

---

Statut fondu kvalifikovaných investorů

**Merlin,  
otevřený podílový fond,**

**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

12. 5. 2025



## Obsah

<b>1</b>	<b>SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ .....</b>	<b>7</b>
2.1	OZNAČENÍ PODÍLOVÉHO FONDU .....	7
2.2	STANDARDIZOVANÝ MEZINÁRODNÍ IDENTIFIKÁTOR (LEI) .....	7
2.3	DEN VZNIKU FONDU .....	7
2.4	DALŠÍ ÚDAJE O FONDU .....	7
<b>3</b>	<b>OBHOSPODAŘOVATEL .....</b>	<b>7</b>
3.1	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU – INVESTIČNÍ SPOLEČNOST .....	7
3.2	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	7
3.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK .....	7
3.4	SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	7
3.5	SEZNAM OSOB POVĚŘENÝCH ŘÍZENÍM NEMOVITOSTNÍCH FONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	7
3.6	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	7
3.7	SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ .....	8
<b>4</b>	<b>ADMINISTRÁTOR .....</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>AUDITOR .....</b>	<b>8</b>
<b>6</b>	<b>POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE .....</b>	<b>8</b>
6.1	ÚDAJE O POVĚŘENÉ OSOBĚ .....	8
6.2	ČINNOSTI VYKONÁVANÉ POVĚŘENOU OSOBOU .....	8
<b>7</b>	<b>DEPOZITÁŘ .....</b>	<b>8</b>
7.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI .....	8
7.2	ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI .....	8
7.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK .....	9
<b>8</b>	<b>INVESTIČNÍ STRATEGIE .....</b>	<b>9</b>
8.1	INVESTIČNÍ CÍLE .....	9
8.2	INVESTIČNÍ POLITIKA .....	9
8.3	INVESTIČNÍ LIMITY .....	10
8.4	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA .....	11
<b>9</b>	<b>INFORMACE O RIZICÍCH .....</b>	<b>11</b>
9.1	RIZIKOVÝ PROFIL FONDU .....	11
9.2	SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM DO FONDU .....	12
9.3	ŘÍZENÍ RIZIK .....	13
<b>10</b>	<b>INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI .....</b>	<b>13</b>
<b>11</b>	<b>ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH .....</b>	<b>13</b>
11.1	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ .....	13
11.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA .....	14
11.3	OCENĚNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU .....	14
11.4	PODÍL NA ZISKU .....	14
<b>12</b>	<b>CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM .....</b>	<b>14</b>
12.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU .....	14
12.2	EVIDENCE PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	15
12.3	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝMI LISTY .....	15
<b>13</b>	<b>VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU .....</b>	<b>15</b>



13.1	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	15
13.2	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU.....	16
13.3	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	16
13.4	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY .....	16
14	POPLATKY A NÁKLADY.....	17
14.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ .....	17
14.2	VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	17
14.3	VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘE.....	17
14.4	PODROBNĚJŠÍ INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH .....	17
14.5	NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU A NÁKLADY HRAZENÉ PODÍLNÍKEM .....	18
14.6	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	18
14.7	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY DEPOZITÁŘE .....	19
15	DALŠÍ INFORMACE.....	19
15.1	STATUT A DALŠÍ INFORMACE.....	19
15.2	ZRUŠENÍ FONDU .....	19
15.3	DODATEČNÉ INFORMACE PODLE SMĚRNICE AIFMD.....	19
15.4	INFORMACE VE SMYSLU NAŘÍZENÍ SFTR .....	19
15.5	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ.....	20
15.6	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU.....	20
15.7	ORGÁN DOHLEDU FONDU .....	20
15.8	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM .....	20



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

**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 apod.).

**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 Podílových listů

**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:

- 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);
- 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;
- 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;
- 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.
- 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**

Merlin, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

**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 Podílovým listům 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 Podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý pracovní den v České republice.

