

Statut fondu kvalifikovaných investorů

**SPM GROUP investiční fond s proměnným základním  
kapitálem, a.s.**

**SPM HORIZONT, podfond**

**28.4.2026**



## Obsah

|           |                                                                                            |           |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b>  | <b>SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK .....</b>                                                      | <b>4</b>  |
| 1.1       | OBECNÉ ZKRATKY .....                                                                       | 4         |
| 1.2       | ZKRATKY SPECIFICKÉ PRO FOND .....                                                          | 6         |
| <b>2</b>  | <b>SICAV .....</b>                                                                         | <b>7</b>  |
| 2.1       | OBECNÉ INFORMACE .....                                                                     | 7         |
| 2.2       | PODFONDY .....                                                                             | 7         |
| <b>3</b>  | <b>FOND .....</b>                                                                          | <b>7</b>  |
| 3.1       | OZNAČENÍ FONDU .....                                                                       | 7         |
| 3.2       | STANDARDIZOVANÝ MEZINÁRODNÍ IDENTIFIKAČNÍ KÓD (LEI) .....                                  | 7         |
| 3.3       | DEN VZNIKU FONDU .....                                                                     | 7         |
| 3.4       | DALŠÍ ÚDAJE O FONDU .....                                                                  | 7         |
| <b>4</b>  | <b>OBHOSPODAŘOVATEL .....</b>                                                              | <b>7</b>  |
| 4.1       | OBHOSPODAŘOVATEL FONDU - INVESTIČNÍ SPOLEČNOST .....                                       | 7         |
| 4.2       | ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....                              | 7         |
| 4.3       | KONSOLIDAČNÍ CELEK .....                                                                   | 7         |
| 4.4       | SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....                                         | 8         |
| 4.5       | SEZNAM OSOB POVĚŘENÝCH ŘÍZENÍM NEMOVITOSTNÍCH FONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....           | 8         |
| 4.6       | PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....                                             | 8         |
| 4.7       | SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ .....                                          | 8         |
| <b>5</b>  | <b>ADMINISTRÁTOR .....</b>                                                                 | <b>8</b>  |
| <b>6</b>  | <b>AUDITOR .....</b>                                                                       | <b>8</b>  |
| <b>7</b>  | <b>POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE .....</b> | <b>8</b>  |
| 7.1       | ÚDAJE O POVĚŘENÉ OSOBĚ A ČINNOSTI VYKONÁVANÉ POVĚŘENOU OSOUBOU .....                       | 8         |
| <b>8</b>  | <b>DEPOZITÁŘ .....</b>                                                                     | <b>9</b>  |
| 8.1       | ÚDAJE O DEPOZITÁŘI .....                                                                   | 9         |
| 8.2       | ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI .....                | 9         |
| 8.3       | KONSOLIDAČNÍ CELEK .....                                                                   | 9         |
| <b>9</b>  | <b>INVESTIČNÍ STRATEGIE .....</b>                                                          | <b>9</b>  |
| 9.1       | INVESTIČNÍ CÍLE .....                                                                      | 9         |
| 9.2       | INVESTIČNÍ POLITIKA .....                                                                  | 10        |
| 9.3       | INVESTIČNÍ LIMITY .....                                                                    | 10        |
| 9.4       | PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ A POSKYTOVÁNÍ ÚVĚRŮ A ZÁPŮJČEK .....                                | 10        |
| 9.5       | PRAVIDLA SJEDNÁVÁNÍ REPO OBCHODŮ A DERIVÁTŮ FONDEM .....                                   | 11        |
| 9.6       | INVESTIČNÍ A KONTROLNÍ VÝBOR .....                                                         | 11        |
| 9.7       | CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA .....                                                  | 12        |
| <b>10</b> | <b>INFORMACE O RIZICÍCH .....</b>                                                          | <b>12</b> |
| 10.1      | RIZIKOVÝ PROFIL FONDU .....                                                                | 12        |
| 10.2      | SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM DO FONDU .....                                    | 12        |
| 10.3      | ŘÍZENÍ RIZIK .....                                                                         | 15        |
| 10.4      | NÁSTROJE PRO ŘÍZENÍ LIKVIDITY .....                                                        | 15        |
| <b>11</b> | <b>INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI .....</b>                                             | <b>16</b> |
| <b>12</b> | <b>ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH .....</b>          | <b>16</b> |
| 12.1      | ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ .....                                                               | 16        |



|      |                                                                            |    |
|------|----------------------------------------------------------------------------|----|
| 12.2 | ÚČETNÍ OBDOBÍ A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA .....                                       | 16 |
| 12.3 | OCENĚNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU .....                                        | 17 |
| 12.4 | PODÍL NA ZISKU .....                                                       | 17 |
| 12.5 | PRAVIDLA PRO VÝPLATU DIVIDENDY .....                                       | 17 |
| 13   | CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ SICAV .....                                          | 17 |
| 13.1 | INVESTIČNÍ A ZAKLADATELSKÉ AKCIE .....                                     | 17 |
| 13.2 | EVIDENCE INVESTIČNÍCH AKCIÍ .....                                          | 18 |
| 13.3 | PRÁVA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI .....                                 | 18 |
| 14   | VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU .....                           | 19 |
| 14.1 | VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ .....                                          | 19 |
| 14.2 | ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ .....                                        | 19 |
| 14.3 | SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ .....       | 20 |
| 14.4 | ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI .....             | 20 |
| 15   | POPLATKY A NÁKLADY .....                                                   | 20 |
| 15.1 | STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ .....                                         | 20 |
| 15.2 | VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....                                   | 20 |
| 15.3 | VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘE .....                                               | 20 |
| 15.4 | VÝŠE ÚPLATY CUSTODIANA .....                                               | 20 |
| 15.5 | PODROBNĚJŠÍ INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH .....                       | 20 |
| 15.6 | NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU SICAV A FONDU A NÁKLADY HRAZENÉ AKCIONÁŘEM ..... | 21 |
| 15.7 | ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....                          | 22 |
| 15.8 | ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY DEPOZITÁŘE .....                                      | 22 |
| 15.9 | ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY CUSTODIANA .....                                      | 23 |
| 16   | DALŠÍ INFORMACE .....                                                      | 23 |
| 16.1 | STATUT A DALŠÍ INFORMACE .....                                             | 23 |
| 16.2 | ZRUŠENÍ FONDU .....                                                        | 23 |
| 16.3 | DODATEČNÉ INFORMACE PODLE SMĚRNICE AIFMD .....                             | 23 |
| 16.4 | INFORMACE VE SMYSLU NAŘÍZENÍ SFTR .....                                    | 23 |
| 16.5 | KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ .....                   | 23 |
| 16.6 | ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU .....                                 | 24 |
| 16.7 | ORGÁN DOHLEDU FONDU .....                                                  | 24 |
| 16.8 | UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM .....                                                | 24 |



## 1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

Pokud význam určitého pojmu či zkratky nevyplyvá z textu Statutu, následující pojmy a zkratky mají níže uvedené významy:

### 1.1 Obecné zkratky

#### **Alternativní nástroj**

Investiční nástroj, jehož tržní cena obvykle kolísá s nižší závislostí na vývoji hlavních akciových či dluhopisových indexů, např. investiční nástroje nesoucí riziko komoditního či nemovitostního trhu, účasti ve společnostech nebo obdobných subjektech, včetně struktur privátního trhu. Za Alternativní nástroj se považuje rovněž investiční nástroj či jiné aktivum, nevyhovující definici Konzervativního nástroje a/nebo Rizikového nástroje s výjimkou měnových forwardů a swapů.

#### **Cenný papír**

Cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír

#### **ČNB**

Česká národní banka

#### **Distributor**

Investiční společností pověřená osoba oprávněná k nabízení investic do Fondu nebo ke zprostředkování podání žádostí o vydání a odkup Investičních akcií

#### **Investiční společnost**

Raiffeisen investiční společnost a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ 29146739, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837, obhospodařovatel Fondu

#### **Finanční derivát**

Finančním derivátem se rozumí zejména:

- a) měnový forward, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu);
- b) měnový swap, tj. kombinace měnové konverze a měnového forwardu spočívající v dohodě dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu a zároveň zpětném prodeji nebo nákupu této měny k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu), přičemž obě transakce se sjednávají ve stejný okamžik;
- c) úrokový swap (interest rate swap), tj. dohoda dvou stran o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze;
- d) futures na státní dluhopisy, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji předem stanoveného množství vybraného státního dluhopisu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti;
- e) indexový futures, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji předem stanoveného množství finančního aktiva (finančního indexu) za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti.

