

STATUT

EnCor Dluhopisový, otevřený podílový fond

Obsah

DEFINICE	2
I. Údaje o fondu kolektivního investování	4
II. Obhospodařovatel	4
III. Administrátor	5
IV. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti	6
V. Depozitář	7
VI. Investiční strategie	8
VII. Rizikový profil	14
VIII. Historická výkonnost	15
IX. Zásady hospodaření a výplata podílů na zisku nebo výnosech	16
X. Údaje o cenných papírech vydávaných fondem	16
XI. Poplatky a náklady	21
XII. Údaje týkající se udržitelnosti	24
XIII. Další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice	24
Příloha č. 1	29

DEFINICE

Níže uvedené pojmy mají v tomto statutu následující význam:

Administrátor	osoba vykonávající pro fond činnosti administrace, bližší informace jsou uvedeny v čl. III
AIFMR	nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
AKAT ČR	Asociace pro kapitálový trh ČR
Aktuální hodnota podílového listu	hodnota fondového kapitálu fondu připadající na jeden podílový list příslušné třídy podílových listů
Čistá hodnota aktiv	aktiva podílového fondu, zejména pro účely výpočtu investičních limitů a limitů u celkové expozice aktiva fondu
Členský stát	členský stát Evropské unie, anebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru
ČNB	Česká národní banka
Depozitář	osoba vykonávající pro fond činnost depozitáře, bližší informace jsou uvedeny v čl. V
Distributor	osoba oprávněná provádět distribuci (nabízení) podílových listů fondu
Fondový kapitál	hodnota majetku investičního fondu snížená o hodnotu dluhů investičního fondu
Fondy kolektivního investování	standardní fondy a speciální fondy
Investiční fondy	fondy kolektivního investování a fondy kvalifikovaných investorů
Investiční společnost nebo také obhospodařovatel	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s., se sídlem Údolní 1724/59, Braník, 147 00 Praha 4, IČO: 108 91 498, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26357
Majetek v podílovém fondu	pro účely výpočtu investičních limitů a limitů u celkové expozice aktiva fondu
Nařízení o investování	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování
Podílník	vlastník podílového listu
Podílový fond nebo jen fond	podílový fond specifikovaný v čl. I tohoto statutu
Podílový list	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí ze zákona nebo ze statutu podílového fondu
Repo obchod	repo a/nebo reverzní repo
Repo	poskytnutí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem přijmout tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku (klasické repo, sell-and-buy-back, poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky)
Reverzní repo	přijetí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem poskytnout tyto cenné papíry k přesnému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a

	úroku (klasické reverzní repo, buy-and-sell-back, přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky)
SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb
Statut	tento statut podílového fondu EnCor Dluhopisový, otevřený podílový fond, obsahující náležitosti stanovené ZISIF a vyhláškou o statutu.
Třída podílových listů	skupina podílových listů, s nimiž jsou spojena stejná práva. Mezi jednotlivými třídami se některá práva či povinnosti spojené s podílovým listem mohou lišit způsobem, který upravuje statut.
Ukazatel celkové nákladovosti fondu kolektivního investování (dále též jen „TER“)	ukazatel v procentním vyjádření poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji
Vyhláška o úpravě některých pravidel ZISIF	vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Vyhláška o statutu	vyhláška č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování
Vyhláška o samostatné evidenci investičních nástrojů	vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů
ZISIF nebo jen zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

I. Údaje o fondu kolektivního investování

- Název fondu*
EnCor Dluhopisový, otevřený podílový fond
Fond může používat také zkrácený název EnCor Dluhopisový OPF.
- Den vzniku fondu*
7. srpna 2023
- Údaj o zápisu fondu do seznamu investičních fondů*
Fond je zapsán v seznamu investičních fondů dle § 597 písm. b) ZISIF.
- Doba, na kterou je fond vytvořen nebo založen*
Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
- Údaj o typu fondu*
Fond je speciálním fondem. Není ani řídicím ani podřízeným fondem. Má formu otevřeného podílového fondu.
- Historické údaje o statusových věcech fondu*
Od založení podílového fondu nedošlo ke změně statusových věcí fondu.
- Údaje o tom, zda se zřizuje shromáždění podílníků*
Shromáždění podílníků podílového fondu se nezřizuje.

II. Obhospodařovatel

- Údaje o obhospodařovateli*
obchodní firma: EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.
sídlo: Údolní 1724/59, Braník, 147 00 Praha 4
identifikační číslo: 108 91 498
- Den vzniku*
26. května 2021
- Údaj o zápisu do seznamu investičních společností*
Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních společností dle § 596 písm. a) ZISIF.
- Výše základního kapitálu a údaj o splacení základního kapitálu*
Základní kapitál investiční společnosti činí 3 500 000,- Kč a je 100% splacen.
- Údaje o rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti*
Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB, ze dne 22. dubna 2021, čj. 2021/042851/CNB/570, S-Sp-2019/00126/CNB/571, které nabylo právní moci 24. dubna 2021, jímž došlo také ke schválení vedoucích osob investiční společnosti.
- Údaje o konsolidovaném celku, do kterého je obhospodařovatel zahrnut*
Investiční společnost není součástí konsolidačního celku.
- Seznam vedoucích osob investiční společnosti s uvedením jejich funkcí*
Vedoucími osobami investiční společnosti jsou Lubor Žalman, předseda představenstva, Jan Kubín, místopředseda představenstva a Mark Robinson, člen představenstva.
- Údaje o funkcích, které vedoucí osoby vykonávají mimo investiční společnost, pokud mají význam ve vztahu k činnosti investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování obhospodařovanému investiční společnosti*
Vedoucí osoby investiční společnosti zastávají následující funkce, které mají význam ve vztahu k činnosti investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování obhospodařovanému investiční společnosti: pan Lubor Žalman (prostřednictvím ovládané společnosti MANZAL1 s.r.o.) a pan Jan Kubín jsou jednateli společnosti EnCor Wealth Management s.r.o., která je investičním zprostředkovatelem ve smyslu ZPKT.

9. *Údaje o předmětu podnikání investiční společnosti*
Předmětem podnikání investiční společnosti je činnost investiční společnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, spočívající v obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a ve výkonu činnosti odpovídající investičním službám, a to v rozsahu příslušného povolení k činnosti investiční společnosti vydaného Českou národní bankou.
10. *Seznam investičních fondů obhospodařovaných investiční společností*
Seznam investičních fondů, jejichž obhospodařování investiční společnost provádí, je uveden v příloze č. 1 statutu.

III. Administrátor

1. *Údaje o administrátorovi*
obchodní firma: WOOD & Company investiční společnost, a.s.
sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1
identifikační číslo: 601 92 445
2. *Den vzniku*
26. října 1993
3. *Údaj o zápisu do seznamu investičních společností*
Administrátor je zapsán v seznamu investičních společností dle § 596 písm. a) ZISIF.
4. *Výše základního kapitálu a údaj o splacení základního kapitálu*
Základní kapitál investiční společnosti činí 20 000 000,- Kč a je 100% splacen.
5. *Údaje o rozhodnutí o povolení k činnosti administrátora*
Administrátor získal prvotní povolení k činnosti na základě rozhodnutí Ministerstva financí České republiky ze dne 14.10.1993 č.j.: 101/58 024/1993. V souvislosti s novelizací právního řádu pak Společnost získala nové platné povolení k činnosti, nahrazující všechna předchozí, na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry, nyní ČNB, č.j.: 41/N/71/2004/6 ze dne 13.10.2004, které nabylo právní moci dne 14.10.2004.
6. *Popis rozsahu hlavních činností, které administrátor pro fond vykonává*
V rámci administrace vykonává administrátor všechny činnosti, které jsou součástí administrace fondu podle § 38 odst. 1 ZISIF, zejména:
- vedení účetnictví,
 - poskytování právních služeb,
 - compliance a vnitřní audit,
 - vyřizování stížností a reklamací investorů,
 - oceňování jeho majetku a dluhů,
 - výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného tímto fondem,
 - plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - vedení seznamu vlastníků cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto fondem,
 - rozdělování a vyplácení výnosů z majetku tohoto fondu,
 - zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto fondem,
 - vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy tohoto fondu,
 - vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn,
 - vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se tohoto fondu,
 - uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům tohoto fondu a jiným osobám,

