CREDITAS INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

STATUT PODFONDU

UCED ENERGY podfond

(podfond fondu UCED ASSETS SICAV a.s.)

Účinný od 01.11.2026

Obsah

1	ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU A PODFONDU	3
2	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI	3
3	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	3
4	ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI	4
5	ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU	4
6	INVESTIČNÍ CÍLE PODFONDU	5
7	INVESTIČNÍ STRATEGIE	5
8	RIZIKOVÝ PROFIL	7
9	PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ A POSKYTOVÁNÍ ÚVĚRŮ A ZÁPŮJČEK	10
10	PRAVIDLA SJEDNÁVÁNÍ REPO OBCHODŮ A DERIVÁTŮ PODFONDEM	10
11	INVESTIČNÍ AKCIE VYDÁVANÉ K PODFONDU	11
12	PRAVIDLA PRO DISTRIBUCI FONDOVÉHO KAPITÁLU	16
13	INFORMACE O POPLATCÍCH, NÁKLADECH A CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI	18
14	DALŠÍ INFORMACE	20

1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU A PODFONDU

1.1 Fondem je společnost **UCED ASSETS SICAV a.s.**, IČO: 097 83 261, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 25962, DIČ: CZ09783261, LEI: 315700S92XYQKO987924 (dále též „**Fond**“).

1.2 Fond vytvořil podfond s názvem **UCED ENERGY podfond**, NID: 75162202, DIČ: CZ685380929, LEI: 31570088OIW24X43AF87 (dále též „**Podfond**“).

1.3 Pro marketingové účely může být použit zkrácený název Podfondu “UCED ENERGY”.

1.4 Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 19.01.2021.

1.5 Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.6 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů.

1.7 Fond vydává vlastní statut, který je samostatným dokumentem a navazuje na statut Podfondu. Statut Fondu obsahuje zejména informace o:

a) auditorovi;

b) obhospodařovateli a administrátorovi;

c) depozitáři;

d) pověření činností jiného.

1.8 Informace o Podfondu jsou k dispozici na internetových stránkách: https://www.creditasis.cz/.

1.9 Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce ani promotéra.

1.10 Podfond eviduje následující historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře:

a) do 28.02.2025 byla depozitářem Fondu společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl BXXXVI, spisová značka 46;

b) do 11.09.2025 byl název Podfondu „CREDITAS ENERGY, podfond SICAV“;

c) do 31.12.2025 byla obhospodařovatelem a administrátorem Fondu společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, spisová značka 11040.

d) od 12.09.2025 do 31.07.2026 byl název Podfondu „CREDITAS ENERGY podfond“.

1.11 Informace o Auditorovi Podfondu jsou uvedeny ve statutu Fondu.

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

2.1 Informace o Obhospodařovateli a Administrátorovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

3 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

3.1 Informace o Depozitáři jsou uvedeny ve statutu Fondu.

4 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

4.1 Informace o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti jsou uvedeny ve statutu Fondu.

5 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU

5.1 Zásady pro hospodaření s majetkem v Podfondu vyplývají také ze Stanov. Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.

5.2 Účetní období Podfondu je stanoveno jako kalendářní rok. Případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF, nebo zrušením Podfondu, tím nejsou vyloučeny. První účetní období je zahájeno dnem vytvoření Podfondu. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

5.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Finanční nástroje se oceňují ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Ostatní aktiva, která nejsou finančními nástroji, v držení Podfondu se oceňují nejméně jednou ročně a vždy, když existuje důkaz, že poslední určená hodnota již není reálná nebo řádná. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

a) Administrátor samostatně; nebo

b) Administrátor s využitím nezávislého znaleckého ocenění.

5.4 Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem je hodnota cenného papíru vyhlášená Administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že Administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlašovaná Administrátorem investičního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že Administrátor investičního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dnů po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dnů nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.

5.5 Obhospodařovatel stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 Nařízení Komise v přenesené pravomoci č. 231/2013, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.

5.6 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Podfondu, na žádost všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu, provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Podfondu dle pravidel pro informování akcionářů Podfondu.

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

5.8 Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu.

5.9 O vytvoření Podfondu rozhodlo představenstvo Fondu v souladu s platným zněním stanov Fondu.

5.10 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele, vlastníka zakladatelské akcie nebo Vlastníka investiční akcie za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem tohoto Podfondu.

5.11 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů:

a) hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu;

b) výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy nebo tento statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých Investičních akcií. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let;

c) v souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Vlastníkům investičních akcií, a to na základě návrhu Obhospodařovatele. Podílem na zisku Vlastníků investičních akcií je dividenda určená poměrem podílu Vlastníka investiční akcie na Fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na jednotlivé druhy Investičních akcií podle tohoto statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu Stanovami;

d) valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

6 INVESTIČNÍ CÍLE PODFONDU

6.1 Investičním cílem Podfondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Vlastníky investičních akcií. Podfond bude investovat zejména do majetkových účastí a poskytování úvěrů a zápůjček s tím, že výnosy investic Podfondu budou primárně opatřovány ze zhodnocení investic do majetkových účastí, z dividend a z úroků, a bude rovněž odkupovat a prodávat zajištěné pohledávky skrze společnosti, ve kterých má Podfond majetkovou účast. Součástí strategie Podfondu je tedy i diverzifikace rizik na základě investic do různých nepropojených majetkových hodnot.

6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro kvalifikované investory podle § 272 ZISIF, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

6.3 Podfond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Vlastníkům investičních akcií, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Vlastníci investičních akcií si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.

6.4 Změna statutu v tomto oddílu je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 3/5 (slovy: tří pětin) hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli.

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE

7.1 Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičních cílů investovat do následujících druhů majetkových hodnot:

a) účastí ve společnostech (přímo či nepřímo) působících v odvětví:
   i. energetiky,
   ii. distribuce elektřiny, plynu a tepla,
   iii. výroba elektřiny, plynu a tepla,
   iv. obchodování s elektřinou, plynem a teplem,
   v. poskytování veškerých služeb v oblasti energetiky,

b) investičních cenných papírů:
   i. tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky,
   ii. zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky,
   iii. dluhových cenných papírů,

c) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

d) nástrojů peněžního trhu,

e) finančních derivátů,

f) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

g) poskytování úvěrů a zápůjček,

h) jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie jako jsou účasti ve společnostech (přímo či nepřímo) působících v odvětví vodní hospodářství a sběr a zpracování odpadu, ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle ZISIF, pohledávky nespadající do aktiv dle čl. 7.1 statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.