### Oznámení o zahájení nabízení

Investiční společnost činí v souladu se Statutem toto oznámení o zahájení nabízení Podílových listů:

datum zahájení nabízení:	1. 7. 2025
datum, ke kterému bude zahájeno přijímání žádostí o vydávání a odkupování PL:	1. 7. 2025
datum počátku období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společností přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, PL za 1 Kč:	1. 7. 2025
datum konce období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společností přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, PL za 1 Kč:	10. 7. 2025
datum vypořádání žádostí o vydání PL za 1 Kč:	14. 7. 2025
datum, pro které bude vyhlášena první aktuální hodnota PL:	31. 7. 2025
datum, kdy bude vyhlášena první aktuální hodnota PL:	1. 8. 2025

### Podílník

Vlastník Podílového listu

### Podílový list

Podílový list Fondu

### 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 vypovědací 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 Podílovým listům 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



## **2 FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ**

### **2.1 Označení podílového fondu**

Merlin, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácené označení Fondu: Merlin

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

LEI: 315700879JFKPCY6RE72

### **2.3 Den vzniku Fondu**

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 7. 5. 2025.

### **2.4 Další údaje o Fondu**

Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je fondem kvalifikovaných investorů. Nejedná se o řídicí ani podřízený fond.

## **3 OBHOSPODAŘOVATEL**

### **3.1 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 %.

### **3.2 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.

### **3.3 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.

### **3.4 Seznam vedoucích osob Investiční společnosti**

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

**Ing. Lucie Osvaldová**, člen představenstva

**Ing. Michal Ondruška**, člen představenstva

### **3.5 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 Kruncl**, Chief Financial Officer

### **3.6 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.



### **3.7 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).

## **4 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 Podílového listu, uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Podílňíkům a jiným osobám, oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB a vedení evidence zaknihovaných Podílových listů ve formě samostatné evidence, rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu a zajišťování vydávání, výměny a odkupování Podílových listů.

## **5 AUDITOR**

Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Praha 1 - Nové Město, 110 00, Česká republika, IČO: 26704153, DIČ: CZ26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 88504.

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

### **6.1 Údaje o pověřené osobě**

Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika, IČ: 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051.

### **6.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou**

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 DEPOZITÁŘ**

### **7.1 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. e) ZISIF.

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

7.2.1 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 Podílových listů, výpočtu aktuální hodnoty Podílového listu, oceňování majetku Fondu, vyplácení protiplnění obchodů s majetkem Fondu, výnosů plynoucích pro Fond a provádění příkazů Investiční společnosti směřujících k nabytí nebo zcizení věcí v majetku Fondu.

7.2.2 Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu nebo Podílňíkovi 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.

7.2.3 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 podílníkům způsobenou v souvislosti se ztrátou investičních nástrojů hradila tato osoba.

- 7.2.4 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.

### 7.3 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.

## 8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

### 8.1 Investiční cíle

- 8.1.1 Cílem investiční strategie Fondu je střednědobý a dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK.
- 8.1.2 Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno investováním majetku Fondu na finančních trzích při dodržování následujících limitů/podmínek:
- a) 20 % - 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou v úhrnu tvořit Rizikové nástroje a Alternativní nástroje a 40 % - 80 % mohou tvořit Konzervativní nástroje. Zastoupení jednotlivých složek Majetku Fondu bude aktivně řízeno, přičemž v případě neutrálního náhledu Investiční společnosti na vývoj trhů bude podíl Rizikových nástrojů a/nebo Alternativních nástrojů tvořit 40 % čisté hodnoty aktiv Fondu a podíl Konzervativních nástrojů 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
  - b) vážená průměrná splatnost (Weighted Average Maturity, WAM) ani Vážená průměrná životnost (Weighted Average Life, WAL) investičních nástrojů v Majetku Fondu nesmí přesáhnout 7 let.
  - 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. Fond však může koncentrovat své investice do dluhopisů emitovaných Českou republikou (až 50 % čisté hodnoty aktiv Fondu), členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, mnohostrannou rozvojovou bankou nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je členský stát OECD nebo jinými subjekty (korporace, finanční instituce apod.), které budou v souladu se Statutem denominovány v české koruně či budou měnově zajištěny do české koruny.
- 8.1.3 V rámci své investiční strategie může Fond v podstatném rozsahu investovat do Finančních derivátů, popř. do investičních nástrojů s vnořeným pákovým efektem. Podíly v jiných fondech mohou tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 8.1.4 Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu.
- 8.1.5 Fond je spravován aktivně a nezamýšlí kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel. Fond je kapitalizačním fondem.
- 8.1.6 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.
- ### 8.2 Investiční politika
- 8.2.1 Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR odpovídá Fond svým investičním zaměřením definici smíšeného fondu.
- 8.2.2 Investiční společnost může jménem a na účet Fondu realizovat či sjednávat:



- a) investice do Konzervativních nástrojů,
- b) investice do Rizikových nástrojů,
- c) investice do Alternativních nástrojů,
- d) Finanční deriváty,
- e) Repo obchody.

8.2.3 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.

8.2.4 Součástí investiční strategie Fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování („Environmental“, „Social“, „Governance“ – ESG kritéria) ani začleňování rizik udržitelnosti. Fond tak pro posouzení jednotlivých investic nebere v úvahu tato nefinanční kritéria, ani je specificky nesleduje, a tedy ani 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, rizika týkající se udržitelnosti a dopady těchto rizik na návratnost investice v různé míře brány v potaz. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU, ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/EU.

### 8.3 Investiční limity

8.3.1 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.

8.3.2 Investiční společnost při investování majetku ve Fondu dodržuje vedle investičních limitů uvedených v odst. 8.1.2 rovněž následující limity omezující a rozkládající riziko:

- a) není-li ve Statutu uvedeno jinak, nelze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu do investičních Cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem (emitenti tvořící koncern se pro účely tohoto Statutu považují za jednoho emitenta),
- b) hodnota jednotlivé pozice v dluhopisech emitovaných Českou republikou, členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu či mnohostrannou rozvojovou bankou nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je členský stát OECD, nesmí překročit 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu,
- c) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, typicky vklady u bank v České republice či jiném členském státě, nesmějí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu, přičemž jejich doba do splatnosti nesmí překročit 1 rok,
- d) Cenné papíry vydané jedním fondem mohou tvořit až 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu,
- e) součet:
  - i. investic do investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem (s výjimkou dluhopisů emitovaných Českou republikou), nástrojů peněžního trhu a Finančních derivátů, jejichž podkladovým aktivem jsou tyto investiční cenné papíry,
  - ii. vkladů u tohoto emitenta a
  - iii. rizika spojeného s tímto emitentem jako druhou smluvní stranou při operacích s Finančními deriváty a Repo obchody nesmí přesáhnout 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu,
- f) podíl Fondu na celkové jmenovité hodnotě nebo celkovém počtu investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem nesmí přesáhnout 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.3.3 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. 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 50 %. 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.

- 8.3.4 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 fondového kapitálu. 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.
- 8.3.5 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.
- 8.3.6 Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od ustanovení uvedených v odst. 8.3.2 až 8.3.4, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu.

#### 8.4 Charakteristika typického investora

Fond je určen pro kvalifikovaného investora se zkušeností s investováním do různých typů aktiv zahrnujících mimo jiné dluhové cenné papíry včetně finančních derivátů. Investiční horizont Fondu jsou 3 roky. Investice do Fondu může být veřejně nabízena, ale jeho podílníkem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF.

### 9 INFORMACE O RIZICÍCH

#### 9.1 Rizikový profil Fondu

- 9.1.1 Kurzy cenných papírů na kapitálových trzích mohou klesat i stoupat a jejich vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním do cenných papírů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Úspěch investice, ani návratnost investované částky však nejsou zaručeny. Riziko (odpovědnost) Podílníků je omezeno výší jejich investice do Fondu.
- 9.1.2 Podílníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Podílníci uvážit především následující rizika (rizikové faktory): úvěrové, měnové, tržní, riziko rozvíjení se trhů, derivátů, a nedostatečné likvidity (viz níže).
- 9.1.3 Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu v souladu s investičním horizontem Fondu a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
- 9.1.4 Aktuální hodnota Podílového listu (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.
- 9.1.5 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?