- o) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku tohoto fondu, například
 - q) výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má tento fond majetkovou účast,
 - r) poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má tento fond majetkovou účast, a
 - s) údržba jednotlivé věci v majetku tohoto fondu,
 - t) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto fondu,
 - u) vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto fondem,
 - v) úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem
 - w) další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písm. a) až w).
7. *Údaje o konsolidovaném celku, do kterého je administrátor zahrnut*
Administrátor je součástí konsolidačního celku, kde osobou ovládající a zároveň osobou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku, je společnost WOOD & Company Group S.A., se sídlem 6C, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Lucemburské velkovévodství.
8. *Seznam vedoucích osob administrátora s uvedením jejich funkcí*
Vedoucími osobami investiční společnosti jsou Miroslav Nosál, předseda představenstva, Jan Sýkora, člen představenstva, a Jaromír Kaska, člen představenstva.
9. *Údaje o funkcích, které vedoucí osoby vykonávají mimo administrátora, pokud mají význam ve vztahu k činnosti administrátora nebo fondu kolektivního investování, jehož administraci provádí*
Vedoucí osoby vykonávají mimo činnost pro administrátora tyto činnosti, které mají význam ve vztahu k činnosti administrátora nebo fondům kolektivního investování: pan Jan Sýkora je předsedou představenstva společnosti WOOD & Company Financial Services, a.s.
10. *Údaje o předmětu podnikání administrátora*
Předmětem podnikání investiční společnosti je činnost investiční společnosti dle ZISIF, spočívající v obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, v provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a ve výkonu činnosti odpovídající investičním službám, a to v rozsahu příslušného povolení k činnosti investiční společnosti vydaného Českou národní bankou.
11. *Seznam investičních fondů, jejichž administraci administrátor provádí*
Seznam investičních fondů, jejichž administraci administrátor provádí, je uveden v příloze č. 1 statutu.

IV. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. *Údaj o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování fondu*
Investiční společnost nepověřila jiné osoby výkonem jednotlivých činností zahrnujících obhospodařování fondu.
2. *Údaj o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace*
Administrátor pověřil výkonem činnosti compliance společnost KLB Legal, s.r.o., advokátní kancelář, se sídlem Letenská 121/8, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 294 14 709.
3. Obhospodařovatel a administrátor jsou oprávněni pověřit jiného i dalšími činnostmi, a to v souladu se statutem, svými vnitřními předpisy a právními předpisy, zejména ZISIF. V takovém případě obhospodařovatel a/nebo administrátor zajistí, že budou moci kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon pověřených činností. Obhospodařovatel a administrátor jsou oprávněni s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření jednotlivých činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost obhospodařovatele nebo administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jejich povinností jako obhospodařovatele a administrátora fondu, které plynou ze statutu, ZISIF a dalších právních předpisů.

V. Depozitář

1. Údaje o osobě depozitáře

Depozitářem fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4, 140 92, IČ 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B, vložka 3608.

2. Údaje o zápisu do seznamu depozitářů

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. d) ZISIF.

3. Popis základních činností depozitáře fondu a jeho povinností vůči fondu včetně vymezení jeho odpovědnosti

Činnosti depozitáře vyplývají zejména ze ZISIF a způsob plnění povinností depozitáře pak vyplývá z příslušných ustanovení AIFMR. Konkrétní specifikace výkonu těchto činností je pak upravena v depozitářské smlouvě.

Depozitář:

- má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který depozitář fondu vede pro tento fond 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,
- má fyzicky v úschově majetek fondu, jehož povaha to umožňuje,
- zajišťuje evidenci o majetku fondu, jehož povaha to umožňuje,
- zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno investiční společnosti zřízené ve prospěch fondu,
- zřizuje nebo vede peněžní účty na svoje jméno zřízené ve prospěch fondu,
- eviduje všechny peněžní účty fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků na těchto účtech
- kontroluje, zda v souladu se zákonem o investičních společnostech, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, statutem fondu a ujednáními depozitářské smlouvy,
 - byly vydávány a odkupovány podílové listy,
 - byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu,
 - byl oceňován majetek a dluhy fondu,
 - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem tohoto fondu v obvyklých lhůtách,
 - jsou používány výnosy plynoucí pro fond,
 - je majetek fondu nabýván a zcizován.
- provádí pokyny investiční společnosti v souladu se zákonem nebo statutem podílového fondu.

Depozitář fondu, který obhospodařovateli tohoto fondu, tomuto fondu nebo podílníkovi fondu způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě se depozitář fondu zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má depozitář fondu v opatrování nebo úschově, depozitář nahradí fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.

4. Popis jiných činností, které depozitář fondu pro fond vykonává.

Depozitář nevykonává pro fond další činnosti.

5. Údaje o konsolidačním celku, do kterého je depozitář zahrnut

Depozitář je součástí konsolidačního celku společnosti UniCredit S.p.A., se sídlem 20154 Milán, Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A, Italská republika, registrační číslo: 00348170101.

6. Údaje o pověření jiného výkonem činností depozitáře

Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u příslušných subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

VI. Investiční strategie

1. *Investiční cíl*

Investičním cílem fondu je dlouhodobě dosahovat stabilního zhodnocení při nízké úrovni volatility. Za tímto účelem bude fond investovat zejména do nástrojů s pevným výnosem jako jsou státní a korporátní dluhopisy, vydané emitenty zejména z České republiky, doplněné o emitenty z EU případně dalších zemí, nástroje peněžního trhu, reverzní repo operace a jiné nástroje. V menší míře a v závislosti na očekávaném vývoji trhů může fond investovat do rizikovějších tříd aktiv, jako jsou akcie či komodity. Pro zajištění stability nebo zvýšení výnosu bude fond využívat částečné nebo plné zajištění kurzového rizika vůči CZK, úrokového rizika a jiných rizik pomocí finančních derivátů. Cílem je maximalizace výnosu v české koruně.

2. *Benchmark a zajištění*

Fond nepoužívá žádný srovnávací benchmark a nekopíruje žádný tržní index. Návratnost investic do fondu, jejich části ani výnosu nejsou žádným způsobem zajištěny. Za účelem ochrany podílníků nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami.

3. *Druhy majetkových hodnot, které mohou být do fondu nabyty*

Do jmění fondu lze nabýt:

- a) investiční cenný papír,
 - a. který je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě dle § 623 písm. a) ZISIF, nebo
 - b. který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, vedeném ČNB,
- b) investiční cenný papír z nové emise,
 - a. vyplývá-li z jeho emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v odst. 3 písm. a), a
 - b. je-li žádost o jeho přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a) podána tak, aby byl tento cenný papír přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
- c) investiční cenný papír vydaný fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů,
- d) investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k majetkovým hodnotám, kterými mohou být i jiné majetkové hodnoty než majetkové hodnoty uvedené v tomto odstavci,
- e) dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát, není-li investičním cenným papírem uvedeným v tomto odstavci písm. a) až d),
- f) investiční cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen, nevyplyvá-li z písm. a) až e) něco jiného,
- g) investiční cenný papír obsahující derivát, který je investičním cenným papírem podle písm. a) až f) obsahujícím složku,
 - a. pro jejíž přítomnost lze některé nebo všechny peněžní toky spojené s tímto investičním cenným papírem měnit v závislosti na úrokové sazbě, ceně jiného investičního nástroje, měnovém kurzu, cenovém indexu, indexu úrokových sazeb, ratingu, úvěrovém

- hodnocení, úvěrovém indexu nebo jiné proměnné veličině, v důsledku čehož může měnit svou hodnotu obdobně jako derivát,
- b. jejíž ekonomický charakter a rizika s ní spojená nesouvisejí úzce s ekonomickým charakterem investičního cenného papíru a riziky s ním spojenými, a
 - c. která má významný dopad na rizikový profil Fondu a na hodnotu investičního cenného papíru,
- h) cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, i když nebyly plně splaceny,
 - i) cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem,
 - a. obhospodařuje-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit,
 - b. může-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu poskytovat úvěry a zápůjčky pouze za podmínek uvedených v § 74 odst. 1 a 2 nařízení o investování,
 - c. lze-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond nabízet v České republice a
 - d. investuje-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu pouze do věcí, které lze nabýt do jmění tohoto fondu,
 - j) nástroje peněžního trhu.