7.2 Majetková hodnota dle čl. 7.1 písm. a) statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem. Majetkové hodnoty dle čl. 7.1 písm. a) až g) statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfondu. Do doplňkových aktiv dle čl. 7.1 písm. h) statutu investuje Podfond v souhrnu méně než 10 % hodnoty svého majetku.

7.3 Každá jedna majetková hodnota dle čl. 7.1 písm. a), b), c) a d) může tvořit maximálně 99 % hodnoty majetku Podfondu. Investiční limity pro majetkové hodnoty dle čl. 7.1 písm. e) jsou uvedeny v kapitole 10 statutu. Investiční limity pro majetkové hodnoty dle čl. 7.1 písm. g) jsou uvedeny v kapitole 9 statutu.

7.4 Součet majetkových hodnot dle čl. 7.1 písm. f) v podobě pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu může u jedné protistrany činit maximálně 40 % hodnoty majetku Podfondu.

7.5 Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Podfond nabývá účasti, mohou mít charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

7.6 Aktiva, na něž je zaměřena investiční strategie Podfondu, může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Podfond jako nástupnickou společnost přejít.

7.7 Podfond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark). Podfond nebude realizovat v rámci svojí investiční strategii zajišťováním silné korelace mezi dlouhými a krátkými pozicemi.

7.8 Podfond nebude uzavírat smlouvy o prodeji věcí na svůj účet, pokud je nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

7.9 Investice Podfondu jsou geograficky koncentrovány. Převážná část investic bude realizována na území Evropské unie. Podfond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie.

7.10 Investiční strategie Podfondu v sobě obsahuje riziko koncentrace investic Podfondu do jednotlivých majetkových hodnot, za účelem dosažení vyššího možného zhodnocení.

7.11 Návratnost investice do Podfondu ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným Podfondem a třetí osoby neposkytují Vlastníkům investičních akcií v této souvislosti jakékoliv záruky.

7.12 Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví Nařízení o taxonomii.

7.13 Obhospodařovatel začleňuje rizika týkající se udržitelnosti, včetně jejich dopadu na výnos Podfondu, v souladu s vnitřními předpisy, procesy v oblastech investičního procesu a řízení rizik. Na základě posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnos finančního produktu byl dopad rizik udržitelnosti na výnos Podfondu vyhodnocen jako nízký až střední. Podrobnosti o Politice integrace rizik udržitelnosti jsou zveřejněny na internetových stránkách Obhospodařovatele https://www.creditasis.cz/.

7.14 Obhospodařovatel nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu čl. 4 odst. 1 písm. b) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („SFDR“), jelikož se nejedná o produkt ve smyslu

čl. 8 nebo 9 SFDR. Z tohoto důvodu nezohledňuje Obhospodařovatel nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ani na úrovni produktu (Podílového fondu) ve smyslu čl. 7 odst. 1 písm. a) SFDR.

7.15 Podfond využívá pro výpočet pákového efektu, expozice vůči riziku pomocí metody hrubé hodnoty aktiv, a expozice vůči riziku pomocí závazkové metody metodiku výpočtů dle Nařízení Komise v přenesené pravomoci č. 231/2013 v čl. 6-8.

7.16 Podfond nevyužívá jako pokročilou metodu měření rizik metodu VaR (Value at Risk).

7.17 Limit celkové expozice vůči riziku vypočtené dle závazkové metody je 400 %.

7.18 Limit celkové expozice vůči riziku vypočtené dle metody hrubé hodnoty aktiv je 400 %.

7.19 O změnách statutu (včetně změn investiční strategie) rozhoduje Obhospodařovatel. Tím není dotčeno ustanovení čl. 6.4 tohoto statutu.

8 RIZIKOVÝ PROFIL

8.1 Obhospodařovatel upozorňuje Vlastníky investičních akcií, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. 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.

8.2 Podfond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.

8.3 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Podfondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu, jsou zejména následující:

a) riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Podfondu nebo společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů veřejné správy;

b) tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu;

c) riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Podfondu společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci statutem vymezeného způsobu investování;

d) riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Podfondu nebo společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;

e) riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podfondu v úschově nebo jiném opatrování;

f) riziko koncentrace investic, které je vysoké, ve smyslu nadměrné alokace finančních prostředků do majetkových hodnot emitentů či tvůrců, kteří jsou ekonomicky, personálně nebo jinak provázání a skutečnost ovlivňující jeden konkrétní subjekt, může mít dopad na vícero či všechny majetkové hodnoty obsažené v majetku Podfondu.

8.4 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu:

a) riziko zvolené skladby majetku Podfondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Podfondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Podfondu, mohou

jednotlivá aktiva Podfondu představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Podfondu;

b) riziko nestálé aktuální hodnoty Investičních akcií v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Podfondu;

c) riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií od likvidační hodnoty otevřené pozice Vlastníka investiční akcie na Podfondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;

d) riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Podfondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;

e) riziko pozastavení odkupu Investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkoupení vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;

f) operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo Investiční akcie;

g) riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Podfondu společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Podfondu, a poklesu hodnoty majetku Podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Podfondu;

h) rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu nebo společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, spočívající v tom, že Podfond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;

i) riziko živelních škod na majetku Podfondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Podfondu nebo účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Podfondu;

j) riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušení zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Podfondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Podfondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Podfondu, nesplní;

k) rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Podfondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze statutu;

l) rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Podfondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Podfondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji takové majetkové hodnoty;

m) riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;

n) riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Podfond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu včetně všech podfondů nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu nebo Podfondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu nebo Podfondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.;

o) riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;

p) riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu nebo Podfondu);

q) riziko spojené s tím, že statutární orgán může kdykoliv se souhlasem valné hromady Fondu rozhodnout o zrušení Podfondu a Vlastník investiční akcie nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;

r) riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Vlastník investiční akcie nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu nebo Podfondu;

s) rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;

t) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Podfond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu;

u) rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývány na účet Podfondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Podfond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;

v) riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku;

w) riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Vlastníků investičních akcií se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Vlastníka investičních akcií a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Vlastníka investiční akcie a Fondu;

x) riziko zdanění plynoucí z toho, že Vlastník investiční akcie může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;

y) riziko poplatků a srážek vyplývající z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Vlastníkovi investiční akcie mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;

z) riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Vlastník investiční akcie poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojede ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Vlastníkovi investiční akcie, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba;

aa) riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci 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. Tato rizika jsou posuzována v rámci standardizovaných vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, která jsou v souladu zejména s Nařízením Komise v přenesené pravomoci č. 231/2013 (čl. 18, 22, 30, 40, 57 a 60). Tato rizika jsou posuzována vždy individuálně, a to vzhledem k charakteru každé jednotlivé investice.