Souhrnný ukazatel rizik

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Nížší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 3 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.**

- 9.1.6 Pro Fond je věcně významné tržní, měnové riziko, riziko likvidity a riziko rozvíjejících se trhů. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti tržnímu riziku, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.
- 9.1.7 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 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik. To řadí možné ztráty budoucí výkonnosti na středně vysokou úroveň a je nepravděpodobné, že výnos mohou negativně ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.
- 9.1.8 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.



## 9.2 Specifická rizika spojená s investováním do Fondu

- 9.2.1 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.
- 9.2.2 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.
- 9.2.3 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.
- 9.2.4 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.
- 9.2.5 Měnová rizika – Aktuální hodnota Podílového listu Fondu je kalkulována v CZK (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet Fondu mohou být získány 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.
- 9.2.6 Riziko koncentrace – Investiční společnost upozorňuje na riziko vyplývající z toho, že až 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu může být koncentrováno u jednoho emitenta.
- 9.2.7 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.
- 9.2.8 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).
- 9.2.9 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. Podílníci nesou riziko, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Podílových listů. U některých fondů nebo cenných papírů, do nichž Fond případně může investovat, může v souladu s právním řádem jeho domovského státu dojít k déle trvajícím pozastavením odkupování podílových listů (akcií).



9.2.10 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 Podílníci 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.

9.2.11 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.

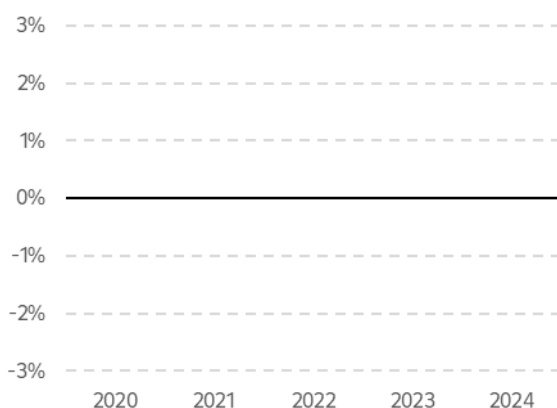
### 9.3 Řízení rizik

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 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu 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 Podílových listů Fondu.** Fond existuje od roku 2025. Výkonnost je počítána v měně CZK.

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



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

### 11.1 Zásady pro hospodaření

Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Podílníků 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 Podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.



## **11.2 Účetní období a účetní závěrka**

- 11.2.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období Fondu začíná dnem zápisu Fondu do příslušného seznamu vedeného ČNB a končí 31. prosince 2025.
- 11.2.2 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 podílových fondů, a to způsobem, který je v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
- 11.2.3 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 představenstva Investiční společnosti.

## **11.3 Ocenění majetku a dluhů Fondu**

- 11.3.1 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty Podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 ZISIF.
- 11.3.2 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.
- 11.3.3 První stanovení aktuální hodnoty Podílového listu bude provedeno v den a k datu podle Oznámení o zahájení nabízení, poté bude aktuální hodnota Podílového listu stanovována obvykle za každý Pracovní den.
- 11.3.4 Aktuální hodnota Podílových listů se stanovuje nejméně jednou za kalendářní měsíc, a to zpravidla k poslednímu Pracovnímu dni kalendářního měsíce. Aktuální hodnota Podílového listu je stanovována i pro Obchodní den, v němž je Investiční společnost v souladu se Statutem doručena žádost o vydání nebo odkup Podílových listů. Při každém stanovení aktuální hodnoty Podílového listu Investiční společnost oceňuje majetek a dluhy Fondu.
- 11.3.5 Fond v souladu se ZISIF neuveřejňuje informace o aktuální hodnotě fondového kapitálu a o aktuální hodnotě Podílového listu způsobem umožňujícím dálkový přístup. Tyto informace Podílníkům předává Distributor prostřednictvím svého obchodního systému, k němuž mají Podílníci přístup.
- 11.3.6 Aktuální hodnota Podílových listů se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 11.3.7 Aktuální hodnota Podílového listu se vypočte jako podíl fondového kapitálu a počtu Podílových listů. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty Podílového listu je fondový kapitál ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty Podílového listu prováděn. Ve fondovém kapitálu 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 fondového kapitálu provádí. Fondový kapitál se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů, nerozděleného hospodářského výsledku a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění.
- 11.3.8 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.

