

Statut

Pardubice Retail Fund SICAV a.s.,
Podfond A

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 22. 06. 2023



OBSAH STATUTU

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

POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
Administrátor	osoba vykonávající pro Podfond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
Cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem k Podfondu a určený investorům
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné Oceňovací období
Depozitář	osoba vykonávající pro Podfond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu
Distributor	osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Administrátorem uzavřenou distribuční smlouvu
Fond	investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu, jež vytvořil Podfond
Fondový kapitál třídy	část fondového kapitálu Podfondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
Internetová adresa AMISTA	internetová adresa www.amista.cz pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
Investor	osoba vlastníčí Cenné papíry vydané k Podfondu
Klientský vstup	webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA
Občanský zákoník	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
Obhospodařovatel	osoba vykonávající pro Podfond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 5.1 Statutu
Oceňovací období	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů
Podfond	tento podfond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu
Promotér	osoba uvedená v odst. 2.1 Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Podfondu a určila jeho investiční strategii
samostatná evidence	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
Statut	tento statut Podfondu

Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOP	zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU A PODFONDU

- 1.1** Fondem je společnost Pardubice Retail Fund SICAV a.s., IČO 191 69 442, se sídlem tř. Kosmonautů 1221/2a, 779 00 Olomouc, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod značkou B 11504. Zkrácený název Fondu je Pardubice Retail Fund.
- 1.2** Název Podfondu je Pardubice Retail Fund SICAV a.s., Podfond A.
- 1.3** Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 24. 3. 2023.
- 1.4** Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.5** Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.6** Podfond neneviduje historické údaje týkající se změny názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změny obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

2 PROMOTÉR

- 2.1** Informace o Promotérovi jsou uvedeny v Statutu Fondu.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1** Informace o Obhospodařovateli jsou uvedeny v Statutu Fondu.

4 ADMINISTRÁTOR

- 4.1** Informace o Administrátorovi jsou uvedeny v Statutu Fondu.

5 DEPOZITÁŘ

- 5.1** Informace o Depozitáři jsou uvedeny v Statutu Fondu.

6 HLAVNÍ PODPŮRCE

- 6.1** Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

- 7.1 Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje obhospodařování, resp. administrace Podfondu.
- 7.2 Administrátor nepověřil třetí osobu vedením účetnictví a plněním povinností v oblasti daní.
- 7.3 Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Obhospodařovatele, resp. Administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinnosti stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

- 8.1 Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv prostřednictvím investic zejména (i) do účastí v obchodních společnostech investujících do komerčních nemovitostí v České republice, (ii) prostřednictvím financování obchodních společností investujících do komerčních nemovitostí v České republice, a (iii) doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji finančních trhů.
- 8.2 Podfond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.
- 8.3 Návratnost investice ani jakékoli její části nebo výnos z investice nejsou jakkoli zajištěny nebo zaručeny. Třetími osobami nejsou poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.
- 8.4 Podfond investuje (přímo nebo nepřímo) do následujících majetkových hodnot:

8.4.1 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech, které vlastní, financují nebo provozují zejména:

- komerční nemovitosti;
- pozemky určené k výstavbě komerčních (doplňkově případně residenčních) nemovitostí;
- pozemky určené k pronajímání třetím osobám pro obchodní (doplňkově případně residenční) aktivity.

Tyto obchodní společnosti mohou mít také charakter účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání financování a diverzifikace rizik.

8.4.2 Movité věci, které jsou účelově spojeny s aktivy Podfondu

Podfond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s aktivy dle odst. 8.4.1. Statutu a slouží k zabezpečení provozu a ochrany těchto aktiv.

8.4.3 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky související s aktivy dle odst. 8.4.1 Statutu.

8.4.4 Poskytování úvěrů a zápůjček

Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány pohledávky ze zápůjček nebo úvěrů. Úvěry a zápůjčky budou poskytovány s vhodným zajištěním omezujícím ztráty v případě nesplacení; tím není vyloučena možnost poskytnout úvěr nebo zápůjčku bez zajištění.

