a zveřejní tuto informaci na Internetových stránkách. Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování Investičních akcií.

Pozastavení odkupování Investičních akcií se vztahuje i na Investiční akcie, o jejichž odkoupení Investor požádal před pozastavením odkupování Investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění, nebo během doby, na kterou bylo odkupování Investičních akcií pozastaveno.

Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Investiční společnost zajistí vydání nebo odkoupení Investičních akcií, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií, pokud ZISIF neurčí jinak. Tato částka může být zvýšena o přírůstek nebo srážku.

Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení, nebo zrušila-li Česká národní banka rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. V takovém případě uhradí úrok z prodlení Investiční společnost ze svého majetku.

12.15 DOBROVOLNÉ ZRUŠENÍ PODFONDU

Investiční společnost může kdykoli rozhodnout o zrušení Podfondu.

Rozhodnutí o zrušení Podfondu podle tohoto článku 12.15 musí schválit Valná hromada, přičemž o zrušení Podfondu mohou hlasovat pouze Zakladatelé.

Na základě rozhodnutí o zrušení Podfondu a schválení Valnou hromadou Investiční společnost prodá nebo jinak převede Majetek Podfondu na jakoukoli třetí osobu nebo spřízněnou osobu (např. jiný podfond Fondu) případně požádat o odkup Majetku Podfondu třetí stranou (je-li to možné), a to vždy za předpokladu, že takový prodej proběhne za tržních podmínek (tj. za hodnotu podle posledního ocenění provedeného Investiční společností v souladu s tímto Statutem). Likvidační zůstatek bude následně rozdělen Investorům podle pravidel tohoto Statutu.

13. ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH INVESTORŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU PODFONDU

Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z Majetku Podfondu jsou uvedeny v následující tabulce:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jde o nejvyšší částku, která může být Investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)

Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve Smlouvě o úpisu.

Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena níže.

Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Podfondu (prostředky jsou relokovány ve prospěch třídy IAZ).

Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Vstupní a výstupní poplatek se aplikuje vždy k aktuální hodnotě Investičních akcií.

Vstupní poplatek (přirážka)	Maximálně 3 %
Výstupní poplatek (srážka)	40 % při odkupu Investičních akcií do 5 let od jejich vydání investorovi ¹ ; 0 % při odkupu Investičních akcií po 5 a více letech od jejich vydání Investorovi

Celková nákladovost Investičních akcií:

Celková nákladovost TER třídy IAA	1,75 % ²
Celková nákladovost TER třídy IAB	1,75 %
Celková nákladovost TER třídy IAZ	0,75 %

¹ Žádost o odkoupení Investičních akcií může Investor podat nejdříve po 5 letech od okamžiku vzniku Podfondu, nejdříve tedy 7.6 .2029.

² Ukazatel celkové nákladovosti příslušné třídy Investičních akcií (TER) se za předchozí účetní období rovnají poměru celkové výše nákladů příslušné třídy Investičních akcií k průměrné hodnotě Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na příslušnou třídu Investičních akcií. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách příslušné třídy Investičních akcií, po odečtení poplatků a provizí vynaložených na operace s investičními nástroji a odečtení výnosů tyto náklady kompenzující. Průměrná hodnota Fondového kapitálu Podfondu připadající na příslušné třídy Investičních akcií se stanoví jako aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu Podfondu připadající na příslušnou třídu Investičních akcií k poslednímu dni každého oceňovacího období. Výše uvedený ukazatel TER pro příslušnou třídu Investičních akcií je odhad založený na předpokladu hodnoty Fondového kapitálu Podfondu ve výši 1 mld. Kč. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Podfondu za kalendářní rok se investoři mohou seznámit na Internetových stránkách po ukončení účetního období Podfondu, nejpozději však do 30. června následujícího roku.

