Raiffeisen
Investiční společnost

Statut speciálního fondu

Raiffeisen fond alternativní, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

17. 2. 2026

Obsah

1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK 4

1.1 OBECNÉ ZKRATKY 4

1.2 ZKRATKY SPECIFICKÉ PRO FOND 6

2 FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ 7

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

2.5 HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCECH 7

3 OBHOSPODAŘOVATEL 8

3.1 ČINNOST OBHOSPODAŘOVÁNÍ 8

3.2 OBHOSPODAŘOVATEL FONDU 8

3.3 ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 8

3.4 KONSOLIDAČNÍ CELEK 8

3.5 SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 8

3.6 SEZNAM OSOB POVĚŘENÝCH ŘÍZENÍM NEMOVITOSTNÍCH FONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 8

3.7 SEZNAM ČLENŮ DOZORČÍ RADY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 9

3.8 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 9

3.9 SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ 9

4 ADMINISTRÁTOR 10

4.1 ČINNOSTI ADMINISTRACE 10

5 AUDITOR 10

6 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE 11

6.1 POVĚŘENÍ RAIFFEISENBANK 11

6.2 POVĚŘENÍ CENTRÁLNÍHO DEPOZITÁŘE CENNÝCH PAPÍRŮ, A.S. 11

7 DEPOZITÁŘ 11

7.1 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI 11

7.2 ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI 11

7.3 KONSOLIDAČNÍ CELEK 12

8 INVESTIČNÍ STRATEGIE 12

8.1 INVESTIČNÍ CÍLE 12

8.2 INVESTIČNÍ POLITIKA 13

8.3 VĚCI, KTERÉ LZE NABÝT DO JMĚNÍ FONDU 13

8.4 INVESTIČNÍ LIMITY 15

8.5 ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY 17

8.6 TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU, SNIŽOVÁNÍ RIZIKA PLYNOUCÍHO Z POUŽITÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ A MĚŘENÍ RIZIKA 17

8.7 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA 18

9 INFORMACE O RIZICÍCH 18

9.1 RIZIKOVÝ PROFIL FONDU 18

9.2 DRUHY RIZIK 19

9.3 Řízení rizik 20
9.4 Nástroje pro řízení likvidity 20
10 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI 21
11 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH 22
11.1 Zásady pro hospodaření 22
11.2 Oceňování majetku 22
11.3 Způsob vedení účetnictví, účetní období a způsob použití zisku nebo výnosů 22
12 CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM 23
12.1 Podílové listy Fondu 23
12.2 Evidence Podílových listů 23
12.3 Parametry podílových listů a práva s nimi spojená 23
12.4 Podmínky, při jejichž splnění Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty Podílového listu 24
13 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU 24
13.1 Vydávání Podílových listů 24
13.2 Odkupování Podílových listů Fondu 24
13.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Podílových listů 25
13.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Podílovými listy 25
14 POPLATKY A NÁKLADY 25
14.1 Struktura poplatků a nákladů a výše úplaty Investiční společnosti 25
14.2 Výše úplaty Depozitáře 26
14.3 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech 26
14.4 Náklady hrazené z majetku Fondu a náklady hrazené Podílníkem 26
14.5 Způsob určení úplaty Investiční společnosti 27
14.6 Způsob určení úplaty Depozitáře 28
15 DALŠÍ INFORMACE 28
15.1 Informace o Statutu 28
15.2 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup 29
15.3 Likvidace a přeměna Fondu 29
15.4 Dodatečné informace podle Směrnice AIFMD 31
15.5 Informace ve smyslu Nařízení SFTR 31
15.6 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací 31
15.7 Základní informace o daňovém systému 32
15.8 Shrnutí systému odměňování 32
15.9 Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu 33
15.10 Orgán dohledu Fondu 33
15.11 Upozornění investorům 33

1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, následující pojmy a zkratky mají níže uvedené významy:

1.1 Obecné zkratky

AKAT
Asociace pro kapitálový trh České republiky sdružující nejvýznamnější tuzemské investiční společnosti, zahraniční správce fondů nabízející své produkty v ČR a další subjekty

Cenný papír
Cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír

ČNB
Česká národní banka

Depozitář

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.

Distributor
Investiční společností pověřená osoba oprávněná k nabízení investic do Fondu nebo ke zprostředkování podání žádostí o vydání a odkup Podílových listů Fondu, a to ve svých Prodejních místech.

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

ISIN
Mezinárodní unikátní identifikátor Cenných papírů podle normy ISO6166 (International Securities Identification Number)

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
Oznámení o zahájení nabízení Fondu uveřejněné Investiční společností způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz. Oznámení obsahuje zejména:

- označení Fondu,
- ISIN Fondu,
- datum zahájení nabízení Fondu,
- datum, kdy bude vyhlášena první aktuální hodnota Podílového listu Fondu,
- datum, pro které bude vyhlášena první aktuální hodnota Podílového listu Fondu,
- datum, ke kterému bude zahájeno vydávání a odkupování Podílových listů Fondu,

- datum počátku období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společností přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, Podílových listů Fondu za 1 Kč,
- datum konce období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společností přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, Podílových listů Fondu za 1 Kč.

Podílník
Vlastník Podílového listu

Podílový list
Podílový list Fondu

Pracovní den
Každý pracovní den, který je pracovním dnem v České republice.

Prodejní místo
Síť vybraných poboček Raiffeisenbank, určených jako kontaktní místo pro osobní finance, kde jsou přijímány žádosti o vydávání nebo odkupování Podílových listů. Aktuální seznam vybraných poboček Raiffeisenbank je k dispozici na internetové adrese www.rb.cz.

Raiffeisenbank
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.

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.

Samostatná evidence
Samostatná evidence investičních nástrojů vedená ve vztahu k Podílovým listům dle příslušných právních předpisů Investiční společností.

Sdělení klíčových informací
Dokument obsahující klíčové informace pro investory. Obsahuje stručné základní charakteristiky Fondu, nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení povahy investice a souvisejících rizik.

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 statutu

Vyhláška č. 246/2013 Sb. o statutu fondu kolektivního investování

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

Fond

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

2 FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

2.1 Označení podílového fondu

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

Zkrácené označení Fondu: Raiffeisen fond alternativní

2.2 Standardizovaný mezinárodní identifikátor (LEI)

LEI: 315700VEGXGNN3Q46D73

2.3 Den vzniku Fondu

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 28. 4. 2014.

2.4 Další údaje o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je speciálním fondem cenných papírů. Fond je smíšeným fondem. Nejedná se o řídící ani podřízený speciální fond. Shromáždění Podílníků není zřízeno.

2.5 Historické údaje o statusových věcech

2.5.1 Na základě změny Statutu, o které rozhodlo představenstvo Investiční společnosti dne 15.8.2016, došlo ve Statutu k těmto změnám:

a. dosavadní jediná Třída Podílových listů byla označena jako Třída A1 – Privátní, s tím, že minimální výše investice u této třídy byla zvýšena z 10.000,-CZK na 50.000,-CZK
b. byla zavedena nová Třída Podílových listů Fondu A2 – Kapitalizační
c. byl změněn název Fondu z původního názvu „Raiffeisen privátní fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s." na současný název
d. byla zavedena možnost Investiční společnosti účtovat výkonnostní poplatek ve výši maximálně 20% z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním, a to u Podílových listů všech Tříd

Změny uvedené v bodě a. až c. výše nabývají platnosti ke dni rozhodnutí představenstva Investiční společnosti a účinnosti ke dni 1.9.2016. Změna uvedená v bodě d. nabývá platnosti ke dni přijetí citovaného rozhodnutí představenstva Investiční společnosti a účinnosti dne 3.10.2016, poté co uběhne lhůta poskytnutá Podílníkům pro zpětný odkup Podílových listů bez srážky.