8.4.5 Doplňková aktiva

Podfond může dále nabývat následující složky doplňkových aktiv:

- nemovitosti (včetně residenčních)
- pozemky (za účelem držby, developmentu a/nebo výstavby)

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

- 8.5** Investiční strategie Podfondu má specifické zaměření na aktiva na území České republiky. Investice Podfondu mohou být realizovány v různých měnách. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie může investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy.
- 8.6** Podfond může přijímat úvěry a zápůjčky (nebo zřizovat účelové obchodní společnosti za účelem přijetí úvěrů a zápůjček), používá tedy při provádění investic pákový efekt.
- 8.7** Podfond nepřijímá dary.
- 8.8** Aktiva dle odst. 8.4.1 Statutu může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle ZOP jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny přejít na Podfond (nebo jeho dceřinou společnost) jako nástupnickou společnost.
- 8.9** Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle odst. 8.4.4 Statutu. Úvěry a zápůjčky budou poskytovány s vhodným zajištěním omezujícím ztráty v případě nesplácení; tím není vyloučena možnost poskytnout úvěr nebo zápůjčku bez zajištění.
- 8.10** Podfond neposkytuje dary.
- 8.11** V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Podfond nevlastní.
- 8.12** Obhospodařovatel nemůže při obhospodařování majetku Podfondu používat repo obchody. Pro zajištění měnového, úrokového či jiného rizika může obhospodařovatel využít finanční či jiné deriváty.
- 8.13** Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.
- 8.14** Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.
- 8.15** Podfond neposkytuje investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.
- 8.16** Z majetku Podfondu mohou být poskytovány peněžité i nepeněžité vklady do základního kapitálu obchodních společností, poskytovat peněžité i nepeněžité příplatky mimo základní kapitál, přijímat vrácení takových vkladů (do nebo mimo základní kapitál) a provádět zápočty vzájemných pohledávek a závazků.

B PROFIL INVESTORA

- 8.17** Cenné papíry vydávané Fondem k Podfondu jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu ust. § 272 ZISIF, kteří disponují dlouhodobými zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto fondu.
- 8.18** Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 3 roky.
- 8.19** Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

8.20 Podfond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů. Tato věta nemá vliv na různé náklady, poplatky, odměny a jiné podmínky jednotlivých tříd Cenných papírů.

C INVESTIČNÍ LIMITY

8.21 Podfond dodržuje při své činnosti následující investiční a jiné limity:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 c) Zákona o daních z příjmů	90 % hodnoty majetku Podfondu	-	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.	0 % hodnoty majetku Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.2.	0 % hodnoty majetku Podfondu	10 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.5.	0 % hodnoty majetku Podfondu	10 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Podfondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro minimální výši likvidního majetku	300.000 Kč	-	Žádná

Majetkem Podfondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Podfondu. Celková expozice Podfondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

9 RIZIKOVÝ PROFIL

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

9.2 Popis podstatných rizik:

9.2.1 Riziko nedostatečné likvidity

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

9.2.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem k Podfondu

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

9.2.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

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

- Nemovitosti. V případě investic do nemovitostí existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečného zájmu nájemců k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na niž má Podfond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby

či v důsledku vyšší moci. Hodnota nemovitostí v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, pozemek), polohou, technickým stavem, kvalitou vlastní a okolní infrastruktury a schopností nemovitosti generovat Podfondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich. U nemovitostí existuje riziko stavebních vad, které mohou snižovat jejich hodnotu.

- Akcie, podíly a jiné formy účasti na obchodních společnostech. Cílové společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem, tj. všem rizikům, která mohou podnikání ovlivnit. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti). Cílové společnosti vlastníci nemovitosti často přijímají úvěry a zápůjčky se zástavním právem či jiným zajištěním na svých aktivech, včetně nemovitostí. Věřitelé z těchto úvěrů a zápůjček mohou v případě neplnění z příslušných smluv uplatňovat svoje práva a ovlivnit tak tržní cenu podílu v cílové společnosti.
- Poskytování půjček. Viz 9.2.13.
- Movité věci. Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů nebo zvýšené náklady na opravy. Tato rizika lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu.

9.2.4 Riziko koncentrace

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

9.2.5 Riziko vypořádání

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

9.2.6 Tržní riziko

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

9.2.7 Operační riziko

Riziko ztráty vyplývající z možného selhání vnitřních procesů, provozních systémů či lidského faktoru, popř. způsobené selháním dodavatelů poskytujících provozní, účetní, IT a další podporu nebo jinými vnějšími událostmi.

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

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

9.2.9 Riziko změny statutu Podfondu

Statut fondu kvalifikovaných investorů může být ze strany Promotéra (na základě předchozího souhlasu Obhospodařovatele) měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Podfondu.