## **11.4 Podíl na zisku**

- 11.4.1 Hospodářský výsledek nebude použit k výplatě podílu na zisku (výnosů) z Podílových listů, ale k reinvesticím.
- 11.4.2 Pokud Fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne Investiční společnost 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 CENNÉ PAPIŘY VYDÁVANÉ FONDEM**

### **12.1 Podílové listy Fondu**

- 12.1.1 Fond vydává Podílové listy. Všechny Podílové listy jsou vydávány v zaknihované podobě ve formě na doručitele. Podílové listy mohou být vydávány i v podobě hromadného podílového listu.
- 12.1.2 Podílové listy budou v období podle Oznámení o zahájení nabízení vydávány a odkupovány za hodnotu 1 Kč, nejdéle však po dobu 3 měsíců.





12.1.3 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

12.1.4 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována v CZK. Investice do Fondu a výplaty odkupů Podílových listů mohou být realizovány v CZK.

## 12.2 Evidence Podílových listů

12.2.1 Evidenci Podílových listů 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.

12.2.2 Fyzická nebo právnická osoba se stává Podílníkem dnem připsání Podílových listů na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.

12.2.3 Seznam podílníků je nahrazen evidencí zaknihovaných podílových listů.

12.2.4 Vlastnické právo k Podílovému listu se prokazuje výpisem z účtu vlastníka z Navazující evidence a průkazem totožnosti.

12.2.5 Podílové listy mají tyto parametry:

ISIN	CZ1005100220
Minimální výše investice	ekvivalent 125 000,- EUR
Rozdělení zisku	reinvestování
Jmenovitá hodnota	Podílové listy nemají jmenovitou hodnotu
Měna	CZK

12.2.6 Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání Podílových listů.

## 12.3 Práva spojená s Podílovými listy

S Podílovými listy jsou spojena zejména následující práva:

- podíl Podílníka na majetku ve Fondu,
- právo na odkoupení Podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou pro Obchodní den a právo na zaplacení aktuální hodnoty Podílového listu nejpozději do 1 roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení Podílového listu,
- právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu,
- právo na poskytnutí Statutu, Sdělení klíčových informací a výroční zprávy Fondu.

## 13 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU

### 13.1 Vydávání Podílových listů

13.1.1 Investiční společnost vydává Podílové listy za částku aktuální hodnoty Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den. Částka může být případně zvýšena o vstupní příirážku.

13.1.2 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované:

- na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vydán jím specifikovaný počet Podílových listů proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- na konkrétní investovanou částku v CZK, kterou chce Podílník investovat, je Podílníkovi vydán počet Podílových listů, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní příirážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.



13.1.3 Vydání Podílových listů je realizováno připsáním Podílových listů na účet zákazníka v Samostatné evidenci vedené Investiční společností a zároveň na účet vlastníka v Navazující evidenci vedené zpravidla Distributorem, tj. dochází k vydání nových Podílových listů bez zbytečného odkladu po Obchodním dni, avšak ne dříve než po připsání peněžních prostředků na účet Fondu. Vydání Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.

13.1.4 Minimální výše každé jednotlivé investice je uvedena v čl.12.2.5 Statutu.

### **13.2 Odkupování Podílových listů Fondu**

13.2.1 Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k Obchodnímu dni. Investiční společnost neúčtuje výstupní poplatek.

13.2.2 Žádost o odkup Podílových listů lze přijmout pouze od Podílníka, tj. od osoby, která již má připsané Podílové listy příslušného množství na svém majetkovém účtu.