8.5 Na základě posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na hodnotu investice do Podfondu, lze konstatovat, že tato rizika jsou srovnatelná s dopady ostatních výše popsaných rizik, a že mohou představovat pokles hodnoty takové investice do Podfondu.

8.6 Vzhledem k tomu, že k předmětným podkladových aktivům, na které je zaměřena investiční činnost Podfondu, běžně neexistují dostatečné relevantní informace, které by umožňovaly skutečně kvalifikovaný výsledek posouzení pravděpodobných dopadů na faktory udržitelnosti rizik, nezohledňuje Podfond nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

8.7 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích čl. 8.3 a 8.4 statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení předpokládaných výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Podfondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. V případě krajně

nepříznivého vývoje nebude vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

9 PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ A POSKYTOVÁNÍ ÚVĚRŮ A ZÁPŮJČEK

9.1 Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 300 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky ke dni poskytnutí). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí přesáhnout 300 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Podfondu.

9.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Podfondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu.

9.3 Na účet Podfondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 99 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Podfondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 95 % hodnoty majetku Podfondu.

9.4 Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu, není podmínkou poskytnutí úvěru nebo zápůjčky zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládání. Pohledávky Podfondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů. Úvěry nebo zápůjčky osobě, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu, budou poskytovány se splatností nepřesahující 25 let.

9.5 Na účet Podfondu lze poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých osobou, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s investičními cíli Podfondu.

9.6 Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček se řídí příslušnými ustanoveními a omezeními Stanov Fondu.

9.7 Podfond nemůže poskytnout zajištění dluhu jiné osobě nesouvisí-li to s jeho obhospodařováním.

9.8 Podfond nemůže uhradit dluh jiné osoby nesouvisí-li to s jeho obhospodařováním.

9.9 Podfond nemůže poskytovat dary.

10 PRAVIDLA SJEDNÁVÁNÍ REPO OBCHODŮ A DERIVÁTŮ PODFONDEM

10.1 Podfond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Podfondu, snížení rizika Podfondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu, a to v maximálním objemu zajišťovaných majetkových hodnot.

10.2 Podfond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7 statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Podfondu a v souladu s § 31 až 33 NVIT.

10.3 Na účet Podfondu lze sjednat derivát splňující podmínky § 12 nebo § 13 NVIT.

10.4 Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu mohou být:

a) akcie;

b) akciové indexy;

c) úrokové míry;

d) úrokové indexy;

e) ETF a obdobné investiční nástroje;

f) měny, ve kterých Podfond provádí investice;

g) aktivum v majetku Podfondu nebo závazek Podfondu.

11 INVESTIČNÍ AKCIE VYDÁVANÉ K PODFONDU

11.1 Vlastníkům investičních akcií jsou vydávány následující Investiční akcie:

Název Investiční akcie	**Premium investiční akcie**
Zkratka	PIA
Měna	CZK
ISIN	CZ0008045853
Podoba Investiční akcie	Mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném systému.
Evidence	V samostatné evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Administrátorem.
Minimální výše první investice	1.000.000 CZK v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 2 nebo písm. i) bod 2) ZISIF
Minimální výše každé další investice	100.000 CZK
Omezení úpisu	Ne.
Omezení převodu	Převod podléhá předchozímu písemnému souhlasu statutárního orgánu Fondu, přičemž předchozí písemný souhlas statutárního orgánu se nevyžaduje v případě, pokud k převodu dochází v rámci navazující evidence Primárního distributora.
Omezení konverze	Konverze podléhá předchozímu písemnému souhlasu statutárního orgánu Fondu, přičemž předchozí písemný souhlas se nevyžaduje v případě, pokud ke konverzi dochází v rámci navazující evidence Primárního distributora, a jedná se o konverzi z PIA na PPIA.
Vstupní poplatek	0 % do 3 % z výše investice, a to dle příslušné smlouvy o investici
Výstupní poplatek	a) 5 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Vlastník investiční akcie požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 1 roku od úpisu odkupovaných Investičních akcií; b) 3 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Vlastník investiční akcie požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 1 roku od úpisu odkupovaných Investičních akcií a před uplynutím 2 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií; c) 1,5 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Vlastník investiční akcie požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 2 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií a před uplynutím 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií; d) 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Vlastník investiční akcie požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu. Rozhodným dnem pro účely stanovení výstupního poplatku se rozumí den, kdy došlo k připsání peněžních prostředků Vlastníka investiční akcie na účet Podfondu.
Podání žádosti o odkup	Žádost o odkup lze podat kdykoliv.
Lhůta pro odkoupení	Administrátor či Primární distributor zajistí odkoupení na účet Podfondu od Vlastníka investiční akcie ve lhůtě do dvanácti měsíců ode dne, v němž obdržel žádost Vlastníka investiční akcie o odkoupení Investičních akcií.
Minimální výše odkupu	100.000 CZK

Název Investiční akcie	**Premium plus investiční akcie**
Zkratka	PPIA
Měna	CZK
ISIN	CZ0008045861
Podoba Investiční akcie	Mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném systému.
Evidence	V samostatné evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Administrátorem.
Minimální výše první investice	10.000.000 CZK v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 2 nebo písm. i) bod 2) ZISIF
Minimální výše každé další investice	100.000 CZK
Omezení úpisu	Ne.
Omezení převodu	Převod podléhá předchozímu písemnému souhlasu statutárního orgánu Fondu, přičemž předchozí písemný souhlas statutárního orgánu se nevyžaduje v případě, pokud k převodu dochází v rámci navazující evidence Primárního distributora.
Omezení konverze	Konverze podléhá předchozímu písemnému souhlasu statutárního orgánu Fondu, přičemž předchozí písemný souhlas se nevyžaduje v případě, pokud ke konverzi dochází v rámci navazující evidence Primárního distributora, a jedná se o konverzi z PIA na PPIA.
Vstupní poplatek	Ne.
Výstupní poplatek	Ne.
Podání žádosti o odkup	Žádost o odkup lze podat kdykoliv.
Lhůta pro odkoupení	Administrátor či Primární distributor zajistí odkoupení na účet Podfondu od Vlastníka investiční akcie ve lhůtě do dvanácti měsíců ode dne, v němž obdržel žádost Vlastníka investiční akcie o odkoupení Investičních akcií.
Minimální výše odkupu	100.000 CZK