Na účet fondu lze sjednat:

- k) finanční derivát přijatý k obchodování na trzích uvedených v odst. 3 písm. a), je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze
 - a. věc uvedená v tomto odst. 3, kterou lze podle investiční strategie fondu uvedené ve statutu tohoto fondu nabýt do jmění fondu,
 - b. úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo
 - c. finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.
- l) finanční derivát nepřijatý k obchodování na trzích uvedených v odst. 3 písm. a), je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, jestliže
 - a. se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v písm. k),
 - b. se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
 - c. může obhospodařovatel 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 souladu se standardní závazkovou metodou, a
 - d. je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
- m) komoditní derivát, který se obchoduje na trzích uvedených v odst. 3 písm. a),
- n) komoditní derivát, který se neobchoduje na trzích uvedených v odst. 3 písm. a),
 - a. oceňuje-li se spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a obhospodařovatel má právo jej 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; platí, že komoditní derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně, jsou-li obdobně splněny podmínky uvedené v nařízení o investování, a
 - b. je-li tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.
- o) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za některou z uvedených osob:
 - a. ČNB nebo centrální banky jiného státu,
 - b. banky se sídlem v České republice,
 - c. zahraniční banky, která má pobočku umístěnou v České republice,

- d. zahraniční banky, která má sídlo v jiném členském státě a která nemá pobočku umístěnou v České republice,
- e. zahraniční banky nebo obdobné osoby, která má sídlo ve třetí zemi vyžadující dodržování pravidel obezřetnosti, která jsou srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
- f. spořitelního a úvěrního družstva, nebo
- g. toho, kdo je hlavním podpůrcem fondu.

4. *Investiční limity pro skladbu majetku fondu.*

- a) Do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- b) do investičních cenných papírů neuvedených v odst. 3 písm. a) až e) nelze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- c) do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek členského státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států lze investovat až 35 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- d) do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů lze investovat až 25 % čisté hodnoty aktiv fondu, součet těchto investic však nesmí překročit 80 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- e) do jmění fondu nelze nabýt více než:
 - a. 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
 - b. 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, a
 - c. 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent;
 tyto limity se nepoužijí pro investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo je vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.
- f) do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je členský stát, lze investovat až 100 % čisté hodnoty aktiv fondu, pokud je investice rozdělena nejméně do 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmějí tvořit více než 30 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- g) do limitů dle odst. 4 písm. a) až f) se započítává hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v odst. 3 písm. l),
- h) do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 20 % čisté hodnoty aktiv fondu; cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, jehož obhospodařovatel nemá povolení orgánu dohledu státu svého sídla nebo nepodléhá dohledu tohoto orgánu dohledu nebo které nejsou odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok, nesmí v souhrnu tvořit více než 10 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- i) do jmění fondu nelze nabýt více než 50 % čisté hodnoty aktiv jednoho investičního fondu nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu,
- j) do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů uvedených v odst. 3 písm. i) nelze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv fondu,

- k) riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů a komoditních derivátů uvedených v odst. 3, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, a riziko protistrany plynoucí z technik obhospodařování speciálního fondu, nesmí u jedné smluvní strany překročit
 - a. 10 % čisté hodnoty aktiv fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v odst. 3 písm. o), nebo
 - b. 5 % čisté hodnoty aktiv fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v odst. 3 písm. o),
- l) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v odst. 3 písm. o) nesmějí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- m) nelze investovat více než
 - a. 20 % čisté hodnoty aktiv fondu do jedné komodity, která je drahým kovem,
 - b. 10 % čisté hodnoty aktiv fondu do jedné komodity, která není drahým kovem.
- n) součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % čisté hodnoty aktiv fondu.

Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od limitů uvedených v tomto odstavci, a to na dobu 6 měsíců ode dne vzniku fondu.

Došlo-li nezávisle na vůli obhospodařovatele k tomu, že není dodržen soulad skladby majetku fondu s pravidly pro skladbu majetku fondu, musí obhospodařovatel obnovit bez zbytečného odkladu soulad skladby majetku tohoto fondu s těmito pravidly; přitom přihlédne k zájmům podílníků.

5. *Údaj o koncentraci investic*

Podílový fond nesoustředí svou investiční strategii na určité hospodářské odvětví nebo jeho části, určité zeměpisné oblasti nebo určité části finančního trhu. Koncentrace na druhy věcí uvedených ve statutu vychází z možností a limitů daných nařízením o investování.

6. *Pákový efekt*

Za účelem efektivního obhospodařování může fond využívat pákového efektu. S využitím pákového efektu lze na účet fondu uzavřít pouze transakce, které jsou v souladu s povolenými druhy aktiv, a to pouze s přípustnou protistranou dle § 6 odst. 3 nařízení o investování. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 100 % čisté hodnoty aktiv fondu.

7. *Expozice vůči riziku protistrany*

Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % čisté hodnoty aktiv fondu vůči jedné smluvní straně.

8. *Možnosti a limity využití přijatého úvěru nebo zápůjčky na účet fondu*

- a) Na účet fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování fondu.
- b) Součet hodnoty všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet fondu nesmí překročit 25 % čisté hodnoty jeho aktiv.

9. *Možnosti a limity použití majetku fondu k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění závazku jiné osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním*

Majetek fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

10. *Možnosti a limity vztahující se k prodeji majetkových hodnot na účet fondu, které fond nemá ve svém majetku*

Na účet fondu lze uzavírat smlouvy o prodeji pouze takových investičních nástrojů, které podle

nařízení o investování nebo podle statutu lze nabývat do jmění fondu, ale které nemá fond ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, a to pouze tehdy:

- a) týkají-li se tyto smlouvy investičních nástrojů přijatých k obchodování na trhu uvedeném v odst. 3 písm. a); týká-li se tato smlouva jiných investičních nástrojů, musí být takové investiční nástroje likvidní a celkový závazek vztahující se k takovým investičním nástrojům z těchto smluv nesmí přesáhnout 10 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- b) netýkají-li se tyto smlouvy více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu investičních nástrojů téhož druhu vydaných jedním emitentem,
- c) nepředstavují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k investičním nástrojům vydaných jedním emitentem více než 10 % čisté hodnoty aktiv fondu,
- d) drží-li fond po celou dobu trvání těchto smluv prostředky v takové výši, aby mohl kdykoli otevřené pozice ze všech těchto smluv uzavřít, a
- e) je-li jinou smluvní stranou této smlouvy osoba, která je přípustnou protistranou a podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Na účet fondu lze uzavírat smlouvy o prodeji pouze takových komodit, které podle nařízení o investování nebo podle statutu lze nabývat do jmění fondu, ale které fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, a to pouze tehdy:

- f) nepřesahuje-li celkový závazek z těchto smluv 10 % čisté hodnoty aktiv fondu a
- g) je-li jinou smluvní stranou této smlouvy osoba, která je přípustnou protistranou a podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

11. Údaj o technikách k obhospodařování investičního fondu a možnosti a limity jejich používání.

Technikami k obhospodařování fondu jsou repo obchody uvedené ve statutu a finanční deriváty a komoditní deriváty podle odst. 3 písm. k) až n).

Techniky k obhospodařování lze použít jen tehdy, jestliže

- a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,
- b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování fondu a za účelem
 - a. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet fondu,
 - b. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet fondu, nebo
 - c. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem fondu,
- c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením o investování a určená statutem ani investiční strategie fondu a
- d) fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet fondu.

Repo obchod s využitím majetku fondu lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.

Věci, které jsou v rámci repo obchodu předmětem prodeje, nákupu nebo jiného převodu, musí být dostatečně diverzifikovány. Tyto věci jsou dostatečně diverzifikovány, jsou-li diverzifikovány z hlediska zeměpisných oblastí, hospodářských odvětví a, jde-li o cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, též jejich emitentů. Věci jsou diverzifikovány z hlediska emitentů, netvoří-li cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydané jedním emitentem více než 20 % čisté hodnoty aktiv fondu.

Repo lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní.

Za peněžní prostředky získané z repa lze nabýt pouze majetkovou hodnotu uvedenou v odst. 3 písm. o) nebo vysoce kvalitní dluhopis.