13.2.3 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované:

- a) na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu 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 Podílník vyplatit, je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

13.2.4 Odkoupení Podílových listů je realizováno odepsáním Podílových listů z účtu zákazníka v Samostatné evidenci a účtu vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Podílových listů. Zároveň Investiční společnost provede finanční vypořádání odkoupení Podílových listů. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Podílníka, respektive osoby vedoucí Navazující evidenci. Odkoupení Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni, nejdéle však do jednoho roku po Obchodním dni.

### **13.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Podílových listů**

13.3.1 Žádost o vydání nebo odkoupení Podílového listu je možné podat Investiční společnosti prostřednictvím Distributora.

13.3.2 Žádost o vydání nebo odkoupení Podílových listů musí být doručena Distributorem, popř. osobou vedoucí Navazující evidenci, Investiční společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení Podílových listů 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.

13.3.3 Osoba vedoucí Navazující evidenci, zpravidla Distributor, zajišťuje pro Podílníky prostřednictvím Investiční společnosti, která vede Samostatnou evidenci, vydávání nebo zpětný odkup Podílových listů.

13.3.4 O realizaci vydání nebo odkoupení Podílových listů je Podílník 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.

13.3.5 Investiční společnost může v mimořádných případech rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků. Odkupování Podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Podílových listů, 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 Podílových listů Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

### **13.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Podílovými listy**

13.4.1 Ke změně osoby vlastníka Podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod Podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí Navazující evidenci.





## 14 POPLATKY A NÁKLADY

### 14.1 Struktura poplatků a nákladů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	0 %
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	0 %
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (Syntetický TER)</b>	0,7 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>až 20 % z kladného výsledku hospodaření</b>

### 14.2 Výše úplaty Investiční společnosti

<b>až 2 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu</b>
---

### 14.3 Výše úplaty Depozitáře

<b>360.000 ročně + DPH</b>
----------------------------

### 14.4 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech

#### 14.4.1 Vstupní a/nebo výstupní poplatek

- Podílníkům jsou účtovány vstupní a/nebo výstupní poplatky, jejichž maximální výše je uvedena v tabulce „Struktura poplatků a nákladů“.
- V případě, že v tabulce je jako výše vstupního a/nebo výstupního poplatku uvedeno 0 %, poplatek není účtován. Vstupní poplatek může být označen jako přirážka a výstupní poplatek jako srážka.
- Pokud je v tabulce uvedena výše vstupního a/nebo výstupního poplatku vyšší než 0 %, podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtován nižší vstupní a/nebo výstupní poplatek.
- Výše vstupních a/nebo výstupních poplatků může být odstupňována podle objemu investované částky.

#### 14.4.2 Poplatky osobám vedoucím Navazující evidenci

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

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

- Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu 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.
- 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 fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přirážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů.
- V prvním období existence Fondu je celková nákladovost určována kvalifikovaným odhadem.

#### 14.4.4 Výkonnostní poplatek

Výkonnostní poplatek je určen podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Fondu účtován nižší výkonnostní poplatek.

#### 14.4.5 Výše úplaty Investiční společnosti a výše úplaty Depozitáře



Bližší informace o způsobu určení úplaty Investiční společnosti a Depozitáře naleznete níže.

#### **14.5 Náklady hrazené z majetku Fondu a náklady hrazené Podílníkem**

14.5.1 Náklady, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, slouží k zajištění správy jeho majetku a tvoří je zejména:

- a) správní a soudní poplatky,
- b) daně,
- c) úplata za výkon funkce depozitáře podle tabulky v této kapitole Statutu,
- d) úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci Fondu, včetně výkonnostního poplatku,
- e) náklady na účetní a daňový audit,
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
- h) náklady, zejména úroky, z přijatých úvěrů a půjček,
- i) náklady na operace s investičními nástroji (včetně poplatků a provizí),
- j) náklady spojené s poskytnutím úvěrů a půjček,
- k) náklady spojené s vymáháním pohledávek Fondu po splatnosti,
- l) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis.

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

#### **14.6 Způsob určení úplaty Investiční společnosti**

14.6.1 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 uplynutí kalendářního měsíce. 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.