2.5.2 Na základě rozhodnutí Investiční společnosti byla změněna investiční strategie Fondu tak, že byla upravena pravidla pro použití finančních derivátů. Změny spočívají ve sladění ustanovení o použití finančních derivátů obsažených ve Statutu s ustanoveními obsaženými v Nařízení, kdy původní znění Statutu stanovilo přísnější pravidla než Nařízení. Hlavní změny:

a) nevyžaduje se, aby měla protistrana derivátu rating alespoň na úrovni investičního stupně,

b) podkladovým aktivem derivátů nemusí být pouze investiční nástroje, které lze nabýt do jmění Fondu dle Statutu, ale mohou jím být věci uvedené v příslušném ustanovení Nařízení.

Změna byla Investiční společností komunikována Podílníkům způsobem uvedeným v § 207 odst. 2 ZISIF a nabyla účinnosti 9.4.2018.

2.5.3 Ke dni účinnosti změny Statutu, tedy ke dni 1.1.2020, dochází ke změně druhu podílových listů spočívající ve změně Podílových listů Třídy A1 – Privátní na Podílové listy třídy A2 – Kapitalizační. Zároveň dochází k tomu, že Podílové listy Třídy A2 – Kapitalizační se stávají druhem Podílových listů bez specifického označení. Ke dni účinnosti změny Statutu je zapsána změna druhu Podílových listů do Seznamu podílníků.

2.5.4 Na základě rozhodnutí Investiční společnosti byla změněna investiční strategie Fondu tímto způsobem:

a) Fond může prodávat investiční nástroje a komodity, které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, za splnění podmínek stanovených v Nařízení,

b) Investiční limit na riziko protistrany plynoucí z finančních a komoditních derivátů obchodovaných mimo regulované trhy uvedený v § 65 Nařízení byl ve Statutu původně vztažen i na finanční a komoditní deriváty obchodované na regulovaných trzích. Nově se tento limit vztahuje pouze na finanční a komoditní deriváty obchodované mimo regulované trhy,

Změna je Investiční společností komunikována Podílníkům způsobem uvedeným v § 207 odst. 2 ZISIF a nabývá účinnosti 1.4.2020. Ke stejnému datu bude rovněž Fond moci investovat do fondů kvalifikovaných investorů, a to za podmínek stanovených v Nařízení. V tomto případě se formálně jedná o upřesnění, nikoli změnu investiční strategie.

2.5.5 Vzhledem k tomu, že v důsledku výše uvedených změn tříd Podílových listů nedošlo ke změně investiční strategie Fondu a historická výkonnost již neexistujících tříd Podílových listů nemá vypovídající hodnotu ve vztahu ke stávajícímu druhu Podílových listů vydávaných Fondem, historická výkonnost neexistujících tříd Podílových listů již není ve Statutu od 15. 2. 2024 uvedena. Je obsažena v předchozích verzích Statutu a dostupná na vyžádání u Investiční společnosti.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Činnost obhospodařování

Obhospodařováním je správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu a řízení rizik spojených s tímto investováním.

3.2 Obhospodařovatel Fondu

Obchodní firma:	Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika
IČ:	29146739
Den vzniku:	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:	40 000 000, - Kč, splaceno: 100 %

3.3 Rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti

Vydala:	Česká národní banka
Datum vydání:	9. dubna 2013
Číslo jednací rozhodnutí:	2013/4256/570
Datum nabytí právní moci rozhodnutí:	9. dubna 2013

Bod 1. výroku výše uvedeného rozhodnutí (předmět podnikání) byl nahrazen následujícím rozhodnutím ČNB:

Datum vydání:	21. března 2014
Číslo jednací rozhodnutí:	2014/2974/570
Datum nabytí právní moci rozhodnutí:	21. března 2014

Tímto rozhodnutím došlo k rozšíření oprávnění, kdy původní povolení k činnosti Investiční společnosti bylo zrušeno a Investiční společnosti bylo uděleno nové povolení v rozsahu uvedeném ve Statutu.

3.4 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.

3.5 Seznam vedoucích osob Investiční společnosti

Ing. Jaromír Sladkovský, předseda představenstva a generální ředitel
Ing. Lucie Osvaldová, člen představenstva
Ing. Michal Ondruška, člen představenstva

3.6 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

3.7 Seznam členů dozorčí rady Investiční společnosti

Ing. Tomáš Jelínek – předseda dozorčí rady

Ing. Tomáš Jelínek vykonává rovněž funkci člena představenstva ve společnosti Raiffeisenbank a.s.

Ing. Michal Kustra – člen dozorčí rady
Ing. Michal Kustra vykonává rovněž funkci člena představenstva společnosti Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., člena výboru pro audit společnosti Raiffeisen Investment Fund Management JSC (Maďarsko) a člena dozorčí rady společnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Tatra Asset Management sprav. spol. a.s., Slovakia.

Jan Pudil, MSc, MBA – člen dozorčí rady
Nezávislý člen

3.8 Předmět podnikání Investiční společnosti

Na základě výše uvedeného rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti uděleného ČNB, je Investiční společnost oprávněna:

a) přesáhnout rozhodný limit;
b) obhospodařovat:
   - standardní fondy,
   - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
   - speciální fondy,
   - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
   - fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
   - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 ZISIF, a to ve vztahu k investičním fondům a zahraničním investičním fondům uvedeným v písm. b.

3.9 Seznam obhospodařovaných investičních fondů

Standardní fondy:
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond emerging markets akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond megatrendy, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Speciální fondy:
- Raiffeisen strategie progresivní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen březnový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen zářijový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen chráněný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen realitní fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

- Raiffeisen fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Strategy 75, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů:
- Strategy 15, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Strategy 30, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Strategy 60, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Strategy 30 USD, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Strategy 45 ESG, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Private Equity Fund I, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Private Equity Fund II, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Private Equity Fund III, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Private Debt Fund, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Sabre, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Merlin, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Elnath Fund SICAV a.s.
- Elnath Equilibrium, podfond
- Elnath Fortiora, podfond
- SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

4 ADMINISTRÁTOR

4.1 Činnosti administrace

4.1.1 Administraci Fondu provádí Investiční společnost. Administrací jsou míněny činnosti uvedené v § 38 ZISIF. Investiční společnost jako administrátor Fondu vykonává zejména tyto činnosti:

a) vedení účetnictví,
b) poskytování právních služeb,
c) compliance a vnitřní audit,
d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
e) oceňování majetku a dluhů Fondu,
f) výpočet aktuální hodnoty Podílového listu,
g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
h) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy Fondu,
i) vyhotovení a aktualizace Sdělení klíčových informací,
j) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
k) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Podílníkům a jiným osobám,
l) oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB a
m) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
n) vedení evidence zaknihovaných Podílových listů ve formě samostatné evidence,
o) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
p) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Podílových listů,
q) vedení evidence o vydávání a odkupování Podílových listů.

4.1.2 Investiční společnost může výkonem jednotlivé činnosti administrace pověřit jiného za splnění podmínek stanovených ZISIF.

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 Pověření Raiffeisenbank

6.1.1 Údaje o pověřené osobě

Obchodní firma:	Raiffeisenbank a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika
IČ:	49240901

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051

6.1.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

Investiční společnost svěřila Raiffeisenbank 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 spravována.

6.2 Pověření Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.

6.2.1 Údaje o pověřené osobě

Obchodní firma:	Centrální depozitář cenných papírů, a.s.
Sídlo:	Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika
IČ:	25081489

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308

6.2.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

Investiční společnost může svěřit Centrálnímu depozitáři cenných papírů, a.s. na základě příslušné smlouvy vedení evidence emise zaknihovaných cenných papírů v centrální evidenci cenných papírů, a to zejména v případě vydání hromadných podílových listů.

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. d) ZISIF.