9.2.10 Riziko vyplývající z pověření jiného

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

9.2.11 Riziko právních vad majetku

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

9.2.12 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Podfondu je nastavena výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Podfondu. Výsledkem vzniku popisovaných situací může být nutnost změny investiční strategie Podfondu.

9.2.13 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

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

9.2.14 Rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia investičního fondu a investiční strategie relevantní. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentální udržitelné hospodářské činnosti.

9.2.15 Úrokové riziko

Podfond může poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, pokles úrokových sazeb tak může způsobit snížení úrokových výnosů z poskytnutého financování.

9.2.16 Měnové riziko

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

9.2.17 Riziko denominace investic v cizí měně

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

9.2.18 Riziko zrušení Fondu nebo Podfondu

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

9.2.19 Riziko spojené s využíváním derivátů

Za stanovených podmínek může obhospodařovatel pro zajištění měnového, úrokového či jiného rizika využít finanční či jiné deriváty, což jsou finanční nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, referenční míry nebo indexu. Podkladová aktiva, referenční míry a indexy

mohou zahrnovat zejména akcie, dluhopisy, úrokové míry, měnové kurzy, dluhopisové a akciové indexy, S deriváty mohou být spojena mj. následující rizika:

- Riziko likvidity – v termínu vypořádání transakce nemusí být ve Fondu nebo Podfondu k dispozici dostatek likvidity.
- Riziko spojené s protistranou ve smyslu dodržení závazku vyplývajícího ze smlouvené transakce.
- Riziko pákového efektu – rizika spojená s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty.

9.2.20 Riziko související s výpočtem výkonnostní odměny

V důsledku způsobu redistribuce fondového kapitálu mezi jednotlivými třídami Cenných papírů Podfondu existuje riziko, že držitelé Cenných papírů třídy Z mohou přijít o své vklady a výnosy s nimi spojenými anebo jejich část, resp. může dojít k poklesu Fondového kapitálu třídy Z.

10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

10.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

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

10.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou.

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

Standardní dluhopisy a další dluhové nástroje, pokud k určení jejich reálné hodnoty není možné využít pozorované hodnoty dle předchozího odstavce, jsou oceňovány oceňovacím modelem zohledňujícím ke Dni ocenění průběh výnosové křivky, výši tržních rizikových přírážek, popř. dalších skutečností jako scoring dlužníka, pokud jsou dostupné.

Majetkové účasti nebo je nahrazující nebo doplňující financování, které nejsou běžně obchodovány na regulovaných nebo jiných trzích a jejichž ocenění z těchto trhů tak není dostupné, jsou oceňovány prostřednictvím všeobecně uznávaných oceňovacích modelů ke stanovení reálné hodnoty aktiv, popř. závazků.

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

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

10.4 Schválení účetní závěrky Podfondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti Obhospodařovatele.

10.5 Poměr rozdělení zisku Podfondu a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy Cenných papírů je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.

10.6 Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM K PODFONDU

11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	A	Z
ISIN	CZ0008050382	CZ0008050390
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Určené pro zakladatele
Minimální vstupní investice	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)
Minimální dodatečná investice	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne	Ne
Typ vkladů	Peněžité	Peněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu
Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 50.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	Minimálně 50.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu
Distribuce zisku	Růstová	Růstová

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

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

11.4 Administrátor vede samostatnou evidenci zaknihovaných cenných papírů, kde eviduje zaknihované cenné papíry na účtech vlastníků nebo majetkových účtech zákazníků, kteří vedou evidenci navazující. Evidence zaknihovaných cenných papírů nahrazuje seznam investorů.