Náklady hrazené z Majetku Podfondu v průběhu roku

Náklady Podfondu (v podrobnostech popsáné v článku 13.3) slouží k zajištění správy Majetku Podfondu a jak poplatky hrazené přímo Investorem, tak i náklady hrazené přímo Podfondem mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

13.1 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ INVESTOREM

13.1.1 VSTUPNÍ POPLATEK (PŘIRÁŽKA)

Úpis Investičních akcií může podléhat vstupnímu poplatku (přirážce). Pravidla pro vstupní poplatek jsou uvedena v tabulce v úvodní části tohoto článku 13.

13.2 VÝSTUPNÍ SRÁŽKA (SRÁŽKA)

Odkup Investičních akcií může podléhat výstupnímu poplatku (srážce). Pravidla pro výstupní poplatek jsou uvedena v tabulce v úvodní části tohoto článku 13. Investiční společnost může na

základě svého uvážení prominout jednotlivému Investorovi výstupní poplatek z důvodů hodných zvláštního zřetele.

13.2.1 DALŠÍ POPLATKY

Poplatky, náklady a úplaty třetím osobám na úrovni Podfondu jsou souhrnem poplatků, nákladů a úplat třetím osobám hrazených Podfondem. V jednotlivých třídách Investičních akcií jsou určeny specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů jednotlivých tříd Investičních akcií. Investoři tyto náklady nenesou přímo, tj. tyto náklady jsou hrazeny z Majetku Podfondu. Přestože poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy Majetku Podfondu, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

Investorům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu o úpisu přímo se Investiční společností, může být příslušným obchodníkem s cennými papíry místo Vstupního poplatku účtován poplatek za obstarání nákupu Investičních akcií. Obchodník s cennými papíry může Investorovi účtovat i další poplatky spojené s investičními službami, které Investorovi v souvislosti s Investičními akciemi poskytuje.

Investor dále nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve prospěch určeného Účtu Podfondu (v případě vydání Investičních akcií), a náklady platebního styku banky příjemce, související s platbou ve prospěch běžného účtu příjemce (v případě odkupu Investičních akcií).

V případě, že by Investiční společnost obdržela v souvislosti s nákupem cenných papírů do Majetku Podfondu jakoukoli pobídku, převede Investiční společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do Majetku Podfondu.

13.3 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU PODFONDU

13.3.1 FUNKCE INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Investiční společnost má nárok na odměnu za obhospodařování a administraci Podfondu.

a) Za obhospodařování Podfondu náleží Investiční společnosti fixní úplata ve výši 40.000 CZK měsíčně.

b) Za administraci Podfondu náleží Společnosti úplata ve výši součtu:

fixní úplaty, která činí 120.000 CZK měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc; a

variabilní úplaty, která činí:

0,00 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, nepřesahujících 500 milionů CZK;

plus

0,10 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahujících 500 milionů CZK do hodnoty 2 miliard CZK;

plus

0,08 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahujících 2 miliard CZK.

Variabilní odměna bude určována na základě hodnoty aktiv Podfondu k poslednímu pracovnímu dni příslušného kalendářního měsíce. Podfondu Součet fixní a variabilní úplaty za administraci Podfondu nepřesáhne 3.500.000 CZK za kalendářní rok. Nad rámec odměny uvedené v písm. a) a b) se fixní odměna za čtvrtou a každou další třídu Investičních akcií denominovanou v CZK zvyšuje o 10.000 CZK (v případě třídy v jiné měně o 14.000 CZK) měsíčně.

Odměna nezahrnuje případnou daň z přidané hodnoty (DPH).

Odměna je vyplácena z Majetku Podfondu.

Podrobnější pravidla týkající se odměny Investiční společnosti jsou obsažena ve Smlouvě s Investiční společností. Pokud dojde ke změně Smlouvy s Investiční společností, může dojít

i ke změně odměny Investiční společnosti. Změna Smlouvy s Investiční společností je schvalována Dozorčí radou.