7.2 Základní činnosti a povinnosti Depozitáře, vymezení jeho odpovědnosti

7.2.1 Depozitář Fondu vykonává zejména následující činnosti:

a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,

b) má v úschově investiční nástroje a ostatní majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,

c) zřizuje a/nebo vede peněžní účty a eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu,

d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku Fondu, než majetek uvedený v písm. a) a b) a,

e) eviduje a kontroluje, zda v souladu se ZISIF, Statutem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů a ujednáními depozitářské smlouvy:

i. byly vydávány a odkupovány Podílové listy,

ii. byla vypočítávána aktuální hodnota Podílového listu,

iii. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,

iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,

v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a

vi. jsou prováděny příkazy obhospodařovatele Fondu směřující k nabytí nebo zcizení věcí v majetku Fondu.

7.2.2 V rámci činnosti depozitáře Fondu Depozitář provádí příkazy Investiční společnosti v souladu se Statutem a v souladu s depozitářskou smlouvou.

7.2.3 Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu, Podílníkovi 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 zprostí jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

7.2.4 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.

7.2.5 Depozitář je povinen činnost depozitáře vykonávat s odbornou péčí a při jejím výkonu jednat v nejlepším zájmu Fondu a Podílníků.

7.2.6 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 Linec, 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 dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to přistoupením na vyšší rizika investic do vybraných segmentů akciového trhu (např. nemovitostních akcií), komodit, cizích měn, resp. dalších nástrojů, jejichž ceny obvykle kolísají s nižší závislostí na vývoji hlavních akciových či dluhopisových indexů (dále tzv. „Alternativní investice“). Fond je kapitalizačním fondem.

8.1.2 Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno alokováním majetku Fondu především do Cenných papírů, včetně Cenných papírů kolektivního investování, vyhovujících definici Alternativní investice podle odst. 8.1.1 a derivátů, jejichž podkladové aktivum lze považovat za Alternativní investici podle odst. 8.1.1. Fond může zhodnocovat svěřené prostředky též formou vkladů u bank a investovat do dluhopisů nebo obdobných Cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů, jejichž podkladové aktivum nevyhovuje definici podle odst. 8.1.1. Zastoupení Alternativních investic ve jmění Fondu bude aktivně řízeno, přičemž v případě neutrálního náhledu Investiční společnosti na vývoj trhů může tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu a v případech extrémně negativního náhledu na vývoj trhů mohou být Alternativní investice z majetku Fondu i zcela vyprodány. Podíly v jiných fondech mohou tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.1.3 Fond je spravován aktivně a nezamýšlí kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel.

8.1.4 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 Fond je svým investičním zaměřením smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na rozličných trzích s následujícími pravidly:

a) úhrnné neutrální zastoupení Cenných papírů, včetně Cenných papírů kolektivního investování, vyhovujících definici Alternativní investice podle odst. 8.1.1 a derivátů, jejichž podkladové aktivum lze považovat za Alternativní investici podle odst. 8.1.1 bude blízké 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu, v případech extrémně negativního náhledu Investiční společnosti na vývoj trhů však může být i nulové.

b) úhrnné neutrální zastoupení vkladů u bank, investic do dluhopisů nebo obdobných Cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů, jejichž podkladové aktivum nevyhovuje definici podle odst. 8.1.1 bude blízké nule, v extrémních případech však může tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.2.2 Investice podle odst. 8.2.1 mohou být realizovány prostřednictvím nabývání podílů v jiných fondech. Ty mohou v úhrnu tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.2.3 Rozhodování o investicích Fondu je upraveno interními pravidly Investiční společnosti a vychází z tzv. Top-Down přístupu, kdy základní strategické cíle investiční politiky Fondu jsou závazně určovány rozhodnutím Investičního výboru a za jejich praktické naplnění, tj. výběr konkrétního investičního nástroje a uzavření obchodu, je zodpovědný portfolio manažer. Realizaci investice předchází analýza ekonomické výhodnosti a rovněž také kontrola, zda je uskutečnění investice v souladu se zákonnými, statutárními i interními omezeními a zda je v nejlepším zájmu Podílníků.

8.2.4 Investiční strategii Fondu v rozsahu stanoveném Statutem není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu:

a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,

b) v důsledku změny Statutu, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu,

c) v důsledku změny Statut, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo

d) v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky o omezení rozsahu investiční strategie.

Byl-li změněn statut Fondu podle písm. b), uveřejní Investiční společnost informace o změně investiční strategie a o právu na odkoupení bez srážky. Pro takovou změnu statutu se § 211 ZISIF použije obdobně. Informace Investiční společnost současně s jejich uveřejněním poskytne i podílníkům Fondu.

8.2.5 Změnou investiční strategie není zejména upřesnění definic uvedených ve Statutu, pokud nemají faktický vliv na investiční strategii Fondu.

8.2.6 Součástí investiční strategie Fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investovaní („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.

8.3 Věci, které lze nabýt do jmění Fondu

8.3.1 Do jmění Fondu lze nabýt:

a) investiční Cenný papír uvedený v § 3 odst. 1 písm. a) až d) Nařízení, kterým je zejména:

i. akcie, státní či podnikový dluhopis, resp. jiný Cenný papír přijatý k obchodování na regulovaném trhu či na trhu schváleném Českou národní bankou,

ii. akcie, státní či podnikový dluhopis, resp. jiný Cenný papír z nové emise, u nějž lze oprávněně předpokládat přijetí k obchodování na některém trhů uvedených v písm. i do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,

iii. investiční cenný papír vydaný fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané Cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle bodu i nebo ii,

iv. investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k věcem, kterými mohou být i jiné věci než věci uvedené v § 3 až 16 Nařízení, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle bodu i nebo ii.

b) dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát, není-li investičním Cenným papírem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až d) Nařízení, a

c) investiční Cenný papír neuvedený v písm. a) a b) tohoto odst. Statutu;

8.3.2 Do jmění Fondu lze nabýt investiční Cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen a investiční Cenný papír obsahující derivát podle § 4 Nařízení.

8.3.3 Do jmění Fondu lze nabýt Cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže

a) má jeho obhospodařovatel povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu,

b) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento Cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do Cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy a

c) jsou tyto Cenné papíry odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok nebo je zajištěno, že se cena těchto Cenných papírů na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty.

8.3.4 Do jmění Fondu lze nabýt i Cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, u něhož nejsou splněny podmínky podle odst. 8.3.3.

8.3.5 Do jmění Fondu lze nabýt Cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

8.3.6 Do jmění Fondu lze nabýt nástroje peněžního trhu v souladu s § 5 až 9 Nařízení.

8.3.7 Na účet Fondu lze sjednat finanční deriváty uvedené v § 12 až 13 Nařízení, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze:

a) věc uvedená v § 3 až 15, kterou lze podle investiční strategie tohoto Fondu uvedené ve statutu tohoto Fondu nabýt do jmění tohoto Fondu;

b) úroková míra, měnový kurz nebo měna;

c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

8.3.8 Finanční deriváty uvedené v čl. 8.3.7 mohou být sjednávány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty) pouze při splnění těchto podmínek:

a) derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,

b) obhospodařovatel Fondu může tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení, a

c) derivát je sjednán s přípustnou protistranou, která v souladu s Nařízením podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

8.3.9 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) 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.

e) 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.

Informace o rizicích spojených s investováním Fondu včetně rizik spojených s investicemi do derivátů jsou uvedeny v kapitole č. 9 Statutu.

8.3.10 Na účet Fondu lze sjednat komoditní derivát, který je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě.

8.3.11 Na účet Fondu lze sjednat komoditní derivát, který není přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě,

a) oceňuje-li se spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a obhospodařovatel tohoto fondu má právo jej kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné; platí, že komoditní derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně, jsou-li obdobně splněny podmínky uvedené v § 14 odst. 4 písm. a) až d) Nařízení, a

b) je-li tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.