- 11.5** Pokud je v parametrech třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu uvedena dividendová distribuce zisku, zhodnocení je vypláceno v penězích ve formě dividendy; u růstové distribuce zisku je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítáno do zvýšení hodnoty Cenných papírů.
- 11.6** Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu Cenných papírů v poměru hodnoty jimi vlastněných Cenných papírů dané třídy k celkovému počtu vydaných Cenných papírů této třídy.
- 11.7** Investor není oprávněn požadovat rozdělení majetku v Podfondu či zrušení Podfondu nebo Fondu.
- 11.8** Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všech Investorů dané třídy.
- 11.9** S Cenným papírem jsou spojena zejména práva Investora na:
- odkoupení Cenných papírů;
 - podíl na zhodnocení majetku Podfondu připadajícího na konkrétní třídu Cenných papírů;
 - podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu.
- 11.10** Vlastnické právo k zaknihovaným cenným papírům vydaných k Podfondu se prokazuje výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou cenné papíry vedeny a dále u fyzických osob průkazem totožnosti, u právnických osob aktuálním výpisem z obchodního rejstříku.
- 11.11** V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva Cenným papírům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o změně vlastníka. K účinnosti převodu listinného cenného papíru vůči Fondu, resp. Podfondu a Administrátorovi, se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného cenného papíru a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel Cenných papírů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí nepřihlíží.
- 11.12** Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.
- Cenný papír se vydává ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání cenných papírů za částku rovnající se 1 jednotce měny dané třídy Cenných papírů do prvního Dne ocenění. Tato doba se počítá pro každou třídu Cenných papírů zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání prvního Cenného papíru příslušné třídy.
- Vyjma uvedeného prvotního období jsou Cenné papíry vydávány za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou samostatně pro každou třídu vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi doručen pokyn k vydání Cenných papírů.
- Pokyn k úpisu Cenných papírů doručený Administrátorovi v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak v pracovní den mu předcházející, se považuje za pokyn podaný ke Dni ocenění, jinak se považuje za podaný k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.
- Pokud by Administrátor obdržel pokyn k úpisu, který není možné dále uvedeným postupem vypořádat, například z důvodu neúplnosti pokynu či nedostatečné identifikace platby, či z důvodu, že by aktuální hodnota Cenných papírů byla nula, pak se takový pokyn do doby odstranění překážky bránící vydání nepovažuje za řádně podaný. Počet Cenných papírů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby na účet Podfondu, snížené o případný vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Cenných papírů platné pro Den ocenění a příslušnou třídu. Takto vypočtený počet Cenných papírů se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou, vstupním poplatkem a částkou odpovídající hodnotě vydaných Cenných papírů je příjmem Podfondu. V případě, že pro danou třídu Cenných papírů je uvedena v odst. 11.1 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Podfondu s cílem získání Cenných papírů. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být podle Statutu pořízeno do majetku Podfondu. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Obhospodařovatel vyhodnotí, je-li provedení takového vkladu pro Podfond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení ZOK o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku

znalce určeného Obhospodařovatelem. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. Při vydávání Cenných papírů se postupuje obdobně jako u peněžitého vkladu.

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

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

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

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

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

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

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

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

Odkup Cenných papírů uvedených v žádosti investora bude vypořádán bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, a to:

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

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

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

11.16 Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

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

12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

12.1 Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	A	Z
Vstupní poplatek	Vstupní poplatek je účtován investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z částky připsané na základě platby Investora na účet Podfondu. Vstupní poplatek je příjmem Distributora	-
Výstupní poplatek	7 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu kratší než 24 měsíců včetně; 3 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 25 měsíců až 36 měsíců včetně; 0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu delší než 36 měsíců. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.	-

12.2 Náklady na správu Podfondu hrazenými z jeho majetku jsou:

12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata Administrátora a Obhospodařovatele činí součet:

- fixní úplaty ve výši 2.000.000, - Kč (dva milióny korun českých) ročně;
- variabilních úplat ve výši 0,1 % p.a. z hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahujících 500 mil. Kč a 0,08 % p.a. z hodnoty celkových aktiv fondu nad 1.200 mil. Kč ročně;
- variabilní úplaty, ve výši 1,5 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu před touto úplatou.

Konkrétní výše úplaty je stanovena smlouvou s Obhospodařovatelem a smlouvou s Administrátorem. Nad rámec výše uvedené úplaty může být Obhospodařovateli dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 12.4 Statutu.

12.2.2 Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 500.000, - Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

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

Třída Cenných papírů	A	Z
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	redistribuce fondového kapitálu blíže viz odst. 12.3.1 Statutu.	
Stanovený výnos	<p>Obhospodařovatelem určený procentní roční výnos přepočtená procentní změna kurzu Cenných papírů, třídy A. Stanovený výnos musí být určen v rozmezí 5 % p.a. až 10 % p.a., dle uvážení Obhospodařovatele na základě tržní situace a výkonnosti aktiv Podfondu.</p> <p>Od prvního vydání Cenných papírů třídy A je Stanovený výnos třídy A stanoven jako měsíčně složený úrok ve výši 8,186 % p.a. s cílem dosáhnout ročního zhodnocení 8,5 % p.a., který bude platit nejméně do 31. 3. 2024.</p> <p>Rozhodnutí o změně Stanoveného výnosu bude oznámeno Investorům prostřednictvím klientského přístupu nebo Distributorem, který vede navazující evidenci, a to kalendářní měsíc před jeho aplikací a uveřejnění ve Statutu.</p>	Pro třídu Z není stanoven Stanovený výnos. Změny Stanoveného výnosu třídy A má významný vliv na výkonnost třídy Z.