Název Investiční akcie	**Hedging investiční akcie**
Měna	HIA
ISIN	CZ0008045846
Podoba Investiční akcie	Mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném systému.
Minimální výše první investice	1.000.000 CZK v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 2 nebo písm. i) bod 2) ZISIF
Minimální výše každé další investice	100.000 CZK
Omezení úpisu	Úpis podléhá předchozímu písemnému souhlasu dozorčí rady Fondu.
Omezení převodu	K převodu třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky HIA, je nutný předchozí písemný souhlas statutárního orgánu Fondu a dozorčí rady Fondu.
Omezení konverze	Ke konverzi třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky HIA, je nutný předchozí písemný souhlas statutárního orgánu Fondu a dozorčí rady Fondu.
Vstupní poplatek	Ne.
Výstupní poplatek	Ne.
Podání žádosti o odkup	Žádost o odkup lze podat kdykoliv.
Lhůta pro odkoupení	Administrátor zajistí odkoupení na účet Podfondu od Vlastníka investiční akcie ve lhůtě do dvanácti měsíců ode dne, v němž obdržel žádost Vlastníka investiční akcie o odkoupení Investičních akcií. Žádost o odkup HIA lze podat poprvé po uplynutí tří let od vzniku Fondu a následně kdykoliv.
Minimální výše odkupu	100.000 CZK

11.2 Administrátor vede samostatnou evidenci zaknihovaných investičních nástrojů, kde eviduje zaknihované investiční nástroje na účtech vlastníků nebo majetkových účtech zákazníků, kteří vedou navazující evidence. Evidence zaknihovaných cenných papírů nahrazuje seznam investorů.

Převod Investičních akcií

11.3 Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.

11.4 Převod Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle ZPKT.

11.5 V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

Nabývaní Investičních akcií

11.6 Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Po vyhodnocení podmínek, zda potenciální Vlastník investiční akcie splňuje zákonné podmínky pro nabytí Investiční akcie, je uzavřena smlouva o investici. Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, a v dalších právních předpisech (zejm. zákonu upravujícím legalizaci výnosů trestné činnosti) a za podmínek specifikovaných ve statutu Fondu a tomto statutu. Investiční akcie může nabýt výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.

11.7 Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu, resp. Podfondu je statutární orgán Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře smlouvu o investici a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o investici není právní nárok.

11.8 Je-li uzavřena smlouva o investici, Fond emituje k Podfondu Investiční akcie za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro rozhodný den vypořádání úpisu. Za rozhodný den vypořádání úpisu se považuje poslední den rozhodného období – kalendářního měsíce (dále jen „Rozhodné období“), ve kterém došlo k připsání finančních prostředků poukázaných Vlastníkem investiční akcie na účet Podfondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu, popřípadě k započtení postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Podfondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle smlouvy o investici nebo za peněžní částku započtenou postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet Investičních akcií Podfondu vypočtený z celkově připsaných peněžních prostředků a aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodný den vypořádání úpisu. Rozdíl (zbytek připsané částky odpovídající většinově haléřovým nebo korunovým položkám), za který již nelze nakoupit celou Investiční akcii, je příjmem Podfondu. V obvyklých případech je Rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být Rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání Investičních akcií (dále jen „Počáteční období“), se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurs ve výši 1 CZK (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii. Za předpokladu, že nebyly v průběhu Počátečního období upsány Investiční akcie všech druhů, platí, že počáteční emisní kurz příslušného druhu Investičních akcií, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního období, činí 1 CZK (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii, pokud Obhospodařovatel pro určitý druh Investičních akcií neurčí jinak (např. rozhodnutím o navázání počátečního emisního kurzu na aktuální hodnotu jiného druhu Investičních akcií), avšak tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly Investiční akcie příslušného druhu poprvé upsány. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce Fondového kapitálu Podfondu mezi jednotlivé druhy Investičních akcií.

11.9 Aktuální hodnota Investiční akcie jednotlivé druhu Investiční akcií je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu Podfondu připadající na participující Investiční akcie tohoto druhu k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Investiční akcie se k poslednímu dni Rozhodného období považují Investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Podfondu v Rozhodném období, tj. vydané Investiční akcie, jejichž rozhodný den pro vypořádání odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Investiční akcie, jejichž rozhodný den vypořádání úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.

11.10 Rozhodným kurzem pro účely výpočtu minimálních investovaných částek je měnový kurz vyhlašovaný ČNB k rozhodnému dni vypořádání úpisu v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.

11.11 Investovaná částka v jiné měně, než v CZK bude přepočtena na CZK kurzem vyhlašovaným ČNB k poslednímu dni Rozhodného období.

11.12 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje zpravidla měsíčně. Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována, pokud Obhospodařovatel pro určitý druh Investičních akcií neurčí jinak.

11.13 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li Vlastníkovi investiční akcie vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Byl-li Vlastníkovi investiční akcie vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Vlastníkovi investiční akcie dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

Odkupování Investičních akcií

11.14 Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií, kterou Vlastník investiční akcie doručí Administrátorovi nebo Primárnímu distributorovi, v závislosti na tom, zda se jedná o majetkový účet vlastníka či zákazníka. V případě, že se jedná o majetkový účet vlastníka, žádost o odkoupení Investičních akcií se doručí Administrátorovi, a v situaci, že se jedná o majetkový účet zákazníka, žádost o odkoupení Investičních akcií se doručí Primárnímu distributorovi. K odkupu Investičních akcií se použijí prostředky z majetku Podfondu připadající na Fondový kapitál odkupovaného druhu Investičních akcií.

11.15 Investiční akcie odkoupením zanikají. Při odkupu Investičních akcií se postupuje metodou FIFO (First In First Out), tedy jako první jsou odkupovány ty Investiční akcie, které byly emitovány nejdříve.