8.3.12 Do jmění Fondu lze nabýt pouze pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, typicky termínované vklady či obdobné produkty sjednané s bankou v České republice či jiném členském státě, s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

8.3.13 Do jmění fondu lze za podmínek uvedených v § 47 odst. 3 Nařízení nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem.

8.4 Investiční limity

8.4.1 Do investičních Cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.4.2 Do investičních Cenných papírů uvedených v odst. 8.3.1 písm. c) Statutu a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení nelze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.4.3 Pro nabývání investičních Cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, do jmění Fondu se § 17 odst. 2 písm. b) a § 20 odst. 1, 3 a 4 Nařízení použijí obdobně.

8.4.4 Pro nabývání dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů, do jmění Fondu se § 17 odst. 2 písm. c) Nařízení použije obdobně.

8.4.5 Do jmění obhospodařovatele Fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu a do jmění jím obhospodařovaných fondů nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů nelze nabýt akcie, které ve svém souhrnu představují takový podíl na hlasovacích právech jejich emitenta, který

obhospodařovateli umožňuje významným způsobem ovlivnit chování tohoto emitenta. Pod pojmem „akcie" se v tomto kontextu rozumí i akcii obdobný Cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě.

8.4.6 Do jmění Fondu nelze nabýt více než

a) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,

b) 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, a

c) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent.

8.4.7 Odstavec 8.4.6 Statutu se nepoužije pro investiční Cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které

a) vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo

b) vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.

8.4.8 Do limitů podle odst. 8.4.1 až 8.4.7 Statutu se započítává hodnota investičních Cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení. Zajištění lze započítat v čisté hodnotě, má-li obhospodařovatel Fondu s touto smluvní stranou sjednáno závěrečné vyrovnání, které je právně účinné a vymahatelné ve všech dotčených právních řádech.

8.4.9 Do Cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.4.10 Do Cenných papírů uvedených v odst. 8.3.4 Statutu nelze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.4.11 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 50 % čisté hodnoty aktiv jednoho investičního fondu nebo srovnatelné veličiny zařízení srovnatelného zahraničního investičního fondu.

8.4.12 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení a komoditních derivátů uvedených v § 49 odst.3 Nařízení, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, a riziko protistrany plynoucí z technik obhospodařování Fondu, nesmí u jedné smluvní strany překročit

a) 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF, nebo

b) 5 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.

8.4.13 Při výpočtu rizika protistrany podle odst. 8.4.12 Statutu jsou respektována ustanovení § 65 odst. 2 a 3 Nařízení.

8.4.14 Pro účely výpočtu limitů podle odst. 8.4.1 až 8.4.4 a 8.4.16 Statutu se vezmou v úvahu podkladová aktiva derivátů sjednaných na účet Fondu; to se nevyžaduje, jedná-li se o finanční deriváty, jejichž podkladovým aktivem jsou finanční indexy nebo kvantitativně vyjádřené finanční ukazatele.

8.4.15 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF nesmějí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.4.16 Nelze investovat více než

a) 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu do jedné komodity, která je drahým kovem, a

b) 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu do jedné komodity, která není drahým kovem.

8.4.17 Součet hodnot investičních Cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Pro účely výpočtu investičního limitu podle předchozí věty se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů a komoditních derivátů; to neplatí, jsou-li jejich podkladovými aktivy finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele.

8.4.18 Úhrnné neutrální zastoupení Cenných papírů, včetně Cenných papírů kolektivního investování, vyhovujících definici Alternativní investice podle odst. 8.1.1 a derivátů, jejichž podkladové aktivum lze považovat za Alternativní investici podle odst. 8.1.1 bude činit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu, v případech extrémně negativního náhledu Investiční společnosti na vývoj trhů však může být i nulové.

8.4.19 Úhrnné neutrální zastoupení pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, investic do dluhopisů nebo obdobných Cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů, jejichž podkladové aktivum nevyhovuje definici podle odst. 8.1.1 bude blízké nule, v extrémních případech však může činit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.4.20 Investice podle odst. 8.4.18 a 8.4.19 mohou být realizovány prostřednictvím nabývání podílů v jiných fondech. Ty mohou v úhrnu tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.4.21 Fond bude investovat do dluhopisů nebo obdobných Cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů a nástrojů peněžního trhu bez omezení kreditního ratingu.

8.4.22 Vážená průměrná splatnost (Weighted Average Maturity, WAM) ani vážená průměrná životnost (Weighted Average Life, WAL) nástrojů v majetku Fondu nesmí překročit 7 let.

8.4.23 Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od ustanovení uvedených v odst. 8.4.1 až 8.4.17, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu.

8.4.24 Do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů uvedených v čl. 8.3.13 Statutu nelze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.5 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy

8.5.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování tohoto fondu, a to pouze od osoby, která je přípustnou protistranou a podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu. Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu vůči jedné smluvní straně. Součet hodnoty všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí překročit 25 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.5.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčena ustanovení § 3 odst. 3, § 10 odst. 3, § 22, 30 až 44 a 77 Nařízení.

8.5.3 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčena ustanovení § 3 odst. 3, § 10 odst. 3, § 22, 30 až 44, 77 a 78 Nařízení.

8.5.4 Na účet Fondu lze uzavřít smlouvu o prodeji investičních nástrojů a komodit, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, a to za splnění podmínek uvedených v § 76 Nařízení.

8.6 Techniky k obhospodařování Fondu, snižování rizika plynoucího z použití finančních derivátů a měření rizika

8.6.1 Technikami k obhospodařování Fondu jsou pouze Repo obchody podle § 31 až 33 Nařízení a finanční deriváty podle § 12 a 13 Nařízení a komoditní deriváty za podmínek uvedených v odst. 8.3.10 a 8.3.11 Statutu.

8.6.2 Techniky uvedené v odst. 8.6.1 Statutu lze použít jen tehdy, jestliže

a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,

b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem:

1. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu,
2. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo
3. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu,

c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem Fondu ani investiční strategie Fondu a

d) Fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.

8.6.3 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, které lze využít pro Repo obchody, činí 100 %. Předpokládaný podíl čisté hodnoty aktiv Fondu, který bude pro Repo obchody využíván, činí 5 %. 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.

8.6.4 Pro věci poskytnuté Fondu k zajištění finančního derivátu sjednaného na účet Fondu platí obdobně § 31 odst. 2 a 3, § 32 odst. 2 a 3 a § 33 odst. 2 a 3 Nařízení.

8.6.5 Limit pro míru využití pákového efektu je stanoven na 200% čisté hodnoty aktiv. Mírou 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 limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se expozice Fondu bez zbytečného odkladu tak, aby míra využití pákového efektu nepřekračovala tento limit.

8.6.6 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.

8.7 Charakteristika typického investora

Fond je určen investorům s nízkou rizikovou averzí a alespoň 10letým investičním horizontem, kteří věří v dlouhodobý růst cen aktiv považovaných za Alternativní investice podle odst. 8.1.1 a hledají širší diverzifikaci svého investičního portfolia. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investováním (zejména tržní riziko, měnové riziko, úvěrové riziko a riziko nedostatečné likvidity) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Fond může na základě skladby svého majetku a použitých technik k obhospodařování vykazovat vysokou volatilitu, kdy hodnota podílového listu Fondu může být i v krátkém období vystavena velkým pohybům nahoru i dolů, přičemž vyloučit nelze ani kapitálové ztráty.

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.

9.1.2 Aktuální hodnota Podílového listu (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.

9.1.3 Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (tzv. SRI):

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik	1	2	3	**4**	5	6	7

Nižší riziko ⟷ Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 10 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.**

9.1.4 Pro Fond je věcně významné tržní, měnové, kreditní (úvěrové) a riziko likvidity. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti tržnímu a kreditnímu (úvěrovému) riziku, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

9.1.5 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 středně vysoká třída rizik. To

řadí možné ztráty budoucí výkonnosti na střední úroveň a je možné, že výnos mohou negativně ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.