Peněžní prostředky získané z repa lze využít ke sjednání reverzního repa, jehož jinou smluvní

stranou je osoba uvedená v odst. 3 písm. o), a ze kterého lze závazek vypovědět bez výpovědní doby.

Reverzní repo lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět, a to včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě (mark-to-market), je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota.

Majetkové hodnoty, které jsou předmětem reverzního repa

- a) musí být vysoce likvidní a musí být přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v odst. 3 písm.) a) bodě a),
- b) musí být oceňovány každý pracovní den a nesmí být vysoce volatilní, ledaže je jejich hodnota při oceňování přiměřeně snížena (haircut),
- c) nesmí být vydány osobou, která není nezávislá na jiné smluvní straně, ani emitentem, kterému byl udělen úvěrový rating v jiném než investičním stupni, a
- d) musí být v majetku fondu nebo v opatrování osoby, která je nezávislá na jiné smluvní straně.

Věci, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.

12. Limit celkové expozice

Fond, jakožto investiční fond obhospodařovaný obhospodařovatelem oprávněným přesáhnout rozhodný limit, počítá celkovou expozici fondu v souladu s AIFMR.

Fond pro účely výpočtu celkové expozice může využívat:

- a) závazkovou metodu,
- b) metodu hrubé hodnoty aktiv,
- c) metodu hodnoty v riziku, nebo
- d) jinou pokročilou metodu měření rizik.

Provádí-li se výpočet celkové expozice fondu závazkovou metodou, provádí se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí alespoň jednou za dva týdny a expozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % čisté hodnoty aktiv fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním derivátům vyhovovala limitu.

Provádí-li se výpočet celkové expozice metodou hodnoty v riziku, potom se výpočet rizikové hodnoty a zpětné testování provádí alespoň jednou za dva týdny, stresové testování se provádí alespoň jednou měsíčně a absolutní hodnota v riziku nesmí být větší než 20 % čisté hodnoty aktiv fondu.

13. Změny investiční strategie

Investiční strategii fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) ZISIF není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu:

- a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- b) v důsledku změny statutu, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování tohoto fondu,
- c) v důsledku změny statutu, která umožňuje fondu investovat jako podřízený fond, nebo
- d) v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie (§ 549 odst. 1 a 2 ZISIF).

VII. Rizikový profil

1. Upozornění, že hodnota investice může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost podílového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota podílového listu je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v podílovém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do podílového fondu stoupat i klesat a investor nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka.

2. Souhrnný ukazatel rizik

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Fond je zařazen do třídy 2 ze 7, což je nízká třída rizik. Ani případné zařazení fondu do nejméně rizikové třídy neznamená investici bez rizika.

Rizikový profil podílového fondu:

1	2	3	4	5	6	7
nižší riziko						vyšší riziko

Souhrnný ukazatel rizik předpokládá, že si investor investici ponechá alespoň po doporučený minimální investiční horizont.

3. Popis podstatných rizik, která jsou spojena s investiční strategií fondu.

a. úvěrové riziko

Riziko úvěrové může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči podílovému fondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek.

b. riziko nedostatečné likvidity

Spočívá v tom, že určité aktivum fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování podílových listů vydaných fondem. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likvidní krizi, což může mít za důsledek omezení likvidity samotných podílových listů pozastavením jejich odkupu.

c. riziko vypořádání

Je spojeno s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.

d. tržní riziko

Vyplývá z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku fondu. Vzhledem k investičnímu zaměření fondu se jedná především o akciové riziko, charakterizující vliv změny tržní ceny akcií, a úrokové riziko, charakterizující vliv změny tržních úrokových sazeb na tržní ceny dluhových instrumentů,

e. operační riziko

Spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově majetek fondu nebo cenné papíry vydávané fondem.

f. měnové riziko

Fond může investovat do investičních nástrojů v jiné měně, než je měna Fondu a dojde ke změně hodnoty majetku Fondu v důsledku pohybu devizových kurzů.

g. riziko související s investičním zaměřením fondu na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční zaměření podílového fondu na určité hospodářské odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia podílového fondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic.

h. rizika zrušení fondu

Fond může být zrušen zejména z důvodu rozhodnutí o přeměně fondu, odnětí povolení, například pokud fondový kapitál fondu nedosáhne požadované minimální hranice nebo v případě odnětí povolení investiční společnosti.

Statut tímto explicitně upozorňuje na možnost a s tím související riziko, že podílový fond je možno zrušit například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů podílového fondu), což může mít za následek nesetrvání podílníka v podílovém fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto explicitně varuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka ve smyslu výše uvedeném ohledně setrvání (či možnosti setrvání) podílníka (investora) v podílovém fondu.

i. riziko spojené s deriváty

Souvisí zejména se změnou tržních cen podkladových aktiv; souvisejícími riziky je riziko likvidity, riziko protistrany a riziko možné progresivní závislosti na ceně podkladového aktiva, kdy malá počáteční investice otevírá prostor nejen pro vyšší zisky, ale i ztráty.

j. riziko pákového efektu

Souvisí s využitím cizího kapitálu k dalším investicím do majetku fondu. Pákový efekt může výkonnosti fondu zvýšit, avšak při nepříznivém vývoji může naopak výkonnost fondu snížit.

k. riziko týkající se udržitelnosti

Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice fondu.

VIII. Historická výkonnost

Podílový fond vznikl v roce 2023. Údaje o historické výkonnosti proto dosud nejsou k dispozici.

Údaje o historické výkonnosti podílového fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu a není zaručena návratnost původní investované částky.

Poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů se do výkonnosti fondu nezapočítávají. Historická výkonnost fondu je počítána v měně CZK.

IX. Zásady hospodaření a výplata podílů na zisku nebo výnosech

1. Účetní období

Účetním obdobím fondu je vždy 1. 10. až 30. 9.

2. Informace o schvalování účetní závěrky fondu

Schválení účetní závěrky podílového fondu jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku podílového fondu, náleží do působnosti statutárního orgánu investiční společnosti. Ustanovení § 212 ZISIF se na podílový fond nevztahuje.

3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů fondu

Majetek a dluhy z investiční činnosti fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů fondu stanoví rovněž Vyhláška o úpravě některých pravidel ZISIF a AIFMR.

Oceňování majetku a dluhů fondu se provádí jednou týdně, a to vždy k pátku. Není-li v daném týdnu pátek pracovním dnem, provede se ocenění k nejbližší následujícímu pracovnímu dni. Oceňování majetku a dluhů Fondu se provede také vždy ke dni 30.9. kalendářního roku, a to bez ohledu na skutečnost, zda je pracovním dnem. V odůvodněných případech může být ocenění provedeno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za jeden měsíc. O změně frekvence oceňování rozhodne v odůvodněných případech představenstvo investiční společnosti; toto rozhodnutí musí být v dostatečném předstihu zveřejněno na internetových stránkách investiční společnosti.

Administrátor účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v podílovém fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních fondů, jejichž administraci provádí, a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy podílových listů. Společný majetek a hospodářský výsledek fondu se rozděluje mezi třídy alokačním poměrem.

Administrátor zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zákona upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, jejichž administraci provádí, tak, aby to umožnilo sestavení účetní závěrky pro podílový fond. Účetní závěrka podílového fondu musí být ověřena auditorem.

4. Způsob použití zisku nebo výnosů z výsledku hospodaření s majetkem fondu

Podílový fond nepoužívá zisk nebo výnosy odpovídající podílovým listům tříd A, B a C k výplatě podílů na zisku nebo výnosech z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníkům vlastním podílové listy těchto tříd, ale zisk odpovídající těmto třídám podílových listů je reinvestován v rámci hospodaření fondu.

X. Údaje o cenných papírech vydávaných fondem

1. Cenný papír

Podílový fond vydává podílové listy, a to jako zaknihované cenné papíry.

2. Údaj, zda se jedná o cenné papíry přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému

Podílový fond vydává podílové listy, které nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu ani přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Uvedené trhy ani nezveřejňují informace o ceně těchto podílových listů.

3. Jmenovitá hodnota cenných papírů

Všechny podílové listy mají stejnou jmenovitou hodnotu, a to 1,- Kč (slovy jednu korunu českou). Mohou být vydávány podílové listy různých tříd.