11.16 Administrátor zajistí odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

11.17 Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Vlastníka investičních akcií uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií. Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Vlastníka investičních akcií nesmí odkupem Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou zákonem, pokud Vlastník investiční akcie nepožádá o odkup všech zbývajících Investičních akcií.

11.18 Probíhá-li ve vztahu k Podfondu mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, je Obhospodařovatel oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v Rozhodném období prodloužit dobu pro vypořádání odkupu, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za odkup ve výši určené podle poslední známé aktuální hodnoty Investiční akcie.

11.19 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. Byla-li Vlastníkovi investiční akcie vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Vlastník investiční akcie povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Vlastník investiční akcie dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Podfondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Vlastníka investiční akcie. Byla-li Vlastníkovi investiční akcie vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude tento Vlastník investiční akcie bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány,

nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií

11.20 Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nejdéle 2 let, a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Vlastníků investičních akcií.

11.21 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:

a) dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu Podfondu dle Stanov;

b) nedostatečná likvidita Podfondu;

c) významné pohyby v hodnotě aktiv Podfondu;

d) ochrana společného zájmu Vlastníků investičních akcií, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Podfondu;

e) potenciální poškození zájmu Vlastníků investičních akcií, kteří v Podfondu setrvají;

f) zánik depozitářské smlouvy Fondu.

11.22 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu Podfondu dle Stanov přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF.

Konverze Investičních akcií

11.23 Investiční akcie jednoho druhu lze na základě pokynu ke konverzi Vlastníka investiční akcie konvertovat na Investiční akcie jiného druhu, přičemž:

a) konverzi lze realizovat ve vztahu k Vlastníkem investičních akcií požadovanému počtu Investičních akcií, splňuje-li veškeré podmínky ke konverzi Investičních akcií;

b) dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty druhu Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiného druhu Investičních akcií, je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Fondu, resp. Administrátorovi doručena žádost o konverzi (dále jen „rozhodný den konverze“);

c) Administrátor stanoví objem hodnoty daného druhu Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiného druhu Investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto Investičních akcií k rozhodnému dni konverze;

d) pro účely distribuce jednotlivých částí Fondového kapitálu Podfondu se Investiční akcie, které mají být konvertovány do jiného druhu Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které Vlastník investiční akcie na základě konverze nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie;

e) konverze Investičních akcií není spjata se vstupním ani výstupním poplatkem.

Výkup Investičních akcií

11.24 V některých případech, např. pokud Podfond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Podfondu, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem kontrolního orgánu Fondu, Vlastníkům investičních akcií doručit oznámení o výkupu jimi vlastněných Investičních akcií na účet Fondu (dále jen „Oznámení o výkupu“), a to v počtu kusů uvedených v Oznámení o výkupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve statutu.

11.25 Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie vlastněné Vlastníkem investičních akcií. Obhospodařovatel v oznámení o výkupu uvede:

a) zda se oznámení o výkupu bude týkat všech Vlastníků investičních akcií nebo pouze Vlastníků investičních akcií do určitého druhu Investičních akcií;

b) nediskriminačním způsobem počet Investičních akcií, které budou v rámci příslušného výkupu vykoupeny;

c) způsob stanovení kupní ceny; kupní cena bude vždy stanovena jako čistá aktuální hodnota Investičních akcií pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo Vlastníkovi investiční akcie odesláno Oznámení o výkupu.

11.26 Investiční akcie výkupem zanikají.

12 PRAVIDLA PRO DISTRIBUCI FONDOVÉHO KAPITÁLU

12.1 Druhy Investičních akcií a základní informace k distribuci Fondového kapitálu:

Název investiční akcie	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.	Zaokrouhlení
Premium investiční akcie	PIA	CZK	5,2 % (8,2 %)	5,5 % (8,5 %)	na čtyři desetinná místa směrem nahoru
Premium plus investiční akcie	PPIA	CZK	5,6 % (8,6 %)	6,0 % (9,0 %)	na čtyři desetinná místa směrem nahoru
Hedging investiční akcie	HIA	CZK	x	x	na čtyři desetinná místa směrem dolů

12.2 Principy pro stanovení distribučního poměru Podfondu:

a) V případě růstu hodnoty portfolia Podfondu je veškerý výnos alokován v tomto pořadí:

přednostně na PIA a PPIA až do výše jejich výnosu odpovídající 5,2 % p.a. u PIA, resp. 5,6 % p.a. u PPIA (minimální zhodnocení PIA, resp. PPIA);

po alokaci Minimálního zhodnocení na PIA a PPIA participují PIA, PPIA a HIA na dalším výnosu dle svého podílu Fondového kapitálu Podfondu, a to až do výše dosažení horní hranice zhodnocení PIA a PPIA, tj. 5,5 % p.a. u PIA, resp. 6,0 % p.a. u PPIA (Maximální zhodnocení PIA, resp. PPIA);

veškerý další výnos bude přidělen v plné výši do růstu hodnoty HIA;

b) v případě, že růst hodnoty PIA a PPIA nedosahuje výnosu odpovídajícího 5,2 % p.a. u PIA, resp. 5,6 % p.a. u PPIA, bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PIA a PPIA na vrub části fondového kapitálu připadající na HIA;

c) přitom platí, že v období 01.07.2022 až 30.06.2027 se zhodnocení PIA navyšuje na 8,2 až 8,5 % p.a., a zhodnocení PPIA se navyšuje na 8,6 až 9,0 % p.a.;

d) v případě poklesu hodnoty portfolia Podfondu nesou ztrátu přednostně Vlastníci investičních akcií HIA, teprve následně nesou ztrátu proporcionálně Vlastníci investičních akcií do ostatních druhů Investičních akcií tak, aby všechny druhy Investičních akcií zaznamenaly totožný procentní pokles hodnoty;

e) cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu Podfondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní druh Investičních akcií vydávaných k Podfondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Fondového kapitálu;

f) distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce.