9.1.6 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 Druhy rizik

9.2.1 Tržní riziko – 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.

9.2.2 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti kurzu české koruny (CZK), ve které je vedena hodnota majetku Fondu. Pokud kurz měny, ve které je denominována investice, oproti kurzu české koruny oslabuje, klesá hodnota majetku ve Fondu, přestože kurzy příslušných Cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak.

9.2.3 Riziko nedostatečné likvidity – Investiční společnost pro Fond nakupuje především Cenné papíry, které jsou řádně obchodovány na tuzemských i zahraničních regulovaných trzích nebo jsou obchodovány na organizovaných trzích, které jsou všeobecně uznávány, jsou přístupné pro veřejnost a řádně fungují, nebo na tzv. OTC trzích. Kromě toho jsou nakupovány Cenné papíry z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují závazek podání žádosti o registraci k úřednímu kótování na některé burze nebo organizovaném trhu, pokud je jejich registrace dosaženo nejpozději do jednoho roku po vydání Cenných papírů. U jednotlivých Cenných papírů, se kterými se obchoduje pouze v omezené míře, nebo v určitých segmentech burzy může nastat problém prodat Cenné papíry v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k tomu, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Podílových listů, a k pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů podle odst. 13.3.4 Statutu.

9.2.4 Riziko rozvíjejících se trhů – souhrn rizik, s nimiž se na většině rozvinutých trhů obvykle nesetkáváme. Tato rizika jsou povahy:

a) politické, tj. nestálost a kolísavost politické situace a prostředí;

b) hospodářské, tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy;

c) právní, tj. právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv;

d) daňové, tj. daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje záruka jednotného a koherentního výkladu právních textů. Místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem;

e) 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.

9.2.5 Riziko finančních derivátů – riziko spočívá jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany. Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou v rámci investiční strategie Fondu využívány zejména jako nástroj zajištění, spočívá největší riziko finančních derivátů v tom, že vývoj podkladových aktiv (úrokových sazeb, kurzů měny apod.) bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fondu tak ujde příležitost vytvořit dodatečný výnos. V souvislosti s investicemi do derivátů Investiční společnost považuje za důležité Podílníky upozornit na skutečnost, že finanční deriváty jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, deriváty nesou riziko v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do Cenných papírů, a že s deriváty může být spojeno riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).

9.2.6 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 držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

9.2.7 Úvěrové riziko – riziko, že emitent či protistrana není schopna dostát svým finančním závazkům, nejčastěji emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr Cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů Cenných papírů.

9.2.8 Úrokové riziko – je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených Cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného Cenného papíru. Pevně úročené Cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné Cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené Cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené Cenné papíry s delší dobou do splatnosti.

9.2.9 Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis Cenných papírů), a s výjimkou FX (měnových) operací zásadně proti peněžní platbě (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.

9.2.10 Operační riziko – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo Cenné papíry vydávané Fondem.

9.2.11 Riziko předčasného zrušení, resp. výmazu Fondu – z legislativně vymezených důvodů, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do 6 měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu Fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo pokud ČNB odejme Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, rozhodnutí soudu, případně z důvodů uvedených v odst. 15.3 Statutu, může dojít k zrušení, resp. výmazu Fondu ze seznamu vedeného ČNB. S ohledem na tuto možnost nemá Podílník zaručeno, že bude moci být Podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.

9.2.12 Riziko koncentrace – riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emitenty či typy emitentů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitenta je ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou.

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.

9.4 Nástroje pro řízení likvidity

9.4.1 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 Podílníky o aktivaci nástroje pro řízení likvidity prostřednictvím Distributora.

a) Pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů, 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.).

b) Omezení zpětných odkupů Podílových listů, jímž se rozumí dočasné omezení práva Podílníka na odkup Podílových listů tak, že může být odkoupena pouze část jím vlastněných Podílových listů, přičemž toto omezení platí pro všechny Podílníky jednotně. Aktivace je možná pouze při překročení stanovené prahové hodnoty, která se může vztahovat buď na celý Fond, nebo na jednotlivé Podílníky, 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 Podílníků je stanovena jako procento podílů nebo podíl na hodnotě aktiv. Při aktivaci Investiční společnost provede poměrnou část pokynů k výplatě od všech Podílníků. Investiční společnost může rozhodnout, že omezení zpětných odkupů Podílových listů se nebude aktivovat, a to především v situaci, kdy toto umožňuje likviditní situace Fondu.

c) Prodloužení lhůty pro odkup Podílových listů až na zákonné maximum pro daný typ Fondu, viz příslušná pasáž Statutu. Investiční společnost může rozhodnout o prodloužení lhůty pro odkup Podílových listů v případě, že je schopná zajistit odkup Podílových listů, ale v delší lhůtě, než je pro Fond obvyklé.

d) 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 Podílových listů, nebo jako peněžní hodnota. Investiční společnost může aktivovat tuto úplatu, pokud za určité období objem pokynů ke zpětnému odkupu Podílových listů převyšuje objem pokynů k vydání Podílových listů nebo naopak, přičemž u zpětného odkupu Podílových listů se úplata odečte od částky vyplacené Podílníkům, a u vydání Podílových listů se účtuje Podílníkům vstupujícím do Fondu.

e) Nepeněžní odkup Podílového listu, jímž je převod majetku Fondu na Podílníka namísto vyplacení peněžních prostředků s cílem vyhovět jeho žádosti o odkup Podílového listu, a to buď přímo nebo prostřednictvím Distributora. Investiční společnost může ve vztahu k určitým typům investorů rozhodnout o nepeněžním odkupu Podílových listů v situaci, kdy převod zmíněného majetku Fondu na tyto investory je výhodnější než jeho prodej a vyplacení peněžních prostředků.

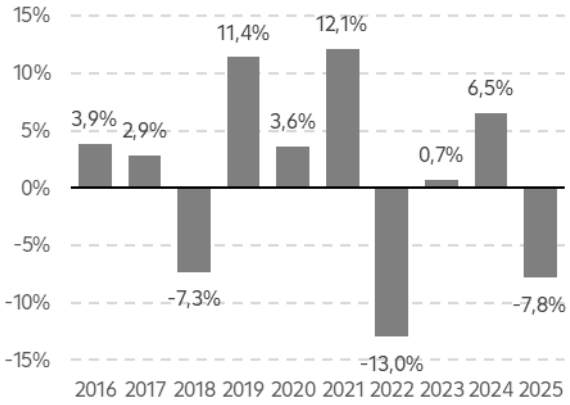
f) Oddělení majetku Fondu, jehož ekonomické nebo právní charakteristiky se významně změnily nebo se staly nejistými v důsledku mimořádných okolností, od ostatního majetku Fondu. Toto je možno realizovat buď účetním nebo fyzickým oddělením takového majetku, např. vytvořením samostatné třídy Podílových listů 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 Podílového listu (označená v příslušné části Statutu jako výstupní poplatek) v předem určeném rozmezí placená Podílníkem na účet Fondu při odkupu Podílových listů na základě žádosti Podílníka.

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 2014. Výkonnost je počítána v měně CZK.

Tento graf znázorňuje výkonnost Fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



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

11.1 Zásady pro hospodaření

11.1.1 Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Podílníků Investiční společnost.

11.1.2 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 zájmům Podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

11.1.3 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.

11.2 Oceňování majetku

11.2.1 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.

11.2.2 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.

11.2.3 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.

11.2.4 Aktuální hodnota Podílových listů se stanovuje obvykle za každý Pracovní den, a to následující Pracovní den, nejméně však jednou za měsíc nebo za každý den, kdy byly vydávány a odkupovány Podílové listy. Aktuální hodnoty Podílových listů jsou uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.