#### **Fond**

SPM HORIZONT, podfond

#### **Konzervativní nástroj**

Dluhopis (s výjimkou dluhopisů neinvestičního stupně a dluhopisů bez přiděleného Ratingu), obdobný Cenný papír představující právo na splacení dlužné částky, nástroj peněžního trhu, sjednané Reverzní repo, bankovní vklad či nástroj nesoucí obdobnou míru rizika, včetně Cenných papírů dluhopisových fondů (s výjimkou fondů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně a dluhopisy bez přiděleného Ratingu) a Cenných papírů fondů peněžního trhu. Za Konzervativní nástroj se považuje rovněž Finanční derivát a podkladové aktivum tohoto Finančního derivátu, je-li tímto podkladovým aktivem Konzervativní nástroj dle předchozí věty, resp. finanční aktivum vázané na index dluhopisového či peněžního trhu (s výjimkou indexů dluhopisů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně či dluhopisy bez přiděleného Ratingu), resp. úrokovou sazbu či úrokový výnos. Klasifikace investičního nástroje na základě přiděleného Ratingu se uplatňuje v okamžiku pořízení tohoto investičního nástroje do majetku Fondu.

#### **Nařízení**

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



### **Nařízení provádějící AIFMD**

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled

### **Nařízení SFTR**

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012

### **Navazující evidence**

Evidence investičních nástrojů ve vztahu k Investičním akciím navazující na Samostatnou evidenci vedená dle příslušných právních předpisů (nebo obdobná zahraniční evidence). Navazující evidence je zpravidla vedena jednotlivými Distributory, ale může být vedena i jinými osobami.

### **Obchodní den**

Den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup Investičních akcií Fondu. Obchodním dnem je každý pracovní den v České republice

### **Oznámení o zahájení nabízení**

Nepoužije se.

### **Pracovní den**

Každý pracovní den, který je pracovním dnem v České republice

### **Rating**

Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy více agentur, je rozhodující druhé nejhorší z udělených hodnocení. Pro hodnocení dluhopisů se používají ratingy v uvedeném pořadí: 1. rating emise; 2. rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise; 3. rating dlouhodobých závazků emitenta; 4. rating dlouhodobých závazků ručitele v měně emise; 5. rating dlouhodobých závazků ručitele. Platí, že pokud není k dispozici rating první v pořadí, použije se rating následující v pořadí. V případě podřízených dluhopisů se při stanovení Ratingu postupuje obdobně s tím, že pořadí ratingů je následující: 1. rating emise; 2. rating podřízených závazků emitenta; 3. rating dlouhodobých závazků ručitele nebo rating podřízených závazků ručitele podle charakteru ručení (nepodřízené nebo podřízené ručení). Zdroje jednotlivých ratingů pro stanovení výsledné hodnoty Ratingu volí Investiční společnost podle své úvahy tak, aby byla zajištěna co možná nejvyšší vypovídací schopnost výsledného hodnocení.

### **Repo**

Převedení Cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto Cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku. Repem je rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

### **Repo obchod**

Repo nebo Reverzní repo

### **Reverzní repo**

Nabytí Cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto Cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku. Reverzním repem je rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

### **Rizikový nástroj**

Akcie, dluhopis neinvestičního stupně a dluhopis bez přiděleného Ratingu či nástroj nesoucí obdobnou míru rizika, včetně Cenných papírů akciových fondů a Cenných papírů dluhopisových fondů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně nebo dluhopisy bez přiděleného Ratingu. Za Rizikový nástroj se považuje rovněž Finanční derivát a podkladové aktivum tohoto Finančního derivátu, je-li tímto podkladovým aktivem Rizikový nástroj dle předchozí věty, resp. finanční aktivum vázané na index akciového trhu či index zaměřený na dluhopisy neinvestičního stupně či dluhopisy bez přiděleného Ratingu. Klasifikace investičního nástroje na základě přiděleného Ratingu se uplatňuje v okamžiku pořízení tohoto investičního nástroje do majetku Fondu.

### **Samostatná evidence**

Samostatná evidence investičních nástrojů vedená ve vztahu k Investičním akciím dle příslušných právních předpisů Investiční společnosti

### **Sdělení klíčových informací**



Sdělení klíčových informací ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (PRIIPS), ve znění pozdějších předpisů

#### **Směrnice AIFMD**

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010

#### **Statut**

Tento dokument, který obsahuje informace o způsobu investování Fondu a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice

#### **Vyhláška o vedení evidence**

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

#### **ZISIF**

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

#### **ZPKT**

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

## **1.2 Zkratky specifické pro fond**

#### **Akcionář**

Vlastník Investiční akcie

#### **Custodian**

Custodianem Fondu je Depozitář

#### **Doplňkové nástroje**

Věci, které jsou Konzervativním nástrojem, Rizikovým nástrojem nebo Alternativním nástrojem, ale nespádají pod žádnou z níže uvedených kategorií:

1. investiční cenné papíry,
2. cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účasti v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástroje peněžního trhu,
5. finanční deriváty podle ZISIF,
6. práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem

#### **Investiční akcie**

Akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, vydané k Fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků

#### **SICAV**

SPM GROUP investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

#### **Rozhodný den**

Den, určující nárok Akcionáře na výplatu Dividendy. Akcionáři, kteří mají k tomuto dni na účtech vlastníka v Samostatné evidenci nebo na účtech vlastníka v Navazující evidenci evidované Investiční akcie, mají nárok na vyplacení Dividendy podle rozhodnutí valné hromady Fondu za podmínek uvedených v tomto Statutu.

#### **Představenstvo**

Statutární orgán Fondu

#### **Stanovy**

Stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Fondu a ve sbírce listin, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku ([www.justice.cz](http://www.justice.cz))

#### **Zakladatelské akcie**

Akcie, které upsali zakladatelé Fondu



## **2 SICAV**

### **2.1 Obecné informace**

2.1.1 Datum vzniku SICAV je 7.4.2026 zapsaný základní kapitál činí 100.000,-CZK. Je založen na dobu neurčitou, má dualistický systém. Představenstvo tvoří Investiční společnost, pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů jsou vymezeny ve Stanovách, s tím, že SICAV může vytvářet výbory, zejména poradní výbor příslušného podfondu, který je zřizován na základě rozhodnutí Představenstva.

2.1.2 SICAV je nesamosprávným investičním fondem ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

### **2.2 Podfondy**

2.2.1 SICAV může za podmínek popsanych ve Stanovách vytvářet podfondy. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění SICAV vytvořená v souladu se Stanovami.

2.2.2 O vytvoření podfondu rozhodne Představenstvo, které zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.

2.2.3 SICAV zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

2.2.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za SICAV, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondů.

## **3 FOND**

### **3.1 Označení fondu**

SPM HORIZONT, podfond

### **3.2 Standardizovaný mezinárodní identifikátor (LEI)**

LEI: 315700BTMLDP3AJNOU03

### **3.3 Den vzniku Fondu**

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. a) ZISIF, provedeného ke dni 14. dubna 2026.

### **3.4 Další údaje o Fondu**

Fond je podfondem SICAV a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je fondem kvalifikovaných investorů. Nejedná se o řídicí ani podřízený fond.

## **4 OBHOSPODAŘOVATEL**

### **4.1 Obhospodařovatel Fondu – Investiční společnost**

Raiffeisen investiční společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika, IČ: 29146739, vzniklá 21. prosince 2012, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837. Investiční společnost je zapsaná v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Výše základního kapitálu činí 40 000 000, - Kč, splaceno je 100 %.

### **4.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti**

Investiční společnost získala povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB ze dne 9. dubna 2013, č.j. 2013/4256/570, které nabylo právní moci 9. dubna 2013. Bod 1. výroku uvedeného rozhodnutí (předmět podnikání) byl nahrazen rozhodnutím ČNB ze dne 21. března 2014, č.j. 2014/2974/570, které nabylo právní moci 21. března 2014.

### **4.3 Konsolidační celek**

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené společnosti ekvivalenční metodou. Majoritním vlastníkem Raiffeisenbank je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG.



#### **4.4 Seznam vedoucích osob Investiční společnosti**

**Ing. Jaromír Sladkovský**, předseda představenstva a generální ředitel

**Ing. Lucie Osvaldová**, člen představenstva

**Ing. Michal Ondruška**, člen představenstva

#### **4.5 Seznam osob pověřených řízením nemovitostních fondů Investiční společnosti**

V rámci Investiční společnosti jsou ve smyslu § 21 odst. 5 ZISIF pověřeny řízením nemovitostních fondů tyto osoby:

**Vít Svoboda, MSc**, realitní portfolio manažer

**Ing. Jiří Kruncí**, Chief Financial Officer

#### **4.6 Předmět podnikání Investiční společnosti**

Investiční společnost může v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou

a) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy, čímž se rozumí správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním,

b) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

#### **4.7 Seznam obhospodařovaných investičních fondů**

Seznam investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností je uveden ve výroční zprávě Investiční společnosti dostupné na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

### **5 ADMINISTRÁTOR**

Administraci Fondu provádí Investiční společnost. Investiční společnost jako administrátor Fondu vykonává všechny činnosti administrace ve smyslu příslušných ustanovení ZISIF, pokud jejich výkonem není pověřena v souladu s tímto Statutem jiná osoba. Jedná se zejména o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů Fondu, výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie, uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům a jiným osobám, oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB a vedení evidence zaknihovaných Investičních akcií ve formě samostatné evidence, rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu a zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií.