12.3 Definice pojmů:

a) **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období, ke konci kterému je Fondový kapitál Podfondu redistribuován. Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií, a končí posledním dnem kalendářního měsíce.

b) **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku. V případě, že v průběhu kalendářního roku dochází ke změně výnosu některého druhu Investiční akcie nebo se poprvé investuje do nového druhu Investiční akcie, tak se k okamžiku této změny ukončí původní referenční období a začne platit nové, které se poté ukončí ke konci daného kalendářního roku. V případě, že v průběhu kalendářního roku dochází ke změně limitního (cílového) výnosu některého druhu Investiční akcie, tak se k okamžiku této změny ukončí původní referenční období a začne platit nové, které se poté ukončí ke konci daného kalendářního roku.

c) **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.

d) **Referenční období r-1** je referenční období předcházející Referenčnímu období r.

e) **x-tý druh investiční akcie** znamená PIA, PPIA a HIA, nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. Všechny tyto druhy akcií jsou denominovány v měně CZK.

f) **FK $_{x\ r-1}$** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh Investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.

g) **FK $_{x\ t}$** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh Investiční akcie ke konci Rozhodného období t.

h) **Σ div $_{x\ r}$** znamená součet částek všech hrubých dividend na akcii pro x-tý druh investičních akcií, pro které platí, že rozhodný den pro výplatu (ex-dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.

i) **UFK $_{x\ r-1}$** znamená upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh Investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh Investiční akcie platí, že:

$$UFK_{x\ r-1} = (NAVPS_{x\ r-1} - \Sigma div_{x\ r}) \times a_{x\ t}$$

j) **FK Total t** znamená celkový fondový kapitál podfondu zjištěný ke konci Rozhodného období t.

k) **n_1** znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t), ve kterých platila standardní úroveň výnosu (u PIA 5,2 -5,5 % p.a. a u PPIA 5,6 – 6,0 % p.a.).

l) **n_2** znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t), ve kterých platila zvýšená úroveň výnosu (u PIA 8,2 -8,5 % p.a. a u PPIA 8,6 – 9,0 % p.a.).

m) **a $_{x\ t}$** znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.

n) **NAVPS $_{x\ r-1}$** znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.

o) **ACT** znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období).

p) **UFK $_{PH\ r-1}$** znamená součet upravené části fondového kapitálu připadající na všechny třídy IA ke konci předchozího Referenčního období:

$$UFK_{PH\ r-1} = \sum UFK_{x\ r-1}$$

q) **UFK $_{P\ r-1}$** znamená součet upravené části fondového kapitálu připadající na PIA a PPIA ke konci předchozího Referenčního období:

$$UFK_{P\ r-1} = UFK_{PIA\ r-1} + UFK_{PPIA\ r-1}$$

r) **PFK $_{PIA\ r-1}$** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na PIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA a PPIA ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{PIA\ r-1} = UFK_{PIA\ r-1} / UFK_{P\ r-1}$$

s) **PFK $_{PPIA\ r-1}$** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na PPIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA a PPIA ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{PPIA\ r-1} = UFK_{PPIA\ r-1} / UFK_{P\ r-1}$$

12.4 Mezivýpočty:

Přepočtený výnos dosažený v Referenčním období (dále jen „**Y**“) :

$$Y = FK_{Total\ t} - \sum UFK_{x\ r-1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu minimálnímu výnosu PIA (dále jen „**Y $_{PIA\ min}$**“) :

$$Y_{PIA\ min} = NAVPS_{PIA\ r-1} \times (5{,}2\ \% \times n_1 / ACT + 8{,}2\ \% \times n_2 / ACT) \times a_{PIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu maximálnímu výnosu PIA (dále jen „**Y $_{PIA\ max}$**“) :

$$Y_{PIA\ max} = NAVPS_{PIA\ r-1} \times (5{,}5\ \% \times n_1 / ACT + 8{,}5\ \% \times n_2 / ACT) \times a_{PIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PPIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu minimálnímu výnosu PPIA (dále jen „**$Y_{PPIA\ min}$**“) :

$$Y_{PPIA\ min} = NAVPS_{PPIA\ r-1} \times (5{,}6\ \% \times n_1 / ACT + 8{,}6\ \% \times n_2 / ACT) \times a_{PPIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PPIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu maximálnímu výnosu PPIA (dále jen „**$Y_{PPIA\ max}$**“) :

$$Y_{PPIA\ max} = NAVPS_{PPIA\ r-1} \times (6{,}0\ \% \times n_1 / ACT + 9{,}0\ \% \times n_2 / ACT) \times a_{PPIA\ t}$$

A dále platí, že :

$$Y_{P\ Min} = Y_{PIA\ min} + Y_{PPIA\ min}$$

12.5 Výpočty $FK_{x\ t}$

Výpočet $FK_{x\ t}$ pro příslušný x-tý druh Investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň 1 Investiční akcie příslušného druhu Investičních akcií.

V případě, že $Y > Y_{P\ Min}$:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ min} + MIN\ [\ (\ Y_{PIA\ max} - Y_{PIA\ min}\ );\ (\ Y - Y_{P\ Min}\ ) * (\ UFK_{PIA\ r-1} / UFK_{PH\ r-1}\ )\ ]$$

$$FK_{PPIA\ t} = UFK_{PPIA\ r-1} + Y_{PPIA\ min} + MIN\ [\ (\ Y_{PPIA\ max} - Y_{PPIA\ min}\ );\ (\ Y - Y_{P\ Min}\ ) * (UFK_{PPIA\ r-1} / UFK_{PH\ r-1}\ )\ ]$$

$$FK_{HIA\ t} = UFK_{HIA\ r-1} + Y - Y_{P\ Min} - MIN\ [\ (\ Y_{PIA\ max} - Y_{PIA\ min}\ );\ (\ Y - Y_{P\ Min}\ ) * (\ UFK_{PIA\ r-1} / UFK_{PH\ r-1}\ )\ ] - MIN\ [\ (\ Y_{PPIA\ max} - Y_{PPIA\ min}\ );\ (Y - Y_{P\ Min}\ ) * (\ UFK_{PPIA\ r-1} / UFK_{PH\ r-1}\ )\ ]$$