Vlastníkem podílových listů třídy A se může stát investor, provádějící investici prostřednictvím distributora, nebo zákazník investiční společnosti, který má s investiční společností uzavřenou smlouvu o obhospodařování majetku (dle investiční služby obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, dále také jen „obhospodařování majetku“), pokud je v této smlouvě sjednána odměna za obhospodařování jako nulová.

Vlastníkem podílových listů třídy B se může stát pouze investor, provádějící investici prostřednictvím distributora v objemu nejméně 5 milionů Kč, nebo investor, provádějící investici přímo prostřednictvím investiční společnosti.

Vlastníkem podílových listů třídy C se může stát pouze zákazník investiční společnosti, který má s investiční společností uzavřenou smlouvu o obhospodařování majetku, nebo investiční fondy obhospodařované investiční společností.

O zahájení či ukončení vydávání podílových listů dané konkrétní třídy podílových listů rozhoduje představenstvo investiční společnosti. Počet vydávaných podílových listů není omezen.

4. *Označení měny, ve které je uváděna hodnota cenných papírů*
Hodnota všech podílových listů podílového fondu je uváděna v korunách českých (Kč).
5. *Identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů („ISIN“)*
Podílové listy mají přiděleno identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) odlišné pro jednotlivé třídy:

Označení třídy	ISIN
A	CZ0008477924
B	CZ0008477932
C	CZ0008477940

6. *Údaje o osobě, která eviduje cenné papíry v zaknihované podobě a stručný popis způsobu této evidence*
Evidenci podílových listů vede administrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li administrátor podílové listy na účtu zákazníků, vede majitel účtu zákazníků evidenci navazující na evidenci vedenou administrátorem na účtech vlastníků, a to na základě smlouvy uzavřené s administrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená administrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.
7. *Popis zvláštních práv spojených s cennými papíry.*
Podílové listy podílového fondu zakládají stejná práva podílníků; porušením této zásady není rozdíl v hodnotě fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy podílových listů. Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu, a to za podmínek stanovených v zákoně a v tomto statutu. Administrátor odkupuje podílové listy s použitím majetku v podílovém fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku v podílovém fondu ani zrušení podílového fondu. Podílník nemá v souladu s tímto statutem právo na vyplacení podílu na zisku nebo výnosu z hospodaření s majetkem v podílovém fondu. Investiční společnost, respektive podílový fond, nezřizuje shromáždění podílníků.
8. *Informace o podmínkách, při jejichž splnění administrátor není povinen nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu či akcie*

Administrátor není povinen nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty, pokud je výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu.

9. *Způsob určení a lhůta pro výpočet aktuální hodnoty podílového listu*

Aktuální hodnota podílového listu každé třídy se stanovuje jednou týdně, a to vždy k pátku, a je platná do nejbližšího dalšího dne ocenění a stanovení aktuální hodnoty podílového listu. Není-li však v daném týdnu pátek pracovním dnem, stanoví se aktuální hodnota podílového listu k nejbližší následujícímu pracovnímu dni.

Aktuální hodnota podílového listu každé třídy je stanovena jako podíl hodnoty fondového kapitálu každé třídy ke dni ocenění a součtu všech jmenovitých hodnot vydaných podílových listů každé třídy v oběhu ke dni ocenění se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Nejprve se stanoví fondový kapitál podílového fondu ke dni ocenění, který představuje součet hodnot majetkových účastí, investičních nástrojů, peněžních prostředků na bankovních účtech, pohledávek a ostatních aktiv v majetku podílového fondu, snížený o dluhy vůči investiční společnosti, podílníkům, věřitelům a státu a přechodné účty aktiv. Je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, například úplaty za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu, úplaty za výkon činnosti depozitáře podílového fondu, nákladů na audit a očekávané daňové povinnosti ke dni, pro který se výpočet fondového kapitálu provádí.

Hodnota fondového kapitálu každé třídy se následně stanoví jako součin fondového kapitálu podílového fondu před zohledněním specifických nákladů a výnosů dané třídy a alokačního poměru pro danou třídu podílových listů podílového fondu; výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané třídy. Podílníci stejné třídy se podílejí na hodnotě fondového kapitálu třídy v poměru počtu jimi držaných podílových listů této třídy k celkovému počtu vydaných podílových listů této třídy.

Alokační poměr třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

$$AP_{TD} = AP_{T(D-1)} * (1 + (PLV_{F(D-1)} - PLO_{T(D-1)} - MGMT_{T(D-1)}) / (AP_{T(D-1)} * AV_{TD})) / (1 + (PLV_{F(D-1)} - PLO_{F(D-1)} - MGMT_{F(D-1)}) / AV_{TD})$$

kde

AP_{TD} je alokační poměr třídy v den D,

$AP_{T(D-1)}$ je alokační poměr třídy v den D-1,

AV_{TD} je hodnota aktiv fondu po zohlednění nákladů, které jsou společné pro všechny třídy v den D,

$MGMT_{T(D-1)}$ je fixní odměna obhospodařovatele za danou třídu zaúčtovaná ke dni D-1

$MGMT_{F(D-1)}$ je fixní odměna obhospodařovatele všech tříd zaúčtovaná ke dni D-1

$PLV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných podílových listů dané třídy ode dne D-1 do dne D,

$PLV_{F(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných podílových listů fondu ode dne D-1 do dne D,

$PLO_{T(D-1)}$ je hodnota odkoupených podílových listů dané třídy ode dne D-1 do dne D,

$PLO_{F(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených podílových listů fondu ode dne D-1 do dne D,

Specifickými náklady a výnosy dané třídy se rozumí všechny náklady a výnosy podílového fondu související pouze s danou třídou.

10. *Upozornění, že administrátor bude vydávat podílové listy podílového fondu za částku podle § 130 odst. 2 zákona,*

Administrátor fondu bude po dobu nejdéle 3 měsíců od zahájení jejich vydávání vydávat podílové listy za jmenovitou hodnotu, tj. 1 Kč. Tato částka může být zvýšena o přírážku uvedenou ve statutu. O ukončení takového vydávání a odkupování podílových listů před uplynutím lhůty 3 měsíců rozhodne představenstvo investiční společnosti. Toto rozhodnutí se zveřejní na internetových stránkách investiční společnosti.

11. *Místo a četnost uveřejňování aktuální hodnoty podílového listu*

Aktuální hodnota podílového listu každé třídy je zveřejňována v elektronické podobě na internetových stránkách investiční společnosti. Aktuální hodnota podílového listu se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den následující po dni, ke kterému se hodnota stanovuje.

12. *Postupy a podmínky vydávání podílových listů, zejména určení rozhodného dne při vydání podílových listů, minimální částku nebo množství podílových listů při vydání, způsob zaokrouhlování hodnoty podílového listu, termíny pro vypořádání žádosti o vydání podílových listů, včetně vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků*

Administrátor vydá podílový list podílového fondu dané třídy za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k nejbližšímu dni ocenění následujícímu po obdržení žádosti o vydání podílových listů (včetně žádostí obdržených do konce dne ocenění a stanovení aktuální hodnoty podílových listů). Za den obdržení žádosti o vydání podílových listů se považuje den, kdy jsou splněny následující podmínky: (i) administrátorovi byla doručena uzavřená smluvní dokumentace a žádost o vydání podílových listů podílníkovi (ii) na účet podílového fondu vedený u Depozitáře byly připsány finanční prostředky podílníka s řádně uvedeným variabilním symbolem platby. Platby došlé na účet fondu mimo pracovní dny se považují za platby došlé následující pracovní den.

Minimální částka pro vydání podílových listů je 1000 Kč (včetně vstupního poplatku či poplatku distributorovi).

Žádost o vydání podílových listů lze podat denně (v pracovní dny).

Za částku došlou na účet fondu je podílníkovi na jeho účet vlastníka podílových listů připsán odpovídající nejbližší nižší celý počet podílových listů, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty podílového listu zvýšené o vstupní poplatek. Případný přeplatek je příjmem fondu.

Dnem vydání je den, ve kterém byl připsán příslušný počet podílových listů na majetkový účet vlastníka podílových listů. Podílové listy jsou podílníkovi vydány nejpozději do tří pracovních dnů od stanovení částky pro vypořádání žádosti o vydání podílových listů. Práva z podílového listu vznikají dnem jeho vydání.