### **6 AUDITOR**

PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., IČ: 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637.

### **7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE**

#### **7.1 Údaje o pověřené osobě a činnosti vykonávané pověřenou osobou**

7.1.1 Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika, IČO: 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Investiční společnost svěřila Raiffeisenbank a.s. na základě příslušných smluv částečně či zcela následující činnosti:

a) nabízení investic do Fondu na území České republiky (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům),

b) interní audit.

Žádná část majetku Fondu není Raiffeisenbank a.s. spravována.

7.1.2 SPM PARTNERS, osoba rizikového kapitálu, s.r.o., se sídlem Křížová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO 09773452, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 342322. Investiční společnost svěřila SPM Partners s.r.o. na základě příslušných smluv částečně následující činnosti:

a) správa portfolia,

b) řízení rizik.





## **8 DEPOZITÁŘ**

### **8.1 Údaje o Depozitáři**

Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičního fondu vedeném ČNB dle § 596 písm. d) ZISIF.

### **8.2 Základní činnosti a povinnosti Depozitáře, vymezení jeho odpovědnosti**

8.2.1 Depozitář Fondu je povinen zejména mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu, a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu. Dále vykonává kontrolní činnost zejména ve vztahu k vydávání a odkupování Investičních akcií, výpočtu aktuální hodnoty Investiční akcie, oceňování majetku Fondu, vyplacení protiplnění obchodů s majetkem Fondu, výnosů plynoucích pro Fond a provádění příkazů Investiční společnosti směřujících k nabytí nebo zcizení věcí v majetku Fondu.

8.2.2 Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu nebo Akcionáři způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě podle předchozí věty se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

8.2.3 Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného. Nebyla uzavřena dohoda mezi Depozitářem a osobou, kterou pověřil výkonem některých svých činností, na jejímž základě by újmu Akcionářům způsobenou v souvislosti se ztrátou investičních nástrojů hradila tato osoba.

8.2.4 Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů na osoby se sídlem v členském státě Evropské unie oprávněné k poskytování investičních služeb, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen. Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Delegací není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

### **8.3 Konsolidační celek**

Společnost Raiffeisenbank a.s. má 2 akcionáře. Držitelem 75 % akcií Raiffeisenbank a.s. je společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, se sídlem Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko, a držitelem 25 % akcií Raiffeisenbank a.s. je společnost RLB OÖ Sektorholding GmbH, se sídlem Europaplatz 1a, 4020 Linz, Rakousko. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank a.s. zahrnuje v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) dceřiné společnosti plnou metodou a dále přidružené a společně řízené společnosti ekvivalenční metodou. Do konsolidace však nejsou zahrnuty veškeré dceřiné, přidružené a společně řízené společnosti z důvodu nevýznamnosti některých z nich.

## **9 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

### **9.1 Investiční cíle**

9.1.1 Cílem investiční strategie Fondu je střednědobý a dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK.

9.1.2 Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno investováním majetku Fondu způsobem uvedeným ve Statutu a při dodržování následujících limitů/podmínek:

- a) více než 90% čisté hodnoty aktiv Fondu mohou v úhrnu tvořit Konzervativní nástroje, Rizikové nástroje a Alternativní nástroje.
- b) méně než 10% čisté hodnoty aktiv Fondu bude investováno do Doplňkových nástrojů.
- c) maximální limit otevřené FX expozice je 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- d) není stanoveno regionální ani sektorové omezení ani omezení na investiční nástroje emitované v určité měně. V rámci své investiční strategie může Fond v podstatném rozsahu investovat do Finančních derivátů, popř. do investičních nástrojů s vnořeným pákovým efektem.

9.1.3 Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu.



- 9.1.4 Fond je spravován aktivně a nezamýšlí kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel. Fond je kapitalizačním fondem.
- 9.1.5 Peněžní prostředky Fondu se umísťují s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita majetku Fondu jako celku. Investiční společnost však nemůže garantovat dosažení investičního cíle a žádné záruky třetích stran za účelem ochrany investorů nejsou poskytovány.

## **9.2 Investiční politika**

- 9.2.1 Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR odpovídá Fond svým investičním zaměřením definici smíšeného fondu.
- 9.2.2 Investiční společnost může jménem a na účet Fondu realizovat či sjednávat:
- e) investice do Konzervativních nástrojů,
  - f) investice do Rizikových nástrojů,
  - g) investice do Alternativních nástrojů,
  - h) investice do Doplnkových nástrojů,
  - i) Finanční deriváty,
  - j) Repo obchody.
- 9.2.3 Rizika spojená s využitím Finančních derivátů jsou zohledňována s ohledem na typ podkladových aktiv Finančního derivátu. V rámci schválené investiční strategie, typu Finančního derivátu a příp. podkladového aktiva Finančního derivátu Investiční společnost vyhodnocuje likviditu, výši otevřené pozice, protistranu apod.
- 9.2.4 Součástí investiční strategie Fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování („Environmental“, „Social“, „Governance“ – ESG kritéria). Fond tak pro posouzení jednotlivých investic nebere v úvahu tato nefinanční kritéria, ani je specificky nesleduje. Fond nepovažuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (ESG kritéria) za relevantní pro tento Fond, resp. pro návratnost investice do něj. Důvodem je skutečnost, že zohlednění nefinančních kritérií je součástí investiční strategie jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností, u nichž jsou samotné faktory udržitelnosti v různé míře brány v potaz. V rámci procesu investičního rozhodování jsou rizika udržitelnosti zohledňována během vyhodnocování rizika každé investice a to tak, že investice do Fondu je prováděna v souladu s nefinančními kritérii a omezeními, která jsou definována Etickým kodexem skupiny Raiffeisen Bank International Group. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje enviromentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU, ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/ EU.

## **9.3 Investiční limity**

Investiční společnost je povinna při investování majetku Fondu a rozkládání rizika spojeného s kolektivním investováním dodržet všechna ustanovení ZISIF a Nařízení platná pro fondy kvalifikovaných investorů.

## **9.4 Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček**

- 9.4.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 50 % čisté hodnoty aktiv (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky ke dni poskytnutí). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí přesáhnout 80 % čisté hodnoty aktiv a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Fondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu.
- 9.4.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu.
- 9.4.3 Na účet Fondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 99 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Fondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). To neplatí, pokud je úvěr poskytován dceřiné společnosti Fondu.
- 9.4.4 Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond 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 Fondu 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 Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, budou poskytovány se splatností nepřesahující 20 let.

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

9.4.6 Fond je oprávněn za podmínky zachování pravidel pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček dle tohoto článku Statutu vydávat dluhopisy, včetně dluhopisů konvertibilních na Investiční akcie. Výměnný poměr nebo způsob jeho určení stanoví rozhodnutí valné hromady Fondu.

## **9.5 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Fondem**

9.5.1 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota, do které může Fond dle Statutu investovat, a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.

9.5.2 Na účet Fondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 Nařízení. Fond může sjednat derivát, je-li:

- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení; nebo
- b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
- c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu.

9.5.3 Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Fondu mohou být:

- a) akcie;
- b) akciové indexy;
- c) úrokové míry;
- d) úrokové indexy;
- e) ETF a obdobné investiční nástroje;
- f) měny, ve kterých Fond provádí investice;
- g) aktivum v majetku Fondu nebo závazek Fondu.

9.5.4 Repo obchod s využitím majetku Fondu lze sjednat pouze s přípustnou protistranou ve smyslu Nařízení, která byla schválena interním postupem Investiční společnosti, s tím, že zemí původu protistrany musí být Česká republika nebo jiný členský stát EU. Repo obchod nelze sjednat s protistranou, jejíž úvěrové hodnocení je neinvestičního stupně. Repo obchod lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní. Maximální podíl čisté hodnoty aktiv Fondu, který lze využít pro Repo obchody, činí 100 %. Předpokládaný podíl čisté hodnoty aktiv Fondu, který bude pro Repo obchody využíván, činí 10 %. Při Repo obchodech není využíván kolaterál. Podkladová aktiva Repo obchodů jsou standardně evidována na majetkovém účtu Fondu u Depozitáře. Veškeré případné výnosy z Repo obchodů jsou příjmem Fondu, s tím, že z majetku Fondu jsou při sjednávání Repo obchodů hrazeny související poplatky a náklady, které spočívají zejména ve sjednané úrokové sazbě Repo obchodu odpovídající aktuálním tržním podmínkám. Při sjednávání Repo obchodů jsou respektována opatření § 30 až 33 Nařízení.