V případě, že $Y < Y_{P\ Min}$ a současně $Y > 0$ a současně $UFK_{HIA\ r-1} > (\ Y_{P\ Min} - Y\ )$:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ min}$$

$$FK_{PPIA\ t} = UFK_{PPIA\ r-1} + Y_{PPIA\ min}$$

$$FK_{HIA\ t} = UFK_{HIA\ r-1} + Y - Y_{P\ Min}$$

V případě, že $Y < Y_{P\ Min}$ a současně $Y > 0$ a současně $UFK_{HIA\ r-1} < (\ Y_{P\ Min} - Y\ )$:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ min} + (\ UFK_{HIA\ r-1} - Y_{P\ Min} + Y\ ) * PFK_{PIA\ r-1}$$

$$FK_{PPIA\ t} = UFK_{PPIA\ r-1} + Y_{PPIA\ min} + (\ UFK_{HIA\ r-1} - Y_{P\ Min} + Y\ ) * PFK_{PPIA\ r-1}$$

$$FK_{HIA\ t} = 0$$

V případě, že $Y < 0$ a současně $UFK_{HIA\ r-1} > (\ Y_{P\ Min} + |\ Y\ |\ )$:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ min}$$

$$FK_{PPIA\ t} = UFK_{PPIA\ r-1} + Y_{PPIA\ min}$$

$$FK_{HIA\ t} = UFK_{HIA\ r-1} + Y - Y_{P\ Min}$$

V případě, že $Y < 0$ a současně $UFK_{HIA\ r-1} < (\ Y_{P\ Min} + |\ Y\ |\ )$:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ min} + (\ UFK_{HIA\ r-1} - Y_{P\ Min} + Y\ ) * PFK_{PIA\ r-1}$$

$$FK_{PPIA\ t} = UFK_{PPIA\ r-1} + Y_{PPIA\ min} + (\ UFK_{HIA\ r-1} - Y_{P\ Min} + Y\ ) * PFK_{PPIA\ r-1}$$

$$FK_{HIA\ t} = 0$$

Pokud v jakékoliv výše uvedené variantě nastane situace, že po použití vzorců zůstane část změny hodnoty portfolia nerozdělená, tak se takový zbytek rozdělí v souladu s principy distribučního mechanismu tohoto Podfondu, resp. tak, aby celkové rozdělení změny hodnoty portfolia odpovídalo tomuto distribučnímu mechanismu.

13 INFORMACE O POPLATCÍCH, NÁKLADECH A CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI

13.1 Základní přehled celkové nákladovosti Podfondu:

Položka		Relevance	Poznámka
Odměna za nabízení investic	Vstupní poplatky	Ano	Vstupní poplatek může být aplikován pouze u PIA. Vstupní poplatek není aplikován u PPIA a HIA. Více viz čl. 11.1 statutu.
	Z aktuální výše investice	Ano	Odměna z aktuální výše investice může být aplikována pouze u PIA a PPIA. Odměna z aktuální výše investice není aplikována u HIA. Více viz čl. 13.2 statutu.
Výstupní poplatky		Ano	Výstupní poplatek může být aplikován pouze u PIA. Výstupní poplatek není aplikován u PPIA a HIA. Více viz čl. 11.1 statutu.
Odměna za obhospodařování		Ano	Kombinace fixní a variabilní složky navázané na hodnotu celkových aktiv Podfondu. Variabilní složka má charakter stupňovitě klesající, kdy se s růstem objemu aktiv Podfondu uplatňuje postupně nižší procentní sazba odměny na vyšší pásma aktiv. Více viz čl. 13.2 statutu.
Odměna za administraci		Ano	Kombinace fixní a variabilní složky navázané na hodnotu celkových aktiv Podfondu. Variabilní složka má charakter stupňovitě klesající, kdy se s růstem objemu aktiv Podfondu uplatňuje postupně nižší procentní sazba odměny na vyšší pásma aktiv. Více viz čl. 13.2 statutu.
Výkonnostní poplatek		Ne	Podfond není zatížen žádným výkonnostním poplatkem. Více viz čl. 13.6 statutu.
Další náklady		Ano	Zejména náklady třetích osob a Ceník dalších služeb CREDITAS IS. Více viz čl. 13.5 statutu.
Odměna Depozitáři za výkon činnosti		Ano	Více viz čl. 13.7 statutu.
Limitování nákladů		Ano	Maximálně 1,5 % p.a. z hodnoty majetku Podfondu. Více viz čl. 13.10 statutu.

13.2 Podfond je povinen za výkon činnosti CREDITAS IS, za každý započatý měsíc, hradit z majetku Podfondu následující odměnu:

a) za výkon funkce statutárního orgánu Fondu, resp. obhospodařování Podfondu a dále za provádění činnosti administrace Podfondu náleží CREDITAS IS odměna, která je hrazena z majetku Podfondu, ve výši:

i. fixní odměny ve výši 300.000 CZK měsíčně, u které se aplikuje inflační doložka, podle které se vždy k 1. březnu příslušného roku, počínaje následujícím rokem zvýší fixní odměna o meziroční inflaci měřenou vzrůstem úhrnného indexu spotřebitelských cen zboží a služeb, kterou udává každým kalendářním rokem Český statistický úřad, IČO: 000 25 593, za rok předcházející, vyjádřenou v procentech, a to za předpokladu, že takto zjištěná inflace dosáhne hodnoty alespoň 4,00 % p.a.,

ii. variabilní odměny ve výši 0,15 % p.a. z hodnoty celkových aktiv Podfondu do 500.000.000 CZK včetně, a současně ve výši 0,10 % p.a. z hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahující 500.000.000 CZK do 1.000.000 000 CZK včetně, a současně ve výši 0,05 % p.a. z hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahující 1.000.000.000 CZK včetně, nejméně však vždy 50.000 CZK měsíčně, kdy hodnota celkových aktiv Podfondu se pro tyto potřeby vypočte ke konci kalendářního měsíce předcházejícího kalendářnímu měsíci, za který se poměrná část odměny hradí,

iii. přičemž odměna (fixní odměna + variabilní odměna) je rozdělena v pevném poměru 2:1, a to dvěma díly ve prospěch Administrátora, a jedním dílem ve prospěch Obhospodařovatele,

b) dále za provádění činnosti administrace Podfondu náleží CREDITAS IS ve prospěch Administrátora odměna, která je hrazena z majetku Podfondu, ve výši:

i. za nabízení investic do Podfondu 100 % vstupního poplatku dle smlouvy o investici uzavřené v příslušném měsíci, došlo-li k uzavření příslušné smlouvy o investici, přičemž nárok na tuto odměnu vznikne CREDITAS IS od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla Vlastníkem investiční akcie uhrazena investovaná částka na účet Podfondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné Investiční akcie;