11.2.5 Aktuální hodnota Podílových listů se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.

11.2.6 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 Způsob vedení účetnictví, účetní období a způsob použití zisku nebo výnosů

11.3.1 Účetnictví Fondu je vedeno způsobem umožňujícím stanovení reálné hodnoty Podílového listu. Účetní závěrku Fondu ověřenou auditorem, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, případně o úhradě ztráty, schvaluje představenstvo Investiční společnosti. Není-li rozhodnuto představenstvem Investiční společnosti jinak, bude zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

11.3.2 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 nabytí účinnosti povolení k vytvoření Fondu ze strany ČNB. V letech 2025 a 2026 účetní období začíná 1. ledna 2025 a končí 31. 3. 2026.

12 CENNÉ PAPÍRY 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 Podílové listy mohou být nabízeny i v jiných zemích Evropské unie po splnění podmínek stanovených příslušnými právními předpisy.

12.1.5 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována v Kč. Investice do Fondu mohou být realizovány pouze v Kč. Výplaty odkupů Podílových listů jsou realizovány pouze v Kč.

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.

12.3 Parametry podílových listů a práva s nimi spojená

12.3.1 Podílové listy mají tyto parametry:

ISIN	CZ0008474954
Minimální výše investice	100 CZK
Rozdělení zisku	reinvestování
Jmenovitá hodnota	Podílové listy nemají jmenovitou hodnotu
Měna	CZK

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

12.3.3 S Podílovými listy jsou spojena zejména následující práva:

a) podíl Podílníka na majetku ve Fondu,

b) právo na odkoupení Podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému Investiční společnost obdržela žádost Podílníka o odkoupení Podílového listu,

c) právo na zaplacení aktuální hodnoty Podílového listu nejpozději do 2 týdnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení Podílového listu,

d) 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,

e) právo na bezplatné poskytnutí Sdělení klíčových informací a v případě, že o ně Podílník požádá, také poskytnutí Statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu,

f) právo na odkup Podílových listů podle § 211 ZISIF v případě zvýšení úplaty Investiční společnosti nebo výstupního poplatku nad hodnotu uvedenou ve Statutu po dobu nejméně 30 dní ode dne uveřejnění

takové informace o zvýšení úplaty Investiční společnosti nebo výstupního poplatku, přičemž datum uplynutí lhůty je taktéž uveřejněno.

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

12.4 Podmínky, při jejichž splnění Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty Podílového listu

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

12.4.2 Škodu způsobenou nesprávně provedeným výpočtem aktuální hodnoty Podílového listu lze nahradit z majetku Fondu, pokud se v důsledku chybného stanovení aktuální hodnoty Fond obohatil, a pouze do výše takového obohacení.

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 přirážku.

13.1.2 Žádost o vydání Podílových listů musí být doručena Distributorem Investiční společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o vydání Podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního 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.

13.1.3 Žádost o vydání Podílových listů může být specifikována na konkrétní počet Podílových listů nebo na konkrétní částku v Kč, kterou chce Podílník investovat.

13.1.4 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 (případně navýšenou o vstupní přirážku) zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

13.1.5 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované na konkrétní investovanou částku v Kč, 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 přirážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

13.1.6 Vydání Podílových listů je realizováno připsáním Podílových listů 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 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.

13.1.7 Minimální výše každé jednotlivé investice je uvedena v čl. 12.3.1 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 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 Obchodního 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.

13.2.3 Žádost o odkup Podílových listů může být specifikována na konkrétní počet Podílových listů nebo na konkrétní částku v Kč, kterou požaduje Podílník vyplatit. Žádost lze přijmout pouze od Podílníka, tj. od osoby, která již má připsané Podílové listy příslušného množství na svém majetkovém účtu.

13.2.4 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované 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.

13.2.5 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované konkrétní částkou v Kč, 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.

13.2.6 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 2 týdnů 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 zejména prostřednictvím Prodejních míst.

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

13.3.3 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.

13.3.4 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.

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.

13.4.2 Pokud se u Podílníka změní nahlášené údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je Podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z Prodejních míst, popř. Investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost Podílník.

14 POPLATKY A NÁKLADY

14.1 Struktura poplatků a nákladů a výše úplaty Investiční společnosti

14.1.1 **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) Podílníkům, kterým není Investiční společností účtován vstupní a/nebo výstupní poplatek, může být Distributorem účtován poplatek za obstarání nákupu, popř. zpětného odkupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši vstupního a/nebo výstupního poplatku.	
Vstupní poplatek (přirážka)	**až 2 % z investované částky**
Výstupní poplatek (srážka)	**0 % z odkupované částky**
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (syntetický TER)	**2,38 %**

Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	**až 20 % z kladného výsledku hospodaření**

14.1.2 **Výše úplaty Investiční společnosti**

až 2 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu

14.2 **Výše úplaty Depozitáře**

až 0,045 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu

14.3 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech

14.3.1 Vstupní a/nebo výstupní poplatek

a) Podílníkům 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 přirážka 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 Podílníkům účtován nižší vstupní a/nebo výstupní poplatek.

d) Výše vstupních a/nebo výstupních poplatků může být odstupňována podle objemu investované částky.

e) Informace o aktuální výši vstupních a/nebo výstupních poplatků a jejich případném odstupňování podle objemu investované, popř. objemu odkupované částky, je k dispozici v sídle Investiční společnosti, na všech Prodejních místech a na internetové adrese www.rfis.cz.

14.3.2 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.

14.3.3 Celková nákladovost (TER, popř. syntetický TER)

a) 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.

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 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.

c) V prvním období existence Fondu je celková nákladovost určována kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu se pak investor může seznámit na internetové adrese www.rfis.cz po ukončení příslušného účetního období Fondu.

14.3.4 Výkonnostní poplatek

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

14.3.5 Výše úplaty Investiční společnosti a výše úplaty Depozitáře

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

14.4 Náklady hrazené z majetku Fondu a náklady hrazené Podílníkem

14.4.1 Náklady, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, tvoří zejména:

a) správní a soudní poplatky,

b) daně,

c) úplata za výkon funkce depozitáře

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) úroky z přijatých úvěrů a půjček,

i) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji,

j) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis.

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

14.5 Způsob určení úplaty Investiční společnosti

14.5.1 Investiční společnosti náleží úplata stanovená z hodnoty fondového kapitálu vypočítaného vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata je hrazena vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součet součinu hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty Investiční společnosti, a to maximálně ve výši uvedené v tabulce v této kapitole Statutu, a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty Investiční společnosti v průběhu kalendářního měsíce, bude úplata za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu 30/360 Výši úplaty Investiční společnosti stanovuje představenstvo Investiční společnosti.

14.5.2 Investiční společnosti dále náleží v případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek). Výši výkonnostního poplatku stanovuje představenstvo Investiční společnosti.