13.3.2 FUNKCE DEPOZITÁŘE

Za činnosti Depozitáře popsané v článku 6.2 náleží depozitáři standardní úplata ve výši 50.000 CZK měsíčně, přičemž pro počáteční období platí následující výjimka:

0,-CZK od podpisu smlouvy s Depozitářem do úpisu první Investiční akcie; a

30.000,- CZK od měsíce, ve kterém došlo k úpisu první Investiční akcie do konce třetího následujícího měsíce.

Podrobnější pravidla pro odměňování Depozitáře jsou obsažena ve smlouvě uzavřené s Depozitářem. Pokud dojde ke změně smlouvy s Depozitářem, může se odměna Depozitáře změnit.

Odměna nezahrnuje případnou daň z přidané hodnoty (DPH).

Odměna je vyplácena z Majetku Podfondu.

13.3.3 NÁKLADY NA NABÍZENÍ A ZPROSTŘEDKOVÁNÍ INVESTIC DO PODFONU A NÁKLADY NA MARKETING A PROPAGACI

V souvislosti s činností Podfondu mohou vznikat také náklady zahrnující (i) náklady na marketing a propagaci stejně jako (ii) odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu hrazenou třetí straně. Tyto náklady jsou hrazeny z Majetku Podfondu a jsou účtovány k tíži třídy Investičních akcií Z (IAZ) s výjimkou Přírážky za distribuci, která je proporcionálně účtována všem třídám Investičních akcií. Pokud z jakéhokoli důvodu výše nákladů účtovaných k tíži třídy Investičních akcií Z (IAZ) překročí hodnotu Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na třídu Investičních akcií Z (IAZ) (např. z důvodu nedostatečné kompenzace poskytované třetí stranou) bude zbylá částka těchto nákladů účtována k tíži Investičním akciím třídy A a B (IAA a IAB).

Celková výše nákladů na nabízení a zprostředkování investic do Podfondu, které mohou být potenciálně účtovány k tíži třídám Investičních akcií A a B (IAA a IAB), by celkově nepřesáhla součet (i) 1,35 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie třídy A a B a (ii) 6 % z hodnoty nově vydaných Investičních akcií třídy A a B. Výše nákladů na nabízení a zprostředkování investic do Podfondu je upravena v příslušných distribučních smlouvách uzavřených se třetími stranami a může se v budoucnu měnit.

13.3.4 NÁKLADY SPOJENÉ SE ZALOŽENÍM PODFONU A ZVLÁŠTNÍ VÝHODY

Náklady účelně vynaložené k založení Podfondu budou hrazeny Zakladateli a po založení Podfondu budou zaúčtovány do jeho nákladů. Výše nákladů, které v souvislosti se založením Podfondu vzniknou, budou činit nejvýše 2.000.000 CZK (slovy: dva miliony korun českých). Náklady vzniklé v souvislosti se založením Podfondu budou přefakturovány Podfondu po jeho založení. Podfondu mohou být rovněž přefakturovány náklady na založení Fondu, které budou činit nejvýše 1.000.000 CZK (slovy: jeden milion korun českých). Investoři se výslovně upozorňují na skutečnost, že tento faktor sníží výkonnost jejich investice zejména v prvním roce trvání jejich investice. Žádné osobě, která se účastní založení Podfondu, nebyla poskytnuta žádná zvláštní výhoda ve smyslu ustanovení § 254 odst. 1 ZOK.