Investiční společnost si vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti o vydání podílových listů přijme a které odmítne, zejména pokud by mělo dojít k narušení stability fondu nebo k poškození zájmů podílníků.

13. *Postupy a podmínky pro odkupování podílových listů, zejména lhůty pro odkoupení podílových listů, způsob zaokrouhlování hodnoty podílového listu, včetně vyrovnání nedoplatků, případně*

přeplatků

Každý podílník má právo na odkoupení svých podílových listů ve výši zvolené finanční částky nebo počtu podílových listů.

Podílový list je odkupován za aktuální hodnotu podílového listu příslušné třídy vyhlášenou k nejbližšímu dni ocenění následujícímu po dni, ke kterému administrátor obdržel žádost o odkoupení podílového listu.

Požádá-li podílník o odkup v požadované peněžní částce, stanoví se počet odkupovaných podílových listů jako nejbližší vyšší celočíselný podíl požadované částky a odkupní ceny podílového listu. Zasláná celková částka za odkoupené podílové listy je tvořena součinem tohoto počtu podílových listů a odkupní ceny a tato částka se zaokrouhluje na dvě desetinná místa.

Minimální částka pro odkoupení podílových listů je 1000 Kč. Pokud by odkup podílových listů vedl k poklesu objemu podílových listů držených podílníkem pod minimální investici stanovenou statutem, tj. 1000 Kč, je odkoupení fond podílové listy v celém podílníkem drženém objemu.

Žádost o odkoupení podílových listů lze podat denně (v pracovní dny). Žádost o odkoupení podílového listu podaná u administrátora mimo pracovní dny se považuje za obdrženou následující pracovní den po podání pokynu.

Administrátor zajistí odkoupení podílových listů nejdéle do jednoho (1) měsíce od obdržení žádosti o odkup podílových listů.

Má se za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy nejdříve podílníkem nabyté.

Obhospodařovatel si vyhrazuje právo zavést v případě hrozící likvidní krize, výstupní poplatek, a to na základě rozhodnutí představenstva obhospodařovatele. Výstupní poplatek je příjmem fondu.

14. Důvody, pro které může být odkupování podílových listů pozastaveno

Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů podílového fondu až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků (např. tzv. run na fond, cenové turbulence apod.).

Investiční společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů na dobu nezbytně nutnou anebo o stanovení aktuální hodnoty podílového listu platné pro více dní a dočasné změně určení rozhodného dne též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činností souvisejícím se zpracováním řádné účetní závěrky a souvisejících činností na konci roku; v takovém případě neprovádí po dobu pozastavení výpočet aktuální hodnoty podílových listů a za aktuální hodnotu se po dobu pozastavení považuje poslední známá aktuální hodnota před tímto pozastavením.

O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje představenstvo investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje, okamžik od kterého se vydávání nebo odkupování podílových listů zastavuje, rozhodnutí, zda se pozastavení vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje a rozhodnutí, zda se po obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. a) nebo b) ZISIF.

Vydávání nebo odkupování podílových listů se pozastavuje okamžikem rozhodnutí o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování. Od tohoto okamžiku nelze, až do dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů, vydat ani odkoupit podílové listy, s výjimkou podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo

odkupování podílových listů pozastavuje a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se neuplatní v případě, že představenstvo investiční společnosti rozhodlo, že se rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto podílové listy.

Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů otevřeného podílového fondu ČNB a informuje o této skutečnosti podílníky a současně administrátor uveřejní zápis způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách fondu.

Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů podílového fondu ohrožuje zájmy podílníků, ČNB toto rozhodnutí zruší. Administrátor v takovém případě neprodleně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách fondu informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů podílového fondu. Administrátor pak bez zbytečného odkladu zajistí vydání a odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení podílníci požádali a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti.

Po obnovení vydávání a odkupování podílových listů po uplynutí doby, na kterou bylo vydávání a odkupování podílových listů pozastaveno, administrátor bez zbytečného odkladu zajistí vydání a odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti, nebo první aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů. Stanoví-li tak rozhodnutí investiční společnosti, k žádostem o vydání nebo odkoupení podílových listů, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, se nepřihlíží a osoby, které takovou žádost podaly, administrátor bez zbytečného odkladu po dni obnovení vydávání a odkupování podílových listů vyzve, aby svou žádost podaly znovu, jestliže jejich zájem trvá.

Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání a odkupování podílových listů, ledaže administrátor je ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením částky za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů. Administrátor uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

15. *Údaje o místě vydávání a odkupování podílových listů*
Podílové listy jsou vydávány a odkupovány v sídle administrátora.

XI. Poplatky a náklady

Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku v podílovém fondu slouží k zajištění správy majetku podílového fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora.

1. *Způsob určení a výše úplaty obhospodařovateli fondu*

Fixní odměna

Investiční společnost je obhospodařovatelem fondu. Za tuto činnost náleží investiční společnosti úplata hrazená z majetku fondu, přičemž úplata za obhospodařování majetku fondu se stanoví podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu fondu za dané období připadající na jednotlivé třídy podílových listů. Výši úplaty (podíl dle předchozí věty) stanovuje představenstvo investiční společnosti a činí maximálně 1,25 % pro třídu A, 0,75 % pro třídu B a 0 % pro třídu C. Průměrná hodnota fondového kapitálu pro účely výpočtu úplaty se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnoty fondového kapitálu ke dni ocenění a hodnoty fondového kapitálu ke dni předchozího ocenění. Úplata za obhospodařování fondu je hrazena měsíčně.

Výkonnostní odměna

Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku fondu náleží u podílových listů třídy A a B výkonnostní odměna ve výši 10 % z čistého ročního výnosu fondu (tj. po odečtení všech správních nákladů, fixní manažerské odměny a daní) při aplikaci metody high-water mark („HWM“).

Rozhodným obdobím pro výplatu výkonnostní odměny je období od 1. 10. do 30. 9. následujícího roku. Počátkem rozhodného období se rozumí 1. 10. a koncem rozhodného období se rozumí 30. 9. následujícího roku, nebo datum zrušení fondu, nastane-li dříve než 30. 9. Výkonnostní odměna je hrazena jednou ročně, následně po schválení účetních výsledků fondu za předchozí rozhodné období statutárním auditorem.

Výše naběhlé výkonnostní odměny je stanovena pro příslušnou třídu podílových listů při každém ocenění majetku a dluhů Fondu podle vzorce:

$$VO_t = 0,1 * \{GNAV_t - GNAV_m - \sum_{i=1}^t (S_i - R_i)\}; 0\}$$

kde

VO_t ... výkonnostní odměna pro příslušnou třídu podílových listů v čase (týdnu) t ,

$GNAV_t$... fondový kapitál příslušné třídy podílových listů před zohledněním výkonnostní odměny v čase t ,

$GNAV_m$... fondový kapitál příslušné třídy podílových listů před zohledněním výkonnostní odměny na konci předcházejícího rozhodného období, kdy naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny,

S_i ... hodnota úpisů podílových listů dané třídy pro i -tý oceňovací týden,

R_i ... hodnota zpětných odkupů podílových listů dané třídy pro i -tý oceňovací týden.

Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze tehdy, pokud platí: $NAUV_t \geq NAUV_m$

kde

$NAUV_t$... fondový kapitál připadající na jeden podílový list dané třídy v čase t ,

$NAUV_m$... fondový kapitál připadající na podílový list dané třídy na konci předcházejícího rozhodného období, kdy naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny (resp. v den prvního vydání podílových listů).

2. *Způsob určení a výše úplaty administrátorovi fondu*

Za administraci fondu náleží administrátorovi odměna hrazená z majetku fondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu za dané období, a sazbou která činí 0,25 % p.a. pokud je fondový kapitál menší než 500 000 000 Kč, minimálně však 500 000 Kč za rok. Odměna dle předchozí věty se zvyšuje o 0,15 % p.a. při fondovém kapitálu vyšším než 500 000 000 Kč a současně nižším než 1 000 000 000 Kč, a o další 0,06 % p. a. při fondovém kapitálu vyšším než 1 000 000 000 Kč. Průměrná hodnota fondového kapitálu pro účely výpočtu úplaty se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnoty fondového kapitálu ke dni ocenění a hodnoty fondového kapitálu ke dni předchozího ocenění. Úplata je hrazena měsíčně.