14.5.3 V souladu s Obecnými pokyny ESMA ze dne 3. 4. 2020, č. 34-39-968 k výkonnostním poplatkům UCITS a některých druhů AIF uvádí Investiční společnost tyto informace ke způsobu určení a výpočtu výkonnostního poplatku:

a) Referenční hodnota pro stanovení výkonnostního poplatku je kladný hospodářský výsledek Fondu za účetní období před zdaněním, tzn. větší než 0 (hurdle rate); výkonnostní poplatek je splatný na konci účetního období Fondu; poplatek se vypočte jako součin hodnoty kladného hospodářského výsledku před zdaněním ke konci účetního období a aktuálně platné příslušné sazby výkonnostního poplatku maximálně ve výši uvedené v tabulce v této kapitole Statutu; Referenční období je účetní období Fondu; nejsou stanoveny žádné další relevantní vstupy pro výpočet výkonnostního poplatku; výkonnostní poplatek je zohledněn ve výpočtu aktuální hodnoty Podílového listu, pokud je aktuální hospodářský výsledek Fondu kladný.

b) Příklady výpočtu výkonnostního poplatku:

- *Příklad výše hospodářského výsledku před zdaněním č. 1:* *110 234 Kč*

  sazba výkonnostního poplatku: *10 % => výše poplatku:* *11 023 Kč*

- *Příklad výše hospodářského výsledku před zdaněním č. 2:* *-33 267 Kč*

  sazba výkonnostního poplatku: *10 % => výše poplatku:* *0 Kč*

c) Investiční společnost považuje ve Statutu popsaný způsob výpočtu výkonnostního poplatku za objektivní a transparentní, protože hospodářský výsledek Fondu zvolený jako základ pro výpočet je hodnota, která je stanovena na základě příslušných právních předpisů upravujících účetnictví investičních fondů, je ověřena auditorem a zveřejňována ve výročních zprávách Fondu. Výkonnostní poplatek je pak stanoven pevnou sazbou, jejíž maximální výši uvedenou ve Statutu není možné překročit. Skutečná výše vybraného výkonnostního poplatku a jeho procentuální poměr ve vztahu k hodnotě majetku Fondu jsou pak uvedeny ve výroční zprávě Fondu.

d) Vzhledem k tomu, že investiční strategie Fondu nesleduje index nebo benchmark, jeví se výše uvedený způsob výpočtu jako vhodnější než navázání výkonnostního poplatku na index, benchmark nebo jiný

indikátor, jejichž fungování a vzájemné vazby by mohly být složité na porozumění pro běžného investora a nemusely by splňovat požadavky na dostatečnou transparentnost.

14.5.4 Výše úplaty Investiční společnosti a výše výkonnostního poplatku je uveřejněna na webových stránkách www.rfis.cz.

14.5.5 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.

14.5.6 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů kolektivního investování a Investiční společnost by obdržela v souvislosti s tím jakoukoli pobídku, převede Investiční společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku Fondu.

14.5.7 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností, bude vypočtená úplata Investiční společnosti snížena o úplatu připadající na Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností hrazenou těmito jinými fondy.

14.5.8 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 a sazby výkonnostního poplatku.

14.5.9 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu pohledávku Fondu vůči Investiční společnosti z titulu pobídky obdržené v souvislosti s investováním do fondů kolektivního investování jako aktivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu fondu kolektivního investování připadající na Fond stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné sazby pobídky, koeficientu 30/360 a podílu počet uplynulých dní v měsíci/30.

14.6 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 Informace o Statutu

15.1.1 Pravidla pro schvalování Statutu a jeho změny:

a) Statut a jeho změny Statutu 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 Vedle Statutu je uveřejňováno i Sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s informacemi uvedenými ve Statutu.

15.1.3 Statut a jeho změny a Sdělení klíčových informací se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup a jsou Podílníkům k dispozici v souladu s čl. 15.2 Statutu.

15.2 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup

Uveřejněním informací způsobem umožňujícím dálkový přístup se rozumí uveřejnění informací Investiční společností na internetové adrese www.rfis.cz. O zaslání dokumentů může Podílník požádat na adrese info@rb.cz.

15.3 Likvidace a přeměna Fondu

15.3.1 Důvody pro zrušení Fondu

15.3.1.1 Důvody pro zrušení Fondu s likvidací jsou podle § 375 ZISIF následující:

a) rozhodl o tom obhospodařovatel Fondu,

b) obhospodařovatel Fondu byl zrušen s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,

c) zaniklo oprávnění obhospodařovatele Fondu tento Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,

d) o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud.

15.3.1.2 Podmínky, za kterých může být rozhodnuto o zrušení Fondu s likvidací nebo o přeměně Fondu ve formě splynutí nebo sloučení podílových fondů nebo o přeměně Fondu na akciovou společnost nebo o přeměně speciálního fondu na standardní fond, případně o dalších formách přeměn, jsou následující:

a) o zrušení nebo přeměně Fondu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti

b) rozhodnutí o zrušení nebo přeměně Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu a nebude v rozporu s oprávněnými zájmy Podílníků Fondu.

15.3.1.3 Ke dni zrušení Fondu sestaví jeho administrátor mimořádnou účetní závěrku Fondu podle zákona upravujícího účetnictví.

15.3.1.4 Fond zaniká dnem výmazu ze seznamu podílových fondů vedeného ČNB.

15.3.2 Informace o právech Podílníků při zrušení nebo přeměně Fondu

15.3.2.1 O záměru zrušit nebo přeměnit Fond budou Podílníci informováni způsobem umožňujícím dálkový přístup do 14 dnů po schválení záměru zrušit nebo přeměnit Fond představenstvem Investiční společnosti.

15.3.2.2 Podílníci mají právo na poskytnutí sdělení klíčových informací nového/přejímajícího fondu a na žádost jim bude poskytnut statut a poslední výroční a pololetní zprávy nového/přejímajícího fondu ve formě stanovené právními předpisy, a to před výměnou Podílových listů. Podílník zrušovaného fondu má dále právo požádat Depozitáře o zprávu, zda majetek a dluhy v tomto fondu byly oceněny v souladu s kritérii obsaženými v příslušném projektu a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu se ZISIF a příslušným projektem.

15.3.2.3 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s ustanoveními části jedenácté, hlavy IV ZISIF.

15.3.3 Přeměna splynutím podílových fondů

15.3.3.1 Splynutí se provádí podle schváleného projektu splynutí. Ke splynutí je třeba povolení ČNB, nestanoví-li ZISIF jinak.

15.3.3.2 Poté, co nabude právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splynutí, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o splynutí, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu splynutí a o právech podílníků z přeměny vyplývající. Uveřejněním sdělení o splynutí vzniká právo podílníků splývajících fondů na:

15.3.3.3 na odkoupení Podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů) nebo

15.3.3.4 na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž mají být cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nahrazeny.

15.3.3.5 Právo dle 15.3.3.2 Statutu zanikne, není-li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o splynutí, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splynutí a skončit nejpozději 5 pracovních dní před

rozhodným dnem splynutí. Nejedná-li se o splynutí, při němž se zpracovává sdělení o splynutí, postupuje se podle § 391 ZISIF.

15.3.3.6 Administrátor podílového fondu, který splynutím vznikl, zajistí výměnu Podílového listu vydaného Podílových fondem, který byl splynutím zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne splynutí v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na Podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne Podílníkům zrušeného Fondu dorovnání v penězích.

15.3.4 Přeměna sloučením podílových fondů

15.3.4.1 Sloučení se provádí podle schváleného projektu sloučení. Ke sloučení je třeba povolení ČNB, nestanoví-li § 401 odst. 1 ZISIF jinak.

15.3.4.2 Poté, co nabude právní moci rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o sloučení, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu sloučení a o právech podílníků z přeměny vyplývající. Uveřejněním sdělení o sloučení vzniká podle § 406 ZISIF právo podílníků slučovaných fondů na:

15.3.4.3 na odkoupení Podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů) nebo

15.3.4.4 na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž mají být cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nahrazeny.

15.3.4.5 Právo dle 15.3.4.2 Statutu zanikne, není – li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o sloučení, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splynutí a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem sloučení.

15.3.4.6 Nejedná-li se o sloučení, při němž se zpracovává sdělení o sloučení, uveřejní administrátor podílového fondu, který má být sloučením zrušen, rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, statut přejímajícího fondu a oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu ve stanovené lhůtě, a to bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů).

15.3.4.7 Obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu, uveřejní na internetových stránkách fondu informaci o tom, že nastal rozhodný den sloučení. Administrátor přejímajícího fondu, zajistí výměnu podílového listu vydaného podílovým fondem, který byl sloučením zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne sloučení v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne podílníkům zrušeného podílového fondu dorovnání v penězích.