13.3.5 DALŠÍ NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU PODFONU

Z Majetku Podfondu jsou dále hrazeny tyto náklady:

- a) správní a soudní poplatky;
- b) náklady na účetní a daňový audit;
- c) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje zákon;
- d) náklady na znalecké posudky potřebné k ocenění Majetku Podfondu;

- e) náklady na nabízení a zprostředkování investic do Podfondu (s výjimkou Přírážky za distribuci dle násl. písm. f);
- f) Přírážka za distribuci,
- g) náklady na marketing a propagace;
- h) náklady na komunikaci ve vztahu k veřejnosti a Investorům;
- i) příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady apod.);
- j) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
- k) poplatky za měnovou konverzi;
- l) záporné kurzové rozdíly zahraničních měn;
- m) pořizovací cena prodávaného cenného papíru a dalších majetkových hodnot;
- n) náklady spojené s vypořádáním, úschovou, uložením, výplatou výnosů a správou u zahraničních cenných papírů;
- o) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na regulovaných a oficiálních trzích a v mnohostranných obchodních systémech či mandatářům za provedení služeb ve prospěch Podfondu, bezprostředně související s transakcemi s Majetkem Podfondu;
- p) přírážka za prodej a srážka za odkup Investičních akcií Investičních fondů, které náležejí do Majetku Podfondu;
- q) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v Majetku Podfondu;
- r) náklady související se zápůjčováním cenných papírů včetně úroků;
- s) náklady na pojištění Fondu, náklady na pojištění statutárních, kontrolních a dalších orgánů Fondu;
- t) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Podfondu;
- u) úroky ze směnek (použitých jako zajištění závazku);
- v) náklady spojené s termínovými a opčními obchody a jejich kombinacemi;
- w) prémie z opčních a termínových obchodů (nákladové);
- x) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající Podfondu či Majetku Podfondu;
- y) náklady prokazatelně spojené s dosažením, udržením a zajištěním výnosů z Majetku Podfondu;
- z) náklady na vymáhání pohledávek Podfondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky;
- aa) náklady na zastoupení Podfondu na valné hromadě společnosti, jejíž účastnické cenné papíry jsou součástí Majetku Podfondu;
- bb) Investiční společnost může dle potřeb realizace investičních cílů Podfondu najímat a z Majetku Podfondu hradit externí poskytovatele služeb zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje Majetku Podfondu, kdy tyto služby jsou hrazeny Podfondem nebo jím vlastněnými společnostmi;
- cc) další výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním Majetku Podfondu.

Náklady uvedené pod písm. (e) a (g) jdou pouze k tíži třídy IAZ.

Investiční společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny v rámci úplaty za obhospodařování Podfondu.

13.3.6 POPLATKY OSOBE VEDOUČÍ EVIDENCI INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU

Evidence emise Investičních akcií je vedena v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Investiční společností v souladu se ZPKT a Vyhláškou. Investiční společnost si za vedení samostatné evidence neúčtuje žádné poplatky.

14. DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE

14.1 ÚDAJE O STATUTU

Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně, nejméně však jednou ročně po skončení účetního období. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, vydá Investiční společnost aktualizovaný Statut.

Změny Statutu schvaluje Investiční společnost a (nejedná-li se o případy uvedené v článku 19.1 stanov Fondu, kdy souhlas Dozorčí rady není vyžadován) rovněž Dozorčí rada.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Investiční společnost ČNB a poskytne jí nové znění Statutu.

Aktuální znění Statutu je uveřejněno na Internetových stránkách.

Vedle Statutu Podfondu se uveřejňují rovněž sdělení klíčových informací. Údaje uvedené v něm musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

Datum podpisu platného znění Statutu a jména a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu, jsou uvedeny na konci Statutu.

Tento Statut byl vytvořen v českém a anglickém jazyce. Rozhodným jazykem Statutu je český jazyk. Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude vždy rozhodující česká jazyková verze.

Každému investorovi jsou s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Podfondu poskytnuty bezúplatně sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění a poslední uveřejněná výroční zpráva Podfondu. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetových stránkách. Místo v listinné podobě lze sdělení klíčových informací a Statut poskytnout investorovi na nosiči informací, který nemá listinnou podobu nebo prostřednictvím Internetových stránek, a to za podmínek vymezených v Nařízení o sdělení klíčových informací.

14.2 ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU A PODFONDU

Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Zakladatelů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK a zákonem č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev.