12.3.1 Výkonnostní odměna

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd (dále jen „SNT“). Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní odměny. Výše SNT se odvíjí od výkonnosti Cenných papírů třídy A před SNT Oceňovacího období. SNT představují část Fondového kapitálu třídy A nebo Z, jež se v závislosti na výkonnosti Fondového kapitálu třídy A vyjádřeného kurzem Cenných papírů třídy A nerozděluje mezi investory dané třídy, ale je specifickým výnosem druhé třídy. Výše SNT a příjemce SNT je stanoven takto:

V případě zhodnocení Cenných papírů třídy A (včetně zohlednění všech přiznaných dividend na všechny Cenné papíry třídy A) před odměnou SNT Oceňovacího období od prvního vydání Cenných papírů třídy A o více než Stanovený výnos je SNT specifickým nákladem třídy A (a tedy specifickým výnosem třídy Z) a odpovídá takové částce, aby zhodnocení Cenných papírů třídy A po SNT Oceňovacího období bylo od prvního vydání Cenných papírů třídy A právě ve výši Stanoveného výnosu.

V případě zhodnocení Cenných papírů třídy A (včetně zohlednění všech přiznaných dividend na všechny Cenné papíry třídy A) před odměnou SNT Oceňovacího období od prvního vydání Cenných papírů třídy A o méně, než Stanovený výnos je SNT specifickým výnosem třídy A (a tedy specifickým nákladem třídy Z) a odpovídá menší z těchto dvou hodnot:

- 1) takové částce, aby zhodnocení Cenných papírů třídy A po odměně SNT Oceňovacího období od prvního vydání Cenných papírů třídy A bylo právě ve výši Stanoveného výnosu.
- 2) částce Fondového kapitálu třídy Z před aplikací odměny SNT Oceňovacího období.

12.3.2 Způsob výpočtu

Stanovený výnos představuje úplaty vázané na velikost aktiv, kapitálu, nebo hodnot Cenných papírů vztahených k ročnímu období 12 každých započatých po sobě jdoucích kalendářních měsíců. SNT budou vypočítávány a budou se stávat nákladem Podfondu, či jednotlivých tříd, postupně ke každému Dni ocenění v podílech určených z pro dané oceňovací období platného Stanoveného výnosu poměrem počtu započatých kalendářních měsíců příslušného oceňovacího období vzhledem k 12 kalendářním měsícům a násobeno Stanoveným výnosem.

12.4 Ostatními náklady hrazenými z majetku Podfondu jsou:

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

13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

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

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

13.2 Aktualizace a změny Statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB, Depozitáře a dále organizátora regulovaného trhu, pokud jsou Cenné papíry přijaty na takovém trhu k obchodování.

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

- rozhodnutí valné hromady Fondu;
- rozhodnutí soudu;

- přeměny Fondu, resp. Podfondu.

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

- 13.4** Smluvní závazkový vztah 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 úřadů, pokud není smlouvou stanoveno jinak.
- 13.5** Statut tímto vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Podfondu.
- 13.6** Daňový režim, který se vztahuje na Podfond a držbu a převod Cenných papírů, se řídí Zákonem o daních z příjmů, přičemž:
- Zákon o daních z příjmů stanoví sazbu daně 5 % pro fondy, které se kvalifikují jako tzv. základní investiční fond dle § 17b Zákona o daních z příjmů;
 - předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje Cenných papírů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů;
 - režim zdanění příjmů nebo zisků investorů závisí na platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora stejný;
 - v případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.
- 13.7** Orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, web: www.cnb.cz, e-mail: podatelna@cnb.cz, datová schránka: 8tgaiej.
- 13.8** Povolení ČNB k činnosti Obhospodařovatele a Administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti 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.
- 13.9** Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.
- 13.10** Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v příloze Statutu.
- 13.11** Datum účinnosti je uvedeno na první straně Statutu. Ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace Podfondu nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.

.....
AMISTA investiční společnost, a.s.
Ing. Michal Kusák Ph.D.
pověřený zmocněnec