(to vše dále též „**Odměna 2**“);

ii. za nabízení investic do PIA a PPIA vydávaných k Podfondu částku ve výši 0,6 % p.a. z aktuální výše investice s tím, že Administrátor může stanovit nižší odměnu (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, došlo-li k uzavření příslušné smlouvy o investici, přičemž nárok na tuto odměnu vzniká CREDITAS IS od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla Vlastníkem investiční akcie uhrazena investovaná částka na účet Podfondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné Investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto odměnu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný Vlastník investiční akcie podal žádost o odkup posledních investičních akcií Podfondu, kterými disponuje. V případě, že Vlastník investiční akcie podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí „aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém Vlastník investiční akcie podal příslušnou žádost o odkup. Nárok na tuto odměnu trvá i v případě, kdy CREDITAS IS již není administrátorem Podfondu, a současně CREDITAS IS může nárokovat i tuto odměnu náležící předchozímu obhospodařovateli či administrátorovi, pokud se předcházející obhospodařovatel či administrátor dané odměny vzdal. Za nabízení investic do HIA vydávaných k Podfondu se odměna dle tohoto bodu nehradí (0 % p.a. z aktuální výše investice),

(to vše dále též „**Odměna 3**”; Odměna 1, Odměna 2 a Odměna 3 dále společně též „**Odměna**“).

13.3 Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování nebo administrace Fondu či Podfondu podléhat této dani, bude k částce Odměny přičtena částka rovnající se dani z přidané hodnoty v platné sazbě.

13.4 Součástí Odměny nejsou náklady vzniklé při výkonu činnosti obhospodařování při zařizování záležitostí Fondu či Podfondu (například výdaj na dopravu do místa konání valné hromady Fondu). Fond či Podfond je povinen každý takový prokázaný výdaj uhradit. CREDITAS IS lze vyplácet zálohy na tyto výdaje. Ustanovení tohoto odstavce se neuplatní, pokud budou výdaje vzniklé při zařizování záležitostí Fondu či Podfondu jako investičního fondu ze strany CREDITAS IS vynakládány přímo z majetku Fondu či Podfondu v souladu se statutem.

13.5 Součástí Odměny dále nejsou další náklady CREDITAS IS předpokládané Stanovami, statutem, nebo náklady třetích osob (externí náklady), které budou Fondu či Podfondu (pře)účtovány či položky dle Ceníku dalších služeb CREDITAS IS.

13.6 Podfond není zatížen žádným výkonnostním poplatkem ve prospěch Obhospodařovatele nebo třetí osoby.

13.7 Odměna Depozitáři za výkon činnosti depozitáře Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí 45.000 CZK měsíčně.

13.8 K odměně za výkon činnosti Depozitáře Podfondu se připočte DPH v zákonné výši.

13.9 Odměna CREDITAS IS neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Podfondu hrazené z majetku Podfondu.

13.10 Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace (mimo náklady na investice samotné, auditora, oceňovatele a nabízení investic), hrazené z majetku Podfondu, činí maximálně 1,5 % p.a. z hodnoty majetku Podfondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto statutu nebo ve statutu Fondu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Podfondu služby poskytovány, a můžou tedy dočasně překročit procento nákladovosti, zejména na začátku fungování Podfondu.

13.11 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s činností Podfondu, jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu. Tyto jsou hrazeny z majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a ne více než 0,6 % p.a. z aktuální výše investované částky, během trvání této investice.

14 DALŠÍ INFORMACE

14.1 Tento dokument je vydán pouze v české jazykové verzi podle českého práva. Smluvní závazkové vztahy související s investicí do Podfondu se řídí českým právem, pokud není smlouvou stanoveno jinak. Ve věcech řešení

sporů ze smluv souvisejících s investicí do Podfondu je dána pravomoc českých soudů, příp. jiných českých orgánů, pokud není smlouvou stanoveno jinak.

14.2 Aktualizace a změny statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB a Depozitáře. Statut je k dispozici na internetových stránkách https://www.creditasis.cz/ a v sídle Administrátora.

14.3 V případě, že dojde ke změně statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Podfondu anebo ve změně práv spojených s některým druhem Investičních akcií v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tento druh Investičních akcií, má dotčený Vlastník investiční akcie, který s uvedenou změnou nesouhlasí, ať už na valné hromadě hlasoval proti, nebo se valné hromady neúčastnil, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup Investičních akcií vydaných k tomuto Podfondu a Administrátor je povinen od tohoto vlastníka Investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou statutu. V takovém případě není Podfond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve statutu.

14.4 Ke zrušení Fondu, resp. Podfondu může dojít v důsledku:

a) rozhodnutí valné hromady Fondu;

b) rozhodnutí orgánu veřejné moci;

c) přeměny Fondu, resp. Podfondu dle Zákona o přeměnách.

O záměru zrušení Fondu, resp. Podfondu bude každý Vlastník investiční akcie informován bez zbytečného odkladu. Postup zrušení či přeměny Fondu, resp. Podfondu je upraven ZISIF a zvláštními právními předpisy.

14.5 Orgánem dohledu je ČNB.

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

14.7 Daňový režim, který se vztahuje na držbu a převod cenných papírů, se řídí Zákonem o daních z příjmů, přičemž platí:

a) Zákon o daních z příjmů stanoví sazbu daně 5 % pro fondy, které splňují zákonnou definici tzv. základního investičního fondu podle § 17b Zákona o daních z příjmů;

b) předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje cenných papírů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů; je třeba vzít i do úvahy splnění podmínek pro osvobození od daně z příjmů na základě tzv. časového testu;

c) režim zdanění příjmů nebo zisků investorů závisí na platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora stejný;

d) v případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění lze doporučit využít služeb daňového poradce.

14.8 Další informace zde neuvedené je možné získat prostřednictvím internetových stránek https://www.creditasis.cz/ nebo prostřednictvím e-mailu: office@creditasis.cz.

14.9 Výslovně se vylučuje aplikace ustanovení týkající se správy cizího majetku podle občanského zákoníku pro obhospodařování Podfondu.

V Praze dne 22.10.2026

Ing. Libor Fiedler

Digitálně podepsal Ing. Libor Fiedler
DN: cn=Ing. Libor Fiedler, c=CZ, o=CREDITAS investiční společnost a.s., givenName=Libor, sn=Fiedler, 2.5.4.97=NTRCZ-14258846, serialNumber=ICA - 10775893
Datum: 2026.10.22 13:44:15 +02'00'

CREDITAS investiční společnost a.s.,
člen představenstva, kterého zastupuje
Ing. Libor Fiedler, pověřený zmocněnec