3. *Způsob určení a výše úplaty depozitáři*

Za výkon funkce depozitáře fondu náleží depozitáři úplata hrazená z majetku fondu, která činí maximálně 0,1 % p. a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu zvýšená o daň z přidané hodnoty v zákonem stanovené výši. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot pravidelného ocenění a stanovení fondového kapitálu podílového fondu. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou a může být stanovena odlišně pro jednotlivé třídy podílových listů. Aktuální výše úplaty depozitáři je 0,08 % p. a.

Úplata za výkon funkce depozitáře fondu je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.

4. *Způsob určení a výše úplaty osobám, které byly pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace fondu, pokud k takovému svěřeni dochází a pokud je poplatek hrazený z majetku fondu*

Obhospodařování majetku fondu je vykonáváno výhradně investiční společností.

Administrátor pověřil jiného výkonem činností dle čl. IV odst. **Error! Reference source not found.** statutu. Tam uvedené osobě náleží odměna za tyto dle příslušných outsourcingových smluv. Tato odměna je hrazena administrátorem a není přímým nákladem fondu.

5. *Přehled dalších nákladů hrazených z majetku fondu*

Další náklady hrazené z majetku v podílovém fondu jsou:

- náklady cizího kapitálu (tj. úroky z úvěrů a půjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku v podílovém fondu),
- náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
- odměny za uložení a správu investičních nástrojů,
- odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,
- náklady související s repooperacemi a reverzními repooperacemi,
- náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- účetní a daňové služby včetně nákladů na audit,
- soudní, správní a notářské poplatky,
- náklady na poradenství bezprostředně související s investicemi do aktiv fondu,
- další výslovně neuvedené náklady, které obhospodařovatel a administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem fondu (zřizovací výdaje), jeho obhospodařováním a administrací,
- daně.

Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací fondu, které nejsou uvedeny v odst. 1 až 5, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování fondu a hradí je investiční společnost.

6. *Vstupní poplatek*

Investorům může být před uskutečněním investice účtován vstupní poplatek (přirážka) ve výši maximálně 3 % z investované částky.

7. *Vysvětlení dopadu na zhodnocení*

Poplatky a náklady fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků podílníků.

8. *Celková nákladovost*

Základní údaje o výši úplaty investiční společnosti a celkové nákladovosti fondu jsou uvedeny v následující tabulce.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi přímo účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 3 % z investice
Výstupní poplatek (srážka)	neaplikuje se
Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku (Tyto náklady nejsou účtovány přímo investorovi, ale jsou hrazeny z majetku fondu, snižují tudíž výkonnost fondu.)	
Celková nákladovost Třída A	odhadována max. 1,75 %

Třída B Třída C	odhadována max. 1,25 % odhadována max. 0,50 %
Náklady hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady nejsou účtovány přímo investorovi, ale jsou hrazeny z majetku fondu, snižují tudíž výkonnost fondu)	
Výkonnostní poplatek (metoda „HWM“) Třída A, B Třída C	10 % 0 %

Ukazatel celkové nákladovosti fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.

XII. Údaje týkající se udržitelnosti

Podkladové investice podílového fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

Obhospodařovatel nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu čl. 4 odst. 1 písm. b) SFDR, jelikož se nejedná o produkt ve smyslu čl. 8 ani 9 SFDR.

Obhospodařovatel začleňuje rizika týkající se udržitelnosti včetně jejich dopadu na návratnost podílových listů v souladu s vnitřními předpisy a procesy v oblastech investičního procesu a řízení rizik.

Vzhledem k tomu, že je fond zaměřen na investice do různých druhů finančních aktiv, zejména pak do akcií, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, nástrojů peněžního trhu a komodit, a to bez geografického omezení či zaměření na určité odvětví, při svém investičním rozhodování investiční společnost primárně zohledňuje jiná kritéria než postoj vybraného finančního aktiva k faktorům udržitelnosti, jak jsou definovány v SFDR, a jeho potenciální náchylnost k riziku týkajícímu se udržitelnosti.

XIII. Další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice

A. INFORMACE O STATUTU

1. Pravidla pro aktualizaci statutu a způsob uveřejňování statutu a jeho změn

Údaje uvedené ve statutu musejí být průběžně aktualizovány.

Obhospodařovatel a administrátor průběžně sledují, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace statutu. V případě, že dospějí k názoru, že úprava statutu je relevantní, informují o tom primárně představenstvo investiční společnosti včetně předložení návrhu příslušných změn. Představenstvo investiční společnosti následně rozhodne, zda a jak se statut změní.

Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.

Aktuální znění statutu a jeho změny jsou bez zbytečného odkladu uveřejňovány na internetových stránkách investiční společnosti www.encoram.com.

Každý investor má právo vyžádat si statut v listinné podobě jak na pobočkách distributora, tak v sídle investiční společnosti nebo administrátora.

2. *Upozornění, že vedle statutu se uveřejňuje také sdělení klíčových informací a že údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu*

Vedle statutu podílový fond uveřejňuje také sdělení klíčových informací, což je dokument obsahující klíčové informace pro investory a údaje v něm obsažené musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu. Obsahuje stručné základní charakteristiky podílového fondu nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení povahy a rizik investice, která je jim nabízena, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Sdělení klíčových informací je uveřejňováno na internetových stránkách investiční společnosti www.encoram.com.

Každý investor má právo vyžádat si sdělení klíčových informací v listinné podobě jak u distributora, tak v sídle investiční společnosti nebo administrátora.

3. *Označení orgánu obhospodařovatele, do jehož působnosti náleží schvalování statutu a jeho změn*
Změny statutu, včetně případné změny investiční strategie, musí být schváleny představenstvem investiční společnosti.
4. *Datum podpisu platného znění statutu statutárním orgánem nebo členem statutárního orgánu obhospodařovatele s uvedením jeho jména, příjmení a funkce*
Datum a předmětný podpis platného znění statutu je uveden na konci tohoto statutu.

B. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE O FONDU

1. *Označení fondu podle majetkových hodnot, které mohou být do jmění fondu nabyty, pokud je takové označení obvykle užívané*
Z hlediska druhů pořizovaných aktiv lze konstatovat, že jde o spíše konzervativní podílový fond, který nabývá méně riziková aktiva.

Podle klasifikace závazné pro členy AKAT ČR ke dni schválení tohoto statutu, je možno pro podílový fond použít označení „smíšený“.

2. *Charakteristika typického investora, pro kterého je fond kolektivního investování určen*
Investice do fondu je vhodná pro investory, kteří chtějí prostřednictvím podílového fondu dosahovat stabilního zhodnocení s nižší mírou rizika a chtějí tento typ investice začlenit do svého investičního portfolia. Podílové listy fondu jsou vhodné zejména pro podílníky s průměrnými zkušenostmi v oblasti cenných papírů a průměrnou ochotou nést riziko. Podílník by měl mít představu o střednědobém až dlouhodobém časovém horizontu investic. Pro omezení celkového rizika podílového fondu je podílový fond alespoň částečně aktivně řízen proti měnovému riziku. Investor by měl být schopen akceptovat přechodné období negativního vývoje hodnoty podílového listu. Podílový fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na dobu dvou let. Vzhledem k rizikům, jimž mohou být investice podílového fondu vystaveny, se nedoporučuje nabývat podílové listy na úvěr.
3. *Stručné vysvětlení způsobu rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu*
O nabytí majetkových hodnot do jmění fondu rozhoduje jeho obhospodařovatel. Při rozhodování vychází z investiční strategie fondu a s odbornou péčí vybírá investice odpovídající rizikovému profilu fondu s cílem zajistit pro fond v rámci tohoto rizikového profilu maximální výnos.
4. *Údaje o osobě auditora fondu*
Auditorem fondu je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 26704153.
5. *Údaje o hlavním podpůrci fondu*
Fond nemá hlavního podpůrce.
6. *Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o likvidaci nebo přeměně fondu*
Ke zrušení fondu s likvidací dojde, nastane-li některá ze skutečností dle §375 ZISIF, tj. pokud:

- a) o tom rozhodne investiční společnost,
- b) investiční společnost bude zrušena s likvidací a ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- c) zanikne oprávnění investiční společnosti obhospodařovat fond a ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování fondu na jiného obhospodařovatele, nebo
- d) o tom rozhodne ČNB nebo soud.