9.5.5 Limit pro využití pákového efektu je stanoven na 290 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Míru využití pákového efektu se rozumí číselný údaj vypočtený jako podíl celkové expozice Fondu vůči riziku a čisté hodnotě aktiv. Celková expozice Fondu vůči riziku se vypočte závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv. Je-li překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se expozice Fondu bez zbytečného odkladu tak, aby míra využití pákového efektu nepřekračovala tento limit.

9.5.6 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí v souladu s čl. 6 až 11 a přílohy I až III Nařízení provádějícího AIFMD s tím, že § 44 odst. 1 Nařízení se použije obdobně.

9.5.7 Fond bude využívat long i short pozice a investiční horizont se bude pohybovat od intraday až po držení několik let.

## **9.6 Investiční a kontrolní výbor**

9.6.1 Představenstvo RIS zřídilo jako podpůrný orgán pro výkon některých pravomocí představenstva RIS za účelem řízení a kontroly obhospodařování Fondu Investiční a kontrolní výbor (ICC).

9.6.2 ICC náleží pravomoc (i) stanovovat pravidla a postupy pro správu majetku Fondu a pro řízení rizik v rámci investiční strategie definované ve statutu Fondu a rovněž (ii) kontrola nad dodržováním těchto pravidel a postupů zejména při výkonu delegované činnosti.



- 9.6.3 ICC je oprávněn vykonávat pravomoci Představenstva RIS ve vztahu k výše uvedeným oblastem blíže definovaným v jednacím řádu ICC, nicméně rozhodnutí ICC mohou být vždy modifikována či úplně rušena představenstvem RIS v rámci jeho působnosti.
- 9.6.4 Členy ICC jsou (i) vlastníci Zakladatelských akcií Fondu, popř. osoby určené vlastníky Zakladatelských akcií Fondu, jejichž jména vlastníci Zakladatelských akcií Fondu Představenstvu sdělí a (ii) osoby určené Investiční společností. ICC svolává představenstvo RIS tak, aby se konal zpravidla jednou za kalendářní čtvrtletí, přičemž z jeho jednání je pořizován zápis.

## 9.7 Charakteristika typického investora

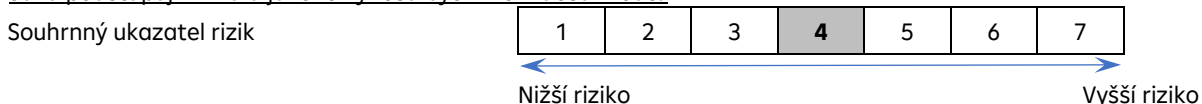
Fond je určen pro kvalifikovaného investora se zkušeností s investováním do různých typů aktiv zahrnujících mimo jiné účasti v kapitálových obchodních společnostech, nemovitosti, půjčky, úvěry, akcie a dluhové cenné papíry včetně finančních derivátů. Investiční horizont Fondu je 5 a více let. Investice do Fondu může být veřejně nabízena, ale jeho Akcionářem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF.

## 10 INFORMACE O RIZICÍCH

### 10.1 Rizikový profil Fondu

- 10.1.1 Hodnota investice může klesat i stoupat a její vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Úspěch investice, ani návratnost investované částky však nejsou zaručeny. Riziko (odpovědnost) Akcionářů je omezeno výší jejich investice do Fondu.
- 10.1.2 Akcionáři by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Akcionáři uvážit především následující rizika (rizikové faktory): tržní, měnové riziko, riziko likvidity, úvěrové riziko a riziko rozvíjejících se trhů (viz níže).
- 10.1.3 Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu v souladu s investičním horizontem Fondu a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Akcionáři nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
- 10.1.4 Aktuální hodnota Investiční akcie (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.
- 10.1.5 Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (tzv. SRI):

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. **Riziko produktu s investiční složkou může být významně vyšší než to, které je uvedeno v souhrnném ukazateli rizik v případě, že produkt s investiční složkou není držen po doporučenou dobu držení** Pro Fond je věcně významné tržní, měnové riziko, riziko likvidity, úvěrové riziko a riziko rozvíjejících se trhů. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti tržnímu riziku, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

- 10.1.6 Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 4 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik. To řadí možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že výnos mohou negativně ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.
- 10.1.7 Možná nebudete moci realizovat zpětný odkup snadno či předčasně nebo jej možná budete muset realizovat za cenu, která podstatně ovlivní, kolik získáte zpět. Může existovat dlouhá doba pro zrušení investice. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

### 10.2 Specifická rizika spojená s investováním do Fondu

- 10.2.1 Úvěrová rizika (rizika defaultu) - Investice do dluhových cenných papírů mohou být vystaveny nepříznivým změnám ve finančních podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách nebo vystaveny nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, která může zhoršit schopnost emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své závazky může být také nepříznivě



ovlivněna daným rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost defaultu na straně emitenta těchto cenných papírů.

- 10.2.2 Tržní rizika – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a věcí obecně (především kurzů Cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.
- 10.2.3 Riziko Repo obchodů – s Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika; riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Fondu nemusí být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držním takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.
- 10.2.4 Riziko defaultu, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby, se kromě emitenta cenných papírů, včetně států, týká i protistran u derivátových, obchodních a bankovních transakcí a jejich schopnosti dodržet závazek.
- 10.2.5 Měnová rizika – měna Fondu je CZK (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet Fondu mohou být získány v jiných měnách, popř. mohou být na úrovni Fondu hrazeny náklady v jiných měnách. Základní měnová hodnota investic Fondu, stanovených v jiné měně, může stoupat nebo klesat v důsledku fluktuace měnových kurzů vzhledem k příslušné měně. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu. Investice Fondu mohou být plně zajištěny do své základní měny. Navíc zajišťující transakce proti měnovému riziku, i když potencionálně snižují měnová rizika, kterým by jinak byl Fond vystaven, zahrnují jistá jiná rizika, včetně rizika nedodržení závazku protistrany.
- 10.2.6 Riziko koncentrace – Investiční společnost upozorňuje na riziko vyplývající z toho, že značná část čisté hodnoty aktiv Fondu může být koncentrováno u jednoho emitenta.
- 10.2.7 Riziko rozvíjejících se trhů – souhrn rizik, s nimiž se na většině rozvinutých trhů obvykle nesetkáváme. Tato rizika jsou povahy: politické, tj. nestálost a kolísavost politické situace a prostředí; hospodářské, tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy; právní, tj. právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv; daňové, tj. daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje záruka jednotného a koherentního výkladu právních textů a místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem; riziko ztrát zapříčiněné nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace cenných papírů, úschovu cenných papírů a zajištění operací. Výsledkem těchto rizik může být zvýšená kolísavost cen investičních nástrojů.
- 10.2.8 Rizika finančních derivátů – spočívají jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany. Fond může investovat do derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, referenční míry nebo indexu. Takový majetek, míry nebo indexy mohou zahrnovat např. dluhové cenné papíry, akcie, úrokové míry, měnové kurzy a indexy akcií nebo dluhových cenných papírů. I když uvážlivé profesionální použití derivátů může přinést zisk, deriváty s sebou nesou rizika, jež jsou v některých případech větší než rizika představovaná tradičními, přímými investicemi do cenných papírů. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, úvěrové riziko, riziko likvidity a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky, ale i vysoké ztráty).
- 10.2.9 Riziko nedostatečné likvidity – Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, spočívající ve skutečnosti, že určité aktivum nebude zpeněženo za přiměřenou cenu nebo některý majetek Fondu nebo podkladových fondů nemusí být vyprodán včas, což může nastat zejména v časech silných turbulencí na kapitálových trzích. Akcionáři nesou riziko, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Investičních akcií. U některých fondů nebo cenných papírů, do nichž Fond případně může investovat, může v souladu s právním řádem jeho domovského státu dojít k déle trvajícímu pozastavení odkupování podílových listů (akcií).
- 10.2.10 Změny platného právního systému – Fond musí splnit nejrůznější právní požadavky, včetně požadavků plynoucích z relevantních zákonů, zejména zákonů a dalších pravidel vztahujících se ke kolektivnímu investování a daním, platných v zemích, kde Fond působí. Pokud by během existence Fondu došlo k jakékoliv změně v těchto předpisech, mohou mít nové právní požadavky, kterým Fond a jeho Akcionáři podléhají, dopad na limity pro rozložení aktiv Fondu, nákladovou a výkonnostní složku a způsobit tak nesplnění předpokladů (zejména výkonnosti) tak, jak byly zamýšleny a předpokládány v rámci Statutu a dalších dokumentů o Fondu v době založení Fondu.