14.6.2 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu úplaty Investiční společnosti jako pasivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu 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.

14.6.3 Výše úplaty Investiční společnosti je sdělována Podílníkům způsobem uvedeným v čl. 15.1.3 Statutu.

14.6.4 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 Fondu,
- d) administraci Fondu,
- e) průzkum a analýzu finančního trhu,
- f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.



#### **14.7 Způsob určení úplaty Depozitáře**

Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví v závislosti na hodnotě fondového kapitálu 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 DALŠÍ INFORMACE**

#### **15.1 Statut a další informace**

##### **15.1.1 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.

##### **15.1.2 Každému upisovateli Podílového listu musí být před nabytím Podílových listů 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.**

##### **15.1.3 Fond v souladu se ZISIF neuveřejňuje Statut a jeho změny ani další relevantní informace způsobem umožňujícím dálkový přístup. Tyto dokumenty a informace jsou Podílníkům zasílány dohodnutou formou.**

##### **15.1.4 Sdělení klíčových informací a každá jejich změna je Podílníkům a dalším potenciálním kvalifikovaným investorům k dispozici rovněž (vedle způsobu uvedeného v čl. 15.1.3 Statutu) na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Dle rozhodnutí Podílníka je mu Sdělení klíčových informací poskytováno v papírové nebo elektronické podobě.**

##### **15.1.5 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.**

#### **15.2 Zrušení Fondu**

##### **15.2.1 O zrušení Fondu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti.**

##### **15.2.2 ČNB může rozhodnout o zrušení fondu, který má právní formu podílového fondu, 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.**

##### **15.2.3 Ke dni zrušení Fondu je Investiční společnost povinna vypracovat mimořádnou účetní závěrku.**

##### **15.2.4 Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu s likvidací:**

- Do šesti měsíců od zrušení Fondu je Investiční společnost povinna prodat majetek Fondu a vypořádat jeho pohledávky a závazky.
- Do tří měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost vyplatí Podílníkům jejich podíly. Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle občanského zákoníku, složí se podíl na likvidačním zůstatku do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, podíl na likvidačním zůstatku se nesloží do soudní úschovy a případně státní.

#### **15.3 Dodatečné informace podle Směrnice AIFMD**

##### **15.3.1 Ve věcech sporů ze smluv mezi Investiční společností a Podílníkem je dána zpravidla pravomoc českých soudů a rozhodným právním řádem je český právní řád.**

##### **15.3.2 Kapitál Investiční společnosti je investován do termínovaných vkladů. Žádný z Podílníků nezískal výhodu nebo právo na zvláštní výhodu ze strany Investiční společnosti.**

#### **15.4 Informace ve smyslu Nařízení SFTR**

Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost informuje Podílníky, 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.

## **15.5 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

internetová adresa: [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz)

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

## **15.6 Základní informace o daňovém systému**

### **15.6.1 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 Podílových listů závisí 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.

### **15.6.2 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“).

### **15.6.3 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod Podílových listů**

ZDP upravuje zdanění příjmů Podílníků souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním Podílových listů. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem Podílových listů plynoucí Podílníkům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.

### **15.6.4 Převod Podílových listů**

Pro zdanění výnosu z prodeje Podílového listu je pro fyzické osoby rozhodující délka trvání držby Podílového listu. Za podmínek uvedených v platné legislativě (např. co se týče výše osvobozených příjmů) je příjem z prodeje Podílového listu, 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 podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, se výnos z prodeje Podílových listů vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení Podílového listu příjemci – daňovému nerezidentu v České republice, je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený Podílový list tzv. zajištění daně z příjmů.

## **15.7 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)

## **15.8 Upozornění investorům**

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



- Podílové listy nebudou na území České republiky nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo nebo nepřímo osobám, u kterých by Investiční společnost vznikla povinnost zajistit daň v případě odkupu Podílových listů Fondu.
- Podílové listy 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 Podílník stal takovou osobou s vazbou na USA, je povinen neprodleně požádat o odkup Podílových listů Fondu.

Podílové listy 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 12. 5. 2025

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

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