

Statut podfondu

## **MKP, podfond Mixed Assets**

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 3. 6. 2019

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O PODFONDU

I. Přehled (uvedené informace poskytují ucelený přehled pouze v kontextu statutu Fondu):

Informace	Základní informace	Definice	Část statutu
Základní údaje o podfondu	MKP, podfond Mixed Assets Zkrácený název podfondu: MKP, podfond Mixed Assets	Podfond	1
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu ve vztahu k Podfondu: <a href="http://www.amista.cz/mixedp">http://www.amista.cz/mixedp</a>  Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu ve vztahu k Fondu a/nebo všem Podfondům: internetová adresa Fondu.	Internetová adresa	
Investiční strategie a politika	Investiční horizont: 3 až 5 let.	Investiční horizont	2
Údaje o investičních akciích Podfondu	Oceňovací období: kalendářní rok.	Oceňovací období	6
	Poslední den Oceňovacího období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Oceňovací období.	Den ocenění	
	Lhůta pro stanovení a vyhlášení aktuální hodnoty investičních akcií: zpravidla do 25. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení Oceňovacího období.	Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP	
Informace o poplatcích a nákladech	Ukazatel celkové nákladovosti: 0,51 %	TER	7

II. Pro účely Statutu mají pojmy význam uvedený ve statutu Fondu, není-li níže uvedeno jinak:

Statut	statut Podfondu
statut Fondu	statut Fondu
Fondový kapitál třídy	Fondový kapitál Podfondu připadající na příslušnou třídu investičních akcií.

III. Výkladové ustanovení:

Nestanoví-li Statut jinak nebo nevyplývá-li ze Statutu, statutu Fondu, stanov či obecně závazných právních předpisů něco jiného, použijí se ustanovení statutu Fondu i na Podfond a jeho investory. Investorům Podfondu je spolu se Statutem předkládán i statut Fondu.

## **1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU**

### **1.1 Údaje o Podfondu**

Viz Základní informace o Podfondu.

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond byl vytvořen dne 12. 6. 2017 rozhodnutím Obhospodařovatele.

Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust. § 597 písm. b) Zákona dne 15. 6. 2017.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

### **1.2 Historické údaje**

Dne 20. 8. 2018 došlo rozhodnutím statutárního ředitele ke změně označení podfondu z původního Mixed Assets, podfond MKP SICAV, a.s. (platné od 12. 6. 2017 do 20. 8. 2018) na nové označení MKP, podfond Mixed Assets.

### **1.3 Pravidla poskytování informací a údajů**

Informace týkající se Podfondu budou poskytovány investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

## 2 **INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA**

### A **ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU**

#### 2.1 **Investiční cíl a strategie**

Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu a úvěrů a zápůjček poskytnutých Podfondem. V souladu s výše uvedeným investuje Podfond zejména do účastí (podílů) v obchodních společnostech. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

#### 2.2 **Druhy majetkových hodnot**

##### 2.2.1 **Kapitálové investice**

Investice do kapitálových účastí v obchodních společnostech, zejm. do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí.

- Účasti na obchodních společnostech zaměřujících se zejména na:
  - a) výrobu elektrické energie či tepla mimo jiné z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;
  - b) strojírenskou výrobu pro potravinářství, chemický průmysl, energetiku a automobilový průmysl;
  - c) strojírenskou výrobu pro těžký průmysl, zpracovatelský průmysl a jiné;
  - d) výrobu strojů a zařízení a obchodní činnost s nimi;
  - e) výrobu elektrických zařízení;
  - f) výrobu počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení;
  - g) výrobu pryžových a plastových výrobků;
  - h) výrobu kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení;
  - i) výrobu základních kovů, hutní zpracování kovů, slévárenství;
  - j) výrobu ostatních nekovových minerálních výrobků;
  - k) výrobu nábytku;
  - l) ostatní zpracovatelský průmysl;
  - m) vývoj a výzkum ve výše uvedených oblastech pod písmeny a) až l);
  - n) obchodní činnost ve výše uvedených oblastech pod písmeny a) až l).