- 10.2.11 Riziko vypořádání a operační riziko - Transakce s majetkem Fondu nemusí proběhnout tak, jak bylo původně předpokládáno, kvůli neschopnosti protistrany obchodu zaplatit nebo dodat investiční nástroje ve sjednaném termínu. Může též dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Majetek Fondu je v úschově nebo opatrování Depozitáře, který podléhá příslušným dohledovým orgánům a eviduje majetek Fondu na oddělených účtech. Přesto existuje možné riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo opatrování, které může být zapříčiněno insolventností, nedbalostí nebo podvodným jednáním Depozitáře.
- 10.2.12 Riziko plynoucí z investování do cílových společností - Pokud Fond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Fondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).
- 10.2.13 Riziko zvolené skladby majetku Fondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu může obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Fondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli.
- 10.2.14 Riziko nestálé aktuální hodnoty Investičních akcií v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu.
- 10.2.15 Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- 10.2.16 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 odkupu.
- 10.2.17 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 Fondu nebo Investiční akcie.
- 10.2.18 Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Fondu nebo jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, 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 Fondu, a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu.
- 10.2.19 Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Fondu nebo jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, spočívající v tom, že Fond 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.
- 10.2.20 Riziko živelných škod na majetku Fondu. V důsledku živelné události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Fondu nebo účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu.
- 10.2.21 Riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní.
- 10.2.22 Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držetím plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- 10.2.23 Riziko spojené s možností nižší likvidity nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Fondu nebo společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Fondu bude muset být nemovitost z majetku Fondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může být obtížné realizovat prodej nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v majetku Fondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Fondu.



- 10.2.24 Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Fondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Fondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu po prodeji takové majetkové hodnoty.
- 10.2.25 Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu nebo jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- 10.2.26 Rizika spojená s možností selhání nemovitostní společnosti nebo účasti, které tvoří součást majetku Fondu. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje.
- 10.2.27 Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- 10.2.28 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.
- 10.2.29 Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu).
- 10.2.30 Rizika vyplývající ze střetu zájmů mezi vlastníky zakladatelských akcií Fondu, Akcionáři, obhospodařovatelem a osobami pověřenými výkonem některých činností obhospodařování nebo administrace Fondu. Podrobný popis těchto rizik obsahuje prohlášení kvalifikovaného investora, které musí každý Akcionář podepsat před uskutečněním investice do Fondu.

### **10.3 Řízení rizik**

Investiční společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

### **10.4 Nástroje pro řízení likvidity**

- 10.4.1 Investiční společnost může využít tyto nástroje pro řízení likvidity za podmínek stanovených zejména v ZISIF a tomto Statutu. Níže je uveden jejich stručný popis a podmínky pro jejich využití, s tím, že dle aktuální situace je možné používat kombinaci těchto nástrojů vyjma případů, kdy to neumožňuje zákon. Investiční společnost informuje Akcionáře o aktivaci nástroje pro řízení likvidity prostřednictvím Distributora.

- Pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií, viz příslušná pasáž Statutu. Tento nástroj může být aktivován až v případě, kdy nebude možné získat dodatečnou likviditu použitím jiných vhodných nástrojů, vyjma situace, kdy jejich využití v určitých případech dovoluje zákon (přeměny fondů, provozní důvody atd.).
- Omezení zpětných odkupů Investičních akcií, jímž se rozumí dočasné omezení práva Akcionáře na odkup Investičních akcií tak, že může být odkoupena pouze část jím vlastněných Investičních akcií, přičemž toto omezení platí pro všechny Akcionáře jednotně. Aktivace je možná pouze při překročení stanovené prahové hodnoty, která se může vztahovat buď na celý Fond, nebo na jednotlivé Akcionáře, nebo na kombinaci obou. Prahová hodnota na úrovni Fondu je odvozena od jeho čisté nebo hrubé hodnoty aktiv a může být vyjádřena jako podíl na aktivech, peněžní částka, procento likvidních aktiv nebo jejich kombinace. Na úrovni Akcionářů je stanovena jako procento podílů nebo podíl na hodnotě aktiv. Při aktivaci Investiční společnost provede poměrnou část pokynů k výplatě od všech Akcionářů. Investiční společnost může rozhodnout, že omezení zpětných odkupů Investičních akcií se nebude aktivovat, a to především v situaci, kdy toto umožňuje likviditní situace Fondu.
- Prodloužení lhůty pro odkup Investičních akcií až na zákonné maximum pro daný typ Fondu, viz příslušná pasáž Statutu. Investiční společnost může rozhodnout o prodloužení lhůty pro odkup Investičních akcií v případě, že je schopná zajistit odkup Investičních akcií, ale v delší lhůtě, než je pro Fond obvyklé.
- Úplata proti zředění, která zahrnuje odhadované implicitní a explicitní náklady vynaložené v souvislosti s prodejem majetku Fondu za účelem získání dostatečné likvidity, včetně tržního dopadu nákupu nebo prodeje tohoto majetku. Tato úplata se vyjadřuje buď jako procento z objemu pokynů k vydání nebo zpětnému odkupu Investičních akcií, nebo jako peněžní hodnota. Investiční společnost může aktivovat tuto úplatu, pokud za určité období objem pokynů ke zpětnému odkupu Investičních akcií převyšuje objem pokynů k vydání Investičních akcií nebo naopak, přičemž u zpětného odkupu Investičních akcií se úplata odečte od částky vyplacené Akcionářům, a u vydání Investičních akcií se účtuje Akcionářům vstupujícím do Fondu.

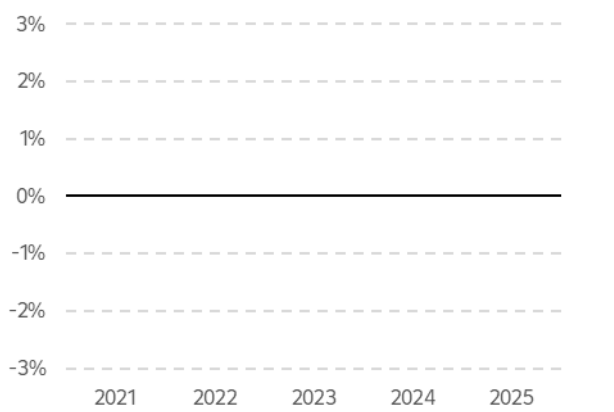


- e) Nepeněžní odkup Investičních akcií, jímž je převod majetku Fondu na Akcionáře namísto vyplacení peněžních prostředků s cílem vyhovět jeho žádosti o odkup Investičních akcií, a to buď přímo nebo prostřednictvím Distributora. Investiční společnost může ve vztahu k určitým typům investorů rozhodnout o nepeněžním odkupu Investičních akcií v situaci, kdy převod zmíněného majetku Fondu na tyto investory je výhodnější než jeho prodej a vyplacení peněžních prostředků.
- f) Oddělení majetku Fondu, jehož ekonomické nebo právní charakteristiky se významně změnily nebo se staly nejistými v důsledku mimořádných okolností, od ostatního majetku Fondu. Toto je možno realizovat buď účetním nebo fyzickým oddělením takového majetku, např. vytvořením samostatné třídy Investičních akcií nebo převedením majetku do jiného fondu. Investiční společnost může rozhodnout o oddělení majetku Fondu v situaci, kdy u části majetku došlo k situaci, kdy nízká likvidita výrazně ztěžuje nebo znemožňuje objektivní ocenění a/nebo prodej.
- g) Úplata za odkup Investičních akcií (označená v příslušné části Statutu jako výstupní poplatek) v předem určeném rozmezí placená Akcionářem na účet Fondu při odkupu Investičních akcií na základě žádosti Akcionáře.

## 11 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z čisté hodnoty aktiv Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy Fondu byly znovu investovány. **Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Může vám pomoci posoudit, jak byl Fond doposud spravován. Do výpočtu historické výkonnosti jsou zahrnuty veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků (přirážek a srážek) uplatňovaných v souvislosti s vydáváním a odkupem Investičních akcií Fondu.** Fond existuje od roku 2026. Výkonnost je počítána v měně CZK.

**Tento graf znázorňuje výkonnost Fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.**



## 12 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

### 12.1 Zásady pro hospodaření

Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Akcionářů Investiční společnost. Při obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmů Akcionářů před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

### 12.2 Účetní období a účetní závěrka

- 12.2.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období začíná dnem zápisu fondu do seznamu fondů a končí 31. prosince 2026.
- 12.2.2 Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních investičních fondů, a to způsobem, který je v souladu s obecně závaznými právními předpisy.





- 12.2.3 Investiční společnost je povinna zajistit sestavování účetních závěrek a jejich ověření auditorem, a to v termínech stanovených obecně závaznými právními předpisy. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady SICAV.

### **12.3 Ocenění majetku a dluhů Fondu**

- 12.3.1 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 ZISIF.
- 12.3.2 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.
- 12.3.3 První stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie bude provedeno v den a k datu podle Oznámení o zahájení nabízení, poté bude aktuální hodnota Investiční akcie stanovována obvykle za každý kalendářní měsíc.
- 12.3.4 Aktuální hodnota Investičních akcií se stanovuje v CZK obvykle za každý kalendářní měsíc, a to následující kalendářní měsíc, nejméně však jednou ročně nebo za každý den, kdy byly vydávány a odkupovány Investiční akcie. Při každém stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie Investiční společnost oceňuje majetek a dluhy Fondu.
- 12.3.5 Fond v souladu se ZISIF neuveřejňuje informace o aktuální hodnotě majetku a o aktuální hodnotě Investiční akcie způsobem umožňujícím dálkový přístup. Tyto informace Akcionářům předává Distributor prostřednictvím svého obchodního systému, k němuž mají Akcionáři přístup.
- 12.3.6 Aktuální hodnota Investičních akcií se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 12.3.7 Aktuální hodnota Investiční akcie se vypočte jako podíl majetku Fondu a počtu Investičních akcií. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie je majetek Fondu ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie prováděn. V majetku Fondu je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatků uvedených ve Statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni, pro který se výpočet majetku Fondu provádí. Majetek Fondu je součástí fondového kapitálu, který se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů, nerozděleného hospodářského výsledku a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění.
- 12.3.8 V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

### **12.4 Podíl na zisku**

- 12.4.1 Hospodářský výsledek může být použit k výplatě podílu na zisku (výnosů) z Investičních akcií i k reinvesticím. Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, případně o úhradě ztráty, schvaluje valná hromada SICAV. Není-li rozhodnuto jinak, bude zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.
- 12.4.2 Pokud Fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne valná hromada SICAV při schvalování účetní závěrky Fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije fond vytvářený ze zisku.

### **12.5 Pravidla pro výplatu Dividendy**

- 12.5.1 Investiční společnost vyplácí Dividendu za podmínek stanovených Statutem a popř. Stanovami bez zbytečného odkladu po Rozhodném dni. Investiční společnost poukáže prostředky na výplatu Dividendy ve prospěch bankovního účtu osoby vedoucí Navazující evidenci. Osoba vedoucí Navazující evidenci je následně zodpovědná za řádnou výplatu Dividendy jednotlivým Akcionářům ve lhůtě bez zbytečného odkladu.
- 12.5.2 Pokud o tom rozhodne valná hromada SICAV, bude jednotlivým Akcionářům vyplacen výnos po případném zdanění srážkovou daní, resp. daní zajišťovací, ve výši odpovídající násobku počtu Investičních akcií v majetku Akcionáře k Rozhodnému dni a podílu zisku připadajícího na Investiční akcii k Rozhodnému dni. Rozhodný den stanoví valná hromada SICAV a oznámí ho Akcionářům bez zbytečného odkladu dohodnutým způsobem. Zdanění u emitenta nenahrazuje daňové povinnosti Akcionářů, které se vztahují na držbu a převod Investičních akcií.

## **13 CENNÉ PAPIŘY VYDÁVANÉ SICAV**

### **13.1 Investiční a Zakladatelské akcie**

- 13.1.1 SICAV vydává dva druhy akcií, a to Zakladatelské akcie a Investiční akcie.



- 13.1.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu SICAV. Zapisovaný základní kapitál SICAV je rozvržen na 100 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách. Zakladatelské akcie jsou vydávány v listinné podobě ve formě na jméno.
- 13.1.3 Investiční akcie jsou vydávány k Fondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu Fondu. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku zahrnutá do Fondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do Fondu.
- 13.1.4 Všechny Investiční akcie jsou vydávány v zaknihované podobě ve formě na majitele. Investiční akcie mohou být vydávány i v podobě hromadné akcie.
- 13.1.5 Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 13.1.6 Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována v CZK způsobem popsáním ve Statutu. Investice do Fondu a výplaty odkupů Investičních akcií mohou být realizovány pouze v CZK. Obdobně to platí pro zpětný odkup Investičních akcií.

### 13.2 Evidence Investičních akcií

- 13.2.1 Evidenci Investičních akcií vede Investiční společnost v Samostatné evidenci na účtech zákazníků, jimiž jsou osoby vedoucí Navazující evidenci. Účet zákazníků může na základě příslušné smlouvy Investiční společnost zřídit pouze osobě oprávněné vést Navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit osoba vedoucí Navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a Navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou o vedení evidence, případně podle odpovídající obdobné právní úpravy platné ve státě EU, kde sídlí osoba vedoucí příslušnou evidenci.
- 13.2.2 Fyzická nebo právnická osoba se stává Akcionářem dnem připsání Investičních akcií na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.
- 13.2.3 Seznam akcionářů Investičních akcií je nahrazen evidencí zaknihovaných Investičních akcií.
- 13.2.4 Vlastnické právo k Investiční akci se prokazuje výpisem z účtu vlastníka z Navazující evidence a průkazem totožnosti.
- 13.2.5 Investiční akcie mají tyto parametry:

|                          |                                            |
|--------------------------|--------------------------------------------|
| ISIN                     | CZ1005204105                               |
| Minimální výše investice | 1.000.000 CZK                              |
| Rozdělení zisku          | reinvestování, popř. dividendy             |
| Jmenovitá hodnota        | Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu |
| Měna                     | CZK                                        |

- 13.2.6 Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání Investičních akcií.

### 13.3 Práva spojená s Investičními akciemi

- 13.3.1 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 13.3.2 S Investičními akciemi jsou spojena zejména následující práva, s tím, že další práva spojená s Investičními akciemi jsou určena ve Stanovách a Statutu:
- podíl Akcionáře na majetku Fondu,
  - právo na odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou pro Obchodní den a právo na zaplacení aktuální hodnoty Investiční akcie nejpozději do 1 roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení Investiční akcie,
  - právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací v souladu s příslušnými právními předpisy,
  - právo na poskytnutí Statutu, Sdělení klíčových informací a výroční zprávy Fondu,
  - právo hlasovat na valné hromadě SICAV v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo Statut,
  - právo na výplatu Dividendy za podmínek uvedených v tomto Statutu, popř. Stanovách



## **14 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ FONDU**

### **14.1 Vydávání Investičních akcií**

- 14.1.1 Investiční společnost vydává Investiční akcie za částku aktuální hodnoty Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den.
- 14.1.2 V případě vydání Investičních akcií na základě žádosti o vydání Investičních akcií specifikované:
- a) na konkrétní počet Investičních akcií je Akcionáři vydán jím specifikovaný počet Investičních akcií proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných Investičních akcií a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
  - b) na konkrétní investovanou částku v CZK, kterou chce Akcionář investovat, je Akcionáři vydán počet Investičních akcií, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 14.1.3 Vydání Investičních akcií je realizováno připsáním Investičních akcií na účtu zákazníka v Samostatné evidenci vedené Investiční společností a zároveň na účtu vlastníka v Navazující evidenci vedené zpravidla Distributorem, tj. dochází k vydání nových Investičních akcií bez zbytečného odkladu po Obchodním dni, avšak ne dříve než po připsání peněžních prostředků na účet Fondu. Vydání Investičních akcií je obvykle realizováno do 60 Pracovních dnů po Obchodním dni.
- 14.1.4 Minimální výše každé jednotlivé investice je uvedena v čl.13.2.5 Statutu.
- 14.1.5 Vydání Investičních akcií je rovněž možné oproti shromažďování penězi ocenitelných věcí do majetku Fondu. V takovém případě upravuje vydání Investičních akcií smlouva uzavřená mezi Akcionářem a Fondem v souladu s příslušnými právními předpisy.

### **14.2 Odkupování Investičních akcií**

- 14.2.1 Investiční společnost odkupuje Investiční akcie s použitím prostředků v Fondu za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou k Obchodnímu dni.
- 14.2.2 Žádost o odkup Investičních akcií lze přijmout pouze od Akcionáře, tj. od osoby, která již má připsané Investiční akcie příslušného množství na svém majetkovém účtu.
- 14.2.3 V případě odkoupení investičních akcií na základě žádosti o odkoupení investičních akcií specifikované:
- a) na konkrétní počet investičních akcií je Akcionáři vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
  - b) konkrétní částkou v CZK, kterou požaduje Akcionář vyplatit, je Akcionáři vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 14.2.4 Odkoupení Investičních akcií je realizováno odepsáním Investičních akcií z účtu zákazníka v Samostatné evidenci a účtu vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Investičních akcií. Zároveň Investiční společnost provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Akcionáře, respektive osoby vedoucí Navazující evidenci. Odkoupení Investičních akcií je obvykle realizováno do 60 Pracovních dnů po Obchodním dni, nejdéle však do jednoho roku po Obchodním dni.
- 14.2.5 Společnost může rozhodnout za trvání Fondu o mimořádném odkupu Investičních akcií, a to bez žádosti či souhlasu Akcionářů. Společnost tak může rozhodnout zejména v případě, kdy je dle rozhodnutí Investiční společnosti přistoupeno k výplatě přebytečných peněžních prostředků z majetku Fondu. Mimořádný odkup Investičních akcií je realizován stejným způsobem jako odkup Investičních akcií na základě žádosti Akcionáře popsany v tomto Statutu. Pro vyloučení pochybnosti platí, že Investiční společnost není povinna přistoupit k mimořádnému odkupu Investičních akcií a pokud k němu přistoupí, není povinna vyplatit veškerý obdržený výnos ani přebytečnou likviditu ve Fondu.



### 14.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Investičních akcií

- 14.3.1 Představenstvo Fondu tímto v souladu s § 163 odst. 1 ZISIF (veřejný výzva k nabytí investičních akcií) vyzývá zájemce o nabytí Investičních akcií k nabytí těchto akcií způsobem a za podmínek uvedených v tomto Statutu.
- 14.3.2 Žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie je možné podat Investiční společnosti prostřednictvím Distributora.
- 14.3.3 Žádost o vydání nebo odkoupení Investičních akcií musí být doručena Distributorem, popř. osobou vedoucí Navazující evidenci, Investiční společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Pracovního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Investiční společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne.
- 14.3.4 Osoba vedoucí Navazující evidenci, zpravidla Distributor, zajišťuje pro Akcionáře prostřednictvím Investiční společnosti, která vede Samostatnou evidenci, vydávání nebo zpětný odkup Investičních akcií.
- 14.3.5 O realizaci vydání nebo odkoupení Investičních akcií je Akcionář informován výpisem zaslaným osobou, která vede účet vlastníka v Navazující evidenci podle dohodnuté frekvence změnových výpisů, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení.
- 14.3.6 Investiční společnost může v mimořádných případech rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Odkupování Investičních akcií lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Investičních akcií, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu. Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

### 14.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Investičními akciemi

- 14.4.1 Ke změně osoby vlastníka Investičních akcií dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod Investičních akcií lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí Navazující evidenci.
- 14.4.2 Investiční akcie jsou převoditelné bez omezení.

## 15 POPLATKY A NÁKLADY

### 15.1 Struktura poplatků a nákladů

|                                                                                                                                                                                           |                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice<br>(Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice) |                                            |
| <b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>                                                                                                                                                        | Až 2 %                                     |
| <b>Výstupní poplatek (srážka)</b>                                                                                                                                                         | 0 %                                        |
| Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku                                                                                                                                            |                                            |
| <b>Celková nákladovost (Syntetický TER)</b>                                                                                                                                               | 0,65 %                                     |
| <b>Výkonnostní poplatek</b>                                                                                                                                                               | Může být určen na základě dohody, viz níže |

### 15.2 Výše úplaty Investiční společnosti

|                                                    |
|----------------------------------------------------|
| <b>1 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu</b> |
|----------------------------------------------------|

### 15.3 Výše úplaty Depozitáře

|                                                       |
|-------------------------------------------------------|
| <b>0,05 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu</b> |
|-------------------------------------------------------|

### 15.4 Výše úplaty Custodiana

|                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>0,05 % p.a. z hodnoty cenných papírů v portfoliu Fondu v evidenci Custodiana</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|

### 15.5 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech

#### 15.5.1 Vstupní a/nebo výstupní poplatek

- a) Akcionářům jsou účtovány vstupní a/nebo výstupní poplatky, jejichž maximální výše je uvedena v tabulce „Struktura poplatků a nákladů“.



- b) V případě, že v tabulce je jako výše vstupního a/nebo výstupního poplatku uvedeno 0 %, poplatek není účtován. Vstupní poplatek může být označen jako přírážka a výstupní poplatek jako srážka.
- c) Pokud je v tabulce uvedena výše vstupního a/nebo výstupního poplatku vyšší než 0 %, podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Akcionářům účtován nižší vstupní a/nebo výstupní poplatek.
- d) Výše vstupních a/nebo výstupních poplatků může být odstupňována podle objemu investované částky.

#### 15.5.2 Poplatky osobám vedoucím Navazující evidenci

Dle konkrétního ujednání příslušné osoby a Akcionáře mohou být Akcionáři účtovány manipulační poplatky za jednotlivé úkony osob vedoucích Navazující evidenci, a to podle sazebníků těchto osob.

#### 15.5.3 Celková nákladovost (TER, popř. syntetický TER)

- a) Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě majetku Fondu za předchozí účetní období. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Tento ukazatel udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit.
- b) Pokud Fond investuje alespoň 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů jiných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (dále jen „cílové fondy“), je celková nákladovost uvedena v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na majetku Fondu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě majetku Fondu se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů.
- c) V prvním období existence Fondu je celková nákladovost určována kvalifikovaným odhadem.

#### 15.5.4 Výkonnostní poplatek

Výkonnostní poplatek může být sjednán na roční bázi individuálně ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi SICAV a Investiční společností. Výše výkonnostního poplatku je určena podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním.

#### 15.5.5 Výše úplaty Investiční společnosti, výše úplaty Depozitáře a výše úplaty Custodiana

Bližší informace o způsobu určení úplaty Investiční společnosti, Depozitáře a Custodiana naleznete níže, s tím, že jejich maximální výše je uvedena v tabulce „Struktura poplatků a nákladů“.

### 15.6 Náklady hrazené z majetku SICAV a Fondu a náklady hrazené Akcionářem

#### 15.6.1 Náklady, které jsou hrazeny z majetku v SICAV a Fondu, slouží k zajištění správy jeho majetku a tvoří je zejména:

#### 15.6.2 Náklady, které jsou hrazeny z majetku Fondu v souvislosti s investiční činností Fondu a slouží k zajištění správy jeho majetku, tvoří je zejména:

- a) všechny náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle tohoto Statutu investuje (zejména náklady na právní či ekonomické poradce, analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, provize, poplatky, atp.),
- b) úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci Fondu, včetně výkonnostního poplatku,
- c) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
- d) úplata za výkon funkce Depozitáře,
- e) náklady na účetní a daňový audit,
- f) správní a soudní poplatky,
- g) daně,
- h) poplatky spojené s vydáváním anebo rušením cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- i) náklady vznikající v souvislosti s výplatou podílu na zisku a obdobných plateb,
- j) úplata za úschovu, správu a uložení cenných papírů u tuzemských či zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři (dále jen „úplata Custodiana“),
- k) úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře a vypořádacích systémech České národní banky,
- l) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky



- m) náklady na operace s investičními nástroji (včetně poplatků a provizí) a majetkem Fondu,
- n) náklady na získání a udržení investic do Fondu, zejména náklady za zprostředkování úpisu Investičních akcií (fundraising) anebo náklady za distribuci investičních akcií,
- o) náklady na založení, vznik a zahájení činnosti Fondu,
- p) náklady spojené s přeměnou, na ukončení činnosti a likvidaci Fondu
- q) úroky z dluhopisů a obdobné náklady vyplývající z emise jiných cenných papírů vydaných Fondem v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu,
- r) náklady, zejména úroky, z přijatých úvěrů a půjček,
- s) náklady spojené s poskytnutím úvěrů a půjček,
- t) náklady spojené s vymáháním pohledávek Fondu po splatnosti,
- u) náklady na zajištění nebo na nástroje ke snížení rizik,
- v) náklady na ocenění majetku a dluhů Fondu (zejména znalecké posudky a související služby),
- w) náklady na pojištění majetku Fondu,
- x) náklady na prezentaci Fondu ve vztahu k veřejnosti a kvalifikovaným investorům (PR),
- y) náklady na nabízení investic do Fondu,
- z) náklady na informování investorů,
- aa) další výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem (zřizovací výdaje) SICAV či Fondu, obhospodařováním a administrací SICAV či Fondu.

15.6.3 Úhrada nákladů obdobných nákladům uvedeným výše v čl. 15.6.2 může být provedena z majetku společnosti, v níž má Fond účast, a to zejména v případě, že se jedná o náklad na dosažení, zajištění nebo udržení jejich příjmů.

15.6.4 Poplatky a náklady hrazené z majetku SICAV a Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a snižují zhodnocení investovaných prostředků.