15.3.4.8 Po dobu až 6 měsíců od rozhodného dne sloučení nemusí v souladu s § 408 ZISIF obhospodařovatel přejímajícího fondu dodržovat investiční limity, které Nařízení vlády stanoví u investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, derivátů nebo pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, je-li pro to z hlediska důsledků sloučení důvod.

15.3.5 Likvidace Fondu

Ve lhůtě do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu jeho obhospodařovatel zpeněží majetek ve Fondu a splní dluhy ve Fondu. Následně administrátor do 3 měsíců vyplatí Podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku. Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle občanského zákoníku, složí se podíl na likvidačním zůstatku do soudní úschovy. Podíl na likvidačním zůstatku se do soudní úschovy nesloží a připadne státu, jestliže soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově převyšuje částku, která má být do soudní úschovy složena.

15.3.6 Přeměna Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem

15.3.6.1 K přeměně Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem je třeba povolení ČNB.

15.3.6.2 Administrátor přeměňovaného Fondu uveřejní na internetových stránkách Fondu projekt přeměny, společenskou smlouvu, statut akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se má Fond přeměnit, oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu a rozhodnutí ČNB o povolení

přeměny, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Uveřejněním oznámení o vzniku práva na odkoupení vzniká Podílníkům přeměňovaného Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

15.3.6.3 Fond, který se přeměňuje na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, se zrušuje a jeho Podílníci sestávají vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a to dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku.

15.3.6.4 Administrátor akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou byl Fond přeměněn, zajistí výměnu Podílového listu vydaného zrušeným Fondem za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a to do tří měsíců ode dne účinnosti přeměny v poměru určeném podle výše fondového kapitálu Fondu připadajícího na Podílový list zrušeného Fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel akciové společnosti s proměnným základním kapitálem prostřednictvím administrátora poskytne Podílníkům dorovnání v penězích.

15.3.7 Přeměna Fondu na standardní fond

15.3.7.1 O přeměně Fondu na standardní fond rozhoduje obhospodařovatel přeměňovaného Fondu.

15.3.7.2 K přeměně Fondu na standardní fond je třeba povolení ČNB.

15.3.7.3 Ode dne podání žádosti o povolení přeměny na ČNB administrátor Fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto Fondu informaci o zamýšlené přeměně a jejích důsledcích pro Podílníky.

15.3.8 Přeměna Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti

15.3.8.1 Dle ZISIF se připouští se přeměna Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti, připouští-li to zároveň právo státu, který bude domovským státem přeměňovaného zahraničního investičního fondu.

15.3.8.2 K přeměně Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti je třeba povolení ČNB.

15.3.8.3 Administrátor přeměňovaného Fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto Fondu oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu, projekt přeměny a rozhodnutí ČNB o povolení přeměny do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Uveřejněním oznámení o vzniku práva na odkoupení vzniká Podílníkům přeměňovaného Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

15.3.8.4 Fond se stává zahraničním investičním fondem bez právní osobnosti dnem, který stanoví právo domovského státu zahraničního investičního fondu bez právní osobnosti, jinak dnem výmazu Fondu ze seznamu podílových fondů vedeného ČNB.

15.3.8.5 Ten, kdo pro zahraniční investiční fond bez právní osobnosti vykonává činnost srovnatelnou s činností administrátora, do 3 měsíců od rozhodného dne přeměny zajistí předání Cenných papírů nebo zaknihovaných Cenných papírů investorům přeměněného zahraničního investičního fondu výměnou za Podílové listy. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, ten, kdo vykonává pro přeměněný investiční fond bez právní osobnosti činnost srovnatelnou s činností obhospodařovatele, poskytne prostřednictvím toho, kdo pro tento fond vykonává činnost srovnatelnou s činností administrátora, poskytne Podílníkům dorovnání v penězích.

15.4 Dodatečné informace podle Směrnice AIFMD

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

15.4.2 Podílník má možnost obrátit se na finančního arbitra dle zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, v platném znění, který rozhoduje, pokud jsou splněny další podmínky zákona o finančním arbitrovi, mimo jiné spory fondů kolektivního investování.

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

15.5 Informace ve smyslu Nařízení SFTR

Dle čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost poskytuje Podílníkům tyto dodatečné informace. Nejsou prováděny maržové obchody 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. 8.6.3 a odst. 9.2.6 Statutu.

15.6 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

adresa: Raiffeisen investiční společnost a.s.

140 78 Praha 4, Hvězdova 1716/2b

telefon: 234 401 111

e-mailová adresa: info@rb.cz

internetová adresa: www.rfis.cz

15.6.1 Investorům musí být před uskutečněním investice poskytnuto Sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a to v listinné podobě, pokud není dále stanoveno jinak. Podílníci nebo upisovatelé Podílových listů mohou na požádání bezúplatně získat v listinné podobě, pokud není dále stanoveno jinak, Statut v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím Prodejních míst a v sídle Investiční společnosti. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.

15.6.2 Za podmínek stanovených nařízením vlády č. 242/2013 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu a o způsobu poskytování sdělení a statutu speciálního fondu v jiné než listinné podobě, lze Sdělení klíčových informací a Statut poskytnout pouze na nosiči informací, který nemá listinou podobu a pouze způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.

15.6.3 Investorům budou na jejich žádost administrátorem Fondu poskytnuty nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:

a) kvantitativních omezení uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,

b) technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,

c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a

d) vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu.

15.7 Základní informace o daňovém systému

15.7.1 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 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.

15.7.2 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“).

15.7.3 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.

15.7.4 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.

15.8 Shrnutí systému odměňování

Investiční společnost vnitřním předpisem zavedla a uplatňuje systém pro odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (pracovníci). Systém pracuje s nárokovou složkou odměny (mzda) a nenárokovou složkou odměny (bonus), s tím že nenároková složka odměny je vyplácena při splnění určitých podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Investiční společnosti, finanční skupiny RBI a hodnocení výkonu

příslušného pracovníka. Specifické postupy pro odměňování se pak uplatní ve vztahu k těm pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Investiční společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Systém je nastaven tak, aby zajišťoval, že nebudou porušena pravidla pro střet zájmů a nebudou podstupována nadměrná rizika. Podrobnosti o aktuálním systému odměňování, včetně popisu toho, jak se odměny vypočítávají, a vymezení osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, jsou k dispozici na internetové adrese www.rfis.cz a jeho popis bude podílníkovi bezplatně poskytnut v papírové podobě na požádání.

15.9 Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

15.9.1 Investiční společnost v souladu s ust. § 233 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz výroční zprávu Fondu. Investiční společnost v souladu s ust. § 237 ZISIF nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období uveřejní pololetní zprávu Fondu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz. Investiční společnost v těchto termínech rovněž zasílá ČNB svou výroční zprávu a pololetní zprávu spolu s výroční a pololetní zprávou Fondu.

15.9.2 Předchozími ustanoveními tohoto článku Statutu nejsou dotčeny povinnosti Investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.

15.9.3 Po uplynutí příslušného období uveřejní Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.

a) nejméně jednou za dva týdny údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu a údaj o částce, za kterou jsou vydány a odkupovány Podílové listy,

b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených Podílových listů a o částkách, za které byly tyto Podílové listy vydány a odkoupeny,

c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

15.9.4 Investiční společnost dále uveřejňuje v souladu s ust. § 241 odst. 3 a 4 ZISIF bez zbytečného odkladu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz:

a) procentní podíl majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu,

b) rizikový profil Fondu a systém řízení rizik,

c) míře využití pákového efektu a změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu, a

d) nová opatření přijatá k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu.

15.9.5 Údaje uveřejňované dle odst. 15.9.4 písm. a) až d) Statutu se zpřístupňují rovněž prostřednictvím výroční zprávy Fondu.

15.10 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

15.11 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 společnosti 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 zažádat 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 představenstvem Investiční společnosti v souladu se ZISIF a Vyhláškou o statutu a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

V Praze dne 17. 2. 2026

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

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