Fond se může stát samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 ZISIF. Investoři budou o takové skutečnosti informováni statutárním orgánem Fondu.

14.3 ZMĚNA OSOBNÍCH ÚDAJŮ INVESTORA

Pokud se u Investora změni nahlášené osobní údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je Investor povinen tyto změny neprodleně oznámit Investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost Investor.

14.4 MÍSTO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ

Místem vydávání a odkupování Investičních akcií je Kontaktní místo. Investiční akcie Podfondu nejsou nabízeny nebo vydávány v jiném státě.

Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace:

14.5 KONTAKTNÍ MÍSTO

Název: CODYA investiční společnost, a.s.

Adresa: Lidická 1879/48, 602 00 Brno

Telefon: +420 513 034 190 nebo +420 739 299 343

Internetová stránka: www.codyainvest.cz

E-mail: info@codyainvest.cz

14.6 DAŇOVÝ REŽIM

Zdanění Podfondu a Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Fond je základním investičním fondem a v době schvalování tohoto Statutu proto platí pro zdaňování příjmů Fondu 5% sazba daně z příjmů.

U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají Investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení Investičních akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají Investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení Investičních akcií osvobozeny od daně z příjmů, pokud Investor tyto Investiční akcie vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100.000 CZK.

Plyne-li příjem z odkoupení Investičních akcií nebo z výplaty podílů na zisku příjemci, který není daňovým rezidentem České republiky, je Investiční společnost povinna v případech, stanovených platnými právními předpisy České republiky, srazit z částky za odkoupené Investiční akcie daň z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Z tohoto důvodu si Investiční společnost vyhrazuje právo požadovat doložení daňového domicilu Investora.

Investiční společnost upozorňuje, že režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých Investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého Investora shodné, a že v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění týkajícího se tohoto Investora, by měl vyhledat odbornou radu.

Investiční společnost upozorňuje Investory, že tato část 14.6 slouží pouze pro informační účely a Investor by měl vždy vyhledat odbornou radu ohledně svého daňového režimu.

14.7 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ FONDU

Investiční společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zveřejní na Internetových stránkách v elektronické podobě výroční zprávu Podfondu. Výroční zprávu Podfondu Investiční společnost zároveň zasílá ČNB.

Výroční zpráva Podfondu je Investorům k dispozici na Kontaktním místě a bude jim na požádání bezplatně bez zbytečného odkladu zaslána v listinné podobě.

Investiční společnost zpřístupňuje na Internetových stránkách nejméně jednou za oceňovací období údaj o aktuální hodnotě Investičních akcií či jiné právními předpisy vyžadované informace. V případě, že je to vyžadováno právními předpisy, budou zprávy o hospodaření či jiné informace zveřejněny v Obchodním věstníku, případně mohou být uveřejněny v běžně dostupném deníku s celostátní působností v České republice.

14.8 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU A UPOZORNĚNÍ

Orgánem vykonávajícím dohled nad Investiční společností a Fondem je Česká národní banka:

Název: Česká národní banka

Adresa: Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1

Telefon: +420 224 411 111

Internetová stránka ČNB: <http://www.cnb.cz>

Email: podatelna@cnb.cz

Zápis Podfondu v seznamu ČNB, povolení Investiční společnosti vykonávat obhospodařování a administraci investičních fondů podle ZISIF a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, deponitářem investičního fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

14.9 ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Vzájemná práva a povinnosti Investorů, Investiční společnosti a Fondu, vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Podfondu jsou v souladu s ust. § 641 ZISIF příslušné soudy České republiky, případně i jiné české úřady. Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje. Pokud by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 ZISIF vylučuje použití ust. § 101, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Podfondu.

Praha, 2.9.2024

Julius Meinl Investment SICAV, a.s.



Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec CODYA investiční společnost, a.s.,

jakožto člena představenstva společnosti

Julius Meinl Investment SICAV a.s.