## **15.7 Způsob určení úplaty Investiční společnosti**

15.7.1 Výše úplaty Investiční společnosti je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu a představuje maximální hodnotu v % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata Investiční společnosti je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie za daný kalendářní měsíc. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty v průběhu kalendářního měsíce, bude záloha za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu ACT/ACT (aktuální počet dní v období/aktuální počet dní v roce). Následné roční vyúčtování provede Investiční společnost na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.

15.7.2 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu úplaty Investiční společnosti jako pasivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty majetku Fondu stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné příslušné sazby úplaty, koeficientu 30/360 a podílu počet uplynulých dní v měsíci/30. V případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním Investiční společnost zohlední současně závazek Fondu vůči Investiční společnosti jako součin výsledku hospodaření před zdaněním a sazby výkonnostního poplatku, je-li sjednán.

15.7.3 Výše úplaty Investiční společnosti je sdělována Akcionářům způsobem uvedeným v čl. 16.1.3 Statutu.

15.7.4 Úplata Investiční společnosti v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které Investiční společnost vynaložila zejména na:

- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců Investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost Investiční společnosti,
- b) poradenskou činnost,
- c) obhospodařování majetku SICAV a Fondu,
- d) administraci SICAV a Fondu,
- e) průzkum a analýzu finančního trhu,
- f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.

## **15.8 Způsob určení úplaty Depozitáře**

Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví v závislosti na hodnotě majetku Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Depozitáři je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň





z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě.

#### **15.9 Způsob určení úplaty Custodiana**

Úplata za výkon činnosti Custodiana se stanoví v závislosti na hodnotě portfolia Fondu vedeného u Custodiana k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Custodiana je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena ve smlouvě s Custodianem.

### **16 DALŠÍ INFORMACE**

#### **16.1 Statut a další informace**

16.1.1 Pravidla pro schvalování Statutu a jeho změny:

- a) Statut a jeho změny navrhuje a schvaluje představenstvo Investiční společnosti,
- b) schválení změny Statutu se provádí schválením jeho nového úplného znění.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

16.1.2 Každému upisovateli Investiční akcie musí být před nabytím Investičních akcií poskytnuty Statut a Sdělení klíčových informací v aktuálním znění. Úplné znění Statutu, Sdělení klíčových informací a výroční zprávu o hospodaření Fondu lze na požádání bezúplatně získat v sídle Investiční společnosti, a to dle rozhodnutí investora i v papírové podobě.

16.1.3 Fond v souladu se ZISIF uveřejňuje Statut a Sdělení klíčových informací a jejich změny a další relevantní informace způsobem umožňujícím dálkový přístup na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Tyto dokumenty a informace jsou Akcionářům rovněž zasílány dohodnutou formou.

16.1.4 Dle rozhodnutí Akcionáře je mu Sdělení klíčových informací poskytováno v papírové nebo elektronické podobě.

16.1.5 Investiční společnost v souladu s ust. § 290 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období vyhotoví výroční zprávu Fondu. Údaje dle ust. § 241 odst. 3 a 4 ZISIF poskytuje prostřednictvím výroční zprávy Fondu.

#### **16.2 Zrušení Fondu**

16.2.1 O zrušení Fondu rozhoduje valná hromada SICAV, přičemž v tomto případě se postupuje dle § 361 ZISIF a násl.

16.2.2 ČNB může rozhodnout o zrušení fondu, který má právní formu podfondu investiční společnosti s proměnným základním kapitálem, s likvidací, nebo o tom, že správa svěřenského fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů, končí, jestliže jde o fond kvalifikovaných investorů a průměrná výše fondového kapitálu tohoto fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo odňala Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, a nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele.

#### **16.3 Dodatečné informace podle Směrnice AIFMD**

16.3.1 Ve věcech sporů ze smluv mezi Investiční společností a Akcionářem je dána zpravidla pravomoc českých soudů a rozhodným právním řádem je český právní řád.

16.3.2 Kapitál Investiční společnosti je investován do termínovaných vkladů. Žádný z Akcionářů nezískal výhodu nebo právo na zvláštní výhodu ze strany Investiční společnosti.

#### **16.4 Informace ve smyslu Nařízení SFTR**

Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost informuje Akcionáře, že nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu ani swapy veškerých výnosů ve smyslu Nařízení SFTR. Fond provádí Repo obchody, které mají povahu obchodu zajišťujícího financování dle Nařízení SFTR. Informace k Repo obchodům dle oddílu B Přílohy k Nařízení SFTR jsou uvedeny v odst. 8.3.3 a odst. 9.2.2 Statutu. Nad rámec Nařízení nebyly ohledně těchto operací prozatím stanoveny žádné dodatečné požadavky či pravidla v oblastech vyjmenovaných v čl. 14 a Oddílu B Přílohy k Nařízení SFTR.

#### **16.5 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací**

adresa: Raiffeisen investiční společnost a.s.  
140 78 Praha 4-Nusle, Hvězdova 1716/2b  
e-mailová adresa: [info@rb.cz](mailto:info@rb.cz)  
internetová adresa: [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz)





Investiční společnost je povinná zajistit informování Akcionářů v souladu s obecně závaznými předpisy a tímto Statutem. Pokud Statut nestanoví v konkrétních případech jinak, Akcionáři jsou informováni v sídle Investiční společnosti.

## **16.6 Základní informace o daňovém systému**

### **16.6.1 Upozornění**

V této části Statutu je uvedeno pouze zjednodušené shrnutí daňové problematiky související s činností Fondu a daňovými dopady pro jednotlivé investory. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že režim zdanění jeho příjmů z Fondu nebo kapitálových zisků z prodeje Investičních akcií záleží na platných daňových předpisech v okamžiku dosažení daného příjmu či kapitálového zisku. Daňový režim pro jednotlivé investory se může lišit. Pro informaci o daňových dopadech pro konkrétního investora doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

### **16.6.2 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond**

Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“) upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5 % sazbě dani z příjmů právnických osob. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění (dále je „SZDZ“).

### **16.6.3 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod Investičních akcií**

ZDP upravuje zdanění příjmů Akcionářů souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním Investičních akcií. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem Investičních akcií plynoucím Akcionářům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.

### **16.6.4 Převod Investičních akcií**

Pro zdanění výnosu z prodeje Investiční akcie je pro fyzické osoby rozhodující délka trvání držby Investiční akcie. V souladu s platnou legislativou v okamžiku zahájení činnosti Fondu je zisk z prodeje Investiční akcie, který investor vlastnil po dobu delší než 3 roky od jejich nabytí, osvobozen od daně z příjmů. U právnických osob a fyzických osob, u kterých byly Investiční akcie zahrnuty v obchodním majetku, se výnos z prodeje Investičních akcií vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení Investiční akcie příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je Investiční společnost povinná v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený Investiční akcii tzv. zajištění daně z příjmů.

## **16.7 Orgán dohledu Fondu**

název: Česká národní banka  
adresa: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1  
telefon: + 420 224 411 111  
e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz  
URL adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

## **16.8 Upozornění investorům**

- Povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti investičního fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem investičního fondu, administrátorem investičního fondu, depozitářem investičního fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- Investiční akcie nebudou na území České republiky nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo nebo nepřímo osobám, u kterých by Investiční společnosti vznikla povinnost zajistit daň v případě odkupu Investičních akcií Fondu.
- Investiční akcie nemohou být nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo či nepřímo, ve Spojených státech amerických nebo jejich teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci Spojených států amerických (dále jen „USA“), případně osobám, které:
  - mají občanství USA nebo trvalý pobyt v USA,
  - mají místo narození v USA,
  - mají rezidenční adresu nebo korespondenční adresu nebo adresu sídla v USA,
  - zadaly trvalý příkaz k převodu prostředků na účet vedený v USA nebo pravidelně zasílají instrukce z adresy v USA,



- daly zmocnění osobě s adresou v USA nebo
- byly založeny podle práva USA.

Pokud by se stávající Akcionář stal takovou osobou s vazbou na USA, je povinen neprodleně zažádat o odkup Investičních akcií Fondu.

Investiční akcie nebyly a nebudou registrovány v USA podle zákona USA o cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů a Fond nebyl a nebude registrován dle zákona o investičních společnostech z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů. Investiční společnost byla registrována jako sponzorovaná osoba (sponzorující osoba Raiffeisenbank a.s.) úřadem Internal Revenue Service (IRS) podle USA zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) a obdržela GIIN 3EHN6Q.00000.SP.203.

**Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje.**

V Praze dne 28.4.2026

Ing. Jaromír Sladkovský,  
předseda představenstva,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.

Ing. Michal Ondruška  
člen představenstva  
Raiffeisen investiční společnost a.s.