Při likvidaci fondu investiční společnost zpeněží majetek ve fondu a splní dluhy ve fondu do 6 měsíců ode dne zrušení fondu a administrátor vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku ve fondu a splnění dluhů ve fondu. Podrobnější pravidla pro postup při likvidaci Fondu jsou uvedena v § 375 až § 379 ZISIF.

K přeměně fondu může dojít následujícími způsoby:

- e) splynutím podílových fondů,
- f) sloučením podílových fondů,
- g) přeměnou fondu na akciovou společnost, nebo
- h) přeměnou fondu na standardní fond.

Splynutí podílových fondů se řídí § 382 až 397 ZISIF. Splynutí se provádí podle schváleného projektu splynutí. Ke splynutí se vyžaduje povolení ČNB. Administrátor podílového fondu, který má být splynutím zrušen, uveřejní na internetových stránkách rozhodnutí ČNB o povolení splynutí a statut podílového fondu, který vznikne splynutím, do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň uveřejní na internetových stránkách oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům splývajících podílových fondů právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zaniká uplynutím 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení. Splývající podílové fondy se zrušují a vlastníci jimi vydaných cenných papírů se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí. Podrobná pravidla pro postup při splynutí fondu jsou uvedena v ZISIF.

Sloučení podílových fondů se řídí § 398 až 413 ZISIF. Sloučení se provádí podle schváleného projektu sloučení, ke kterému se vyžaduje povolení ČNB. Administrátor podílového fondu, který se sloučením zrušuje, uveřejní na internetových stránkách rozhodnutí ČNB o povolení sloučení a statut přejímajícího podílového fondu do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň uveřejní oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům podílového fondu, který se sloučením zrušuje, právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zaniká uplynutím 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení. Slučované podílové fondy se zrušují a vlastníci jimi vydaných cenných papírů se stávají podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni sloučení. Administrátor přejímajícího podílového fondu je povinen do 3 měsíců od rozhodného dne sloučení vyměnit podílníkům zrušeného podílového fondu jejich podílové listy za podílové listy přejímajícího podílového fondu v poměru určeném podle výše fondového kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni sloučení. Podrobná pravidla pro postup při sloučení fondu jsou uvedena v ZISIF.

Fond se může přeměnit na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. Přeměna se řídí § 414 až 424 ZISIF. Přeměna se provádí podle schváleného projektu přeměny, ke které se vyžaduje povolení ČNB. Společnost uveřejní rozhodnutí ČNB o povolení přeměny do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí, a dále i projekt přeměny, společenskou smlouvu a statut akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se má fond přeměnit. Společnost dále uveřejní na internetových stránkách oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Administrátor akciové společnosti, na kterou byl fond přeměněn, zajistí do 3 měsíců ode dne účinnosti přeměny výměnu Podílového listu za akcii nově vzniklé akciové společnosti nebo za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním

kapitálem v poměru určeném podle hodnoty podílového listu ke dni účinnosti přeměny. Podrobnější pravidla pro postup při přeměně fondu jsou uvedena v ZISIF.

Fond jakožto speciální fond se může přeměnit na standardní fond. Přeměna se řídí § 429 až 432 ZISIF. O přeměně speciálního fondu na standardní fond rozhoduje obhospodařovatel přeměňovaného speciálního fondu a k přeměně se vyžaduje povolení ČNB. Ode dne podání žádosti o povolení přeměny administrátor investičního fondu uveřejní na internetových stránkách informaci o zamýšlené přeměně a jejích důsledcích pro podílníky. Podrobnější pravidla pro postup při přeměně fondu na standardní fond jsou uvedena v ZISIF.

Pravidla pro informování podílníků o záměru zrušit nebo přeměnit podílový fond a lhůtách, v jakých budou informováni, jsou stanoveny ve výše uvedených příslušných ustanoveních ZISIF.

7. *Informace o osobě, jejíž název nebo příznačný prvek pro název je obsažen v označení podílového fondu*

V označení fondu je obsažen příznačný prvek názvu investiční společnosti, tedy společnosti EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. Investiční společnosti náleží pravomoci z pozice zakladatele a obhospodařovatele fondu, nikoliv z titulu promotéra fondu ve smyslu § 188 ZISIF.

8. *Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace*

adresa: Údolní 1724/59, Braník, 147 00 Praha 4

telefon: +420 230 234 111

e-mailová adresa: info@encorfunds.com

webové stránky investiční společnosti (URL adresa): www.encoram.com

9. *Základní informace o daňovém režimu, který se vztahuje na fond a držbu a převod cenných papírů fondu,*

Zdanění podílového fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů („ZDP“). Pro zdaňování příjmů podílového fondu platí sazba daně z příjmů ve výši 5 %.

ZDP upravuje také zdanění příjmů nebo zisků podílníků plynoucích z držby nebo převodu podílových listů. Upozorňuje se, že režim zdanění příjmu jednotlivých podílníků záleží na platných daňových předpisech, které se mohou v průběhu času měnit. V případě podílníků, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, se režim zdanění kromě ZDP může řídit také příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Zdanění příjmu jednotlivých podílníků závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého podílníka shodné. Investiční společnost, administrátor ani distributor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících ze zákona. Proto investiční společnost doporučuje, aby podílník v případě pochybností ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).

10. *Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření fondu*

Administrátor fondu je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejnit výroční zprávu fondu. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem.

Administrátor fondu je povinen nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období vypracovat a uveřejnit pololetní zprávu fondu. Pololetní zpráva obsahuje rozvahu fondu.

Administrátor poskytne každému podílníkovi na jeho žádost poslední uveřejněnou výroční nebo pololetní zprávu v listinné podobě.

Administrátor uveřejňuje na své internetové stránce www.woodis.cz:

- a) za každý den, kdy jsou vydávány a odkupovány podílové listy fondu údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu a o částce, za kterou jsou podílové listy vydávány a odkupovány a dále údaj o aktuální hodnotě podílového listu jednotlivých tříd podílových listů,
- b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,
- c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku v podílovém fondu k poslednímu dni měsíce.

V případě využití pákového efektu k investicím do fondu budou ve výroční zprávě fondu zveřejněny informace:

- a) o míře využití pákového efektu fondem,
- b) o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu,
- c) o podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku nízké likvidity, na celkovém majetku fondu.

11. *Údaje o České národní bance jako orgánu dohledu fondu*

Dohled nad dodržováním zákona, podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném podle zákona, statutu fondu a dalších povinností dle zákona vykonává Česká národní banka, která je orgánem dohledu nad kapitálovým trhem.

adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03

telefon: 800 160 170

e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz

webové stránky (URL adresa): <http://www.cnb.cz>.

12. *Údaje o hlavních právních důsledcích*

Smluvní závazky podílníka v souvislosti s jeho investicí do fondu se řídí českým právem a soudy příslušnými pro rozhodování sporů jsou české soudy, nestanovi-li právní předpis, od kterého se nelze odchýlit, jinak.

13. *Upozornění investorům*

Povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu, obhospodařovatelem, administrátorem, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

14. *Prohlášení*

Představenstvo investiční společnosti prohlašuje, že údaje v tomto statutu jsou pravdivé a úplné, a že statut fondu byl schválen představenstvem společnosti.

15. *Účinnost*

Toto znění statutu nabývá účinnosti dne 23.4.2024.

V Praze dne 23.4.2024



Jan Kubín

místopředseda představenstva

Příloha č. 1

Seznam investičních fondů obhospodařovaných investiční společností

- EnCor Dluhopisový, otevřený podílový fond
- EnCor Růstový, otevřený podílový fond
- FestLen SICAV a.s.
- ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- EnCor Funds SICAV, a.s.

Seznam investičních fondů, jejichž administraci administrátor provádí:

- EnCor Dluhopisový, otevřený podílový fond
- EnCor Růstový, otevřený podílový fond
- ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- FestLen SICAV a.s.
- WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a. s.
- WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a. s.
- WOOD & Company Dluhopisový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a. s.
- WOOD & Company Realitní – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.