Pořizovány budou především akcie, podíly resp. jiné formy účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií, podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik kolektivního investování.

- Účasti na společnostech, které vlastní akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřených na oblasti uvedené výše pod písm. a) až n).

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

##### 2.2.2 **Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností**

Fond, má možnost uskutečnit:

- proces přeměny, v níž budou Podfond, resp. Fond a společnost zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- převzetí jmění společnosti, kdy účast Podfondu může přesahovat 90% podíl na základním kapitálu společnosti. Za předpokladu, že v majetku Podfondu bude účast v takovéto „společnosti“ představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Podfondu.

#### 2.2.3 Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů a zápůjček Podfondem je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné, přičemž poskytnuté úvěry či zápůjčky budou zpravidla poskytovány obchodním společností, ve kterých bude mít Podfond účast (podíl), a to jako dluhové financování jejich činnosti. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem.

#### 2.2.4 Nabývání a postupování pohledávek za úplatu

Podfond může v této souvislosti nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností. Podfond může své existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

#### 2.2.5 Práva k nehmotným statkům

Podfond může do svého majetku nabývat práva k nehmotným statkům, tj. zejm.:

- Ochranné známky – kterými se rozumí jakékoli označení schopné grafického znázornění, zejména slova, včetně osobních jmen, barvy, kresby, písmena, číslice, tvar výrobku nebo jeho obal, pokud je toto značení způsobilé odlišit výrobky nebo služby jedné osoby do výrobků nebo služeb jiné osoby.
- Výrobně technické dokumentace – kterými se rozumí souhrn podkladů zpracovaných s cílem realizovat technickou myšlenku (např. výrobek, technické dílo, zařízení apod.).

Podfond může poskytovat za úplatu práva k nehmotným statkům v majetku Podfondu k jejich užívání třetím osobám.

#### 2.2.6 Doplnčková aktiva

Podfond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

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

#### 2.2.7 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Podfondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná;
- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování;
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je

uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů České národní banky; poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů.

### **2.3 *Benchmark & index***

Podfond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

### **2.4 *Podrobnější informace o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh aktiv***

Investice Podfondu mohou být realizovány v různých měnách.

Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu, stejně jako v čl. 7. statutu Fondu.

### **2.5 *Zajištění & záruky investice***

Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny.

### **2.6 *Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru***

Na účet Podfondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Podfond může rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí.

V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Podfond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastnící i budoucí věci movité i nemovité a pohledávky Podfondu, vydávat směnky na účet Podfondu, poskytovat ručení (to pak i v případě úvěru či zápůjčky poskytnutého třetí osobě při přiměřeném dodržení dotčených ustanovení Statutu), vinkulovat pojištění majetku Podfondu.

### **2.7 *Možnosti poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním***

Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle odst. 2.2.3 a 2.2.4 Statutu jakékoliv fyzické či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Podfondu, nemusí Podfond požadovat po této jím ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení zápůjčky.

Podfond nebude poskytovat dary třetím osobám.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Podfondu lze provést pouze za podmínek uvedených v odst. 2.12 Statutu.

### **2.8 *Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Podfondu***

V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Podfondu nenacházejí.

## 2.9 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity

Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Podfondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích. Podfond může používat repo obchody.

V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném nebo obdobném trhu uvedeném na seznamu ČNB nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU musí být finanční derivát sjednán s přípustnou protistranou, jíž je banka, spořitelni nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodržující kapitálovou přiměřenost dle ZPKT a oprávněný obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet), pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se srovnatelným povolením k činnosti, která podléhá orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo (dále jen „Přípustná protistrana“).

Podfond může provádět repo obchody s využitím svého majetku pouze tehdy:

- je-li repo obchod sjednán s Přípustnou protistranou,
- jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí dluhopisu vydaného státem s ratingem v investičním stupni, bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu se Statutem.

V souvislosti s používáním repo obchodů a finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Podfondu odpovídající zajištění.

## B INVESTIČNÍ LIMITY

### 2.10 Investiční limity

Podfond dodržuje při své činnosti limity stanovené obecně závaznými právními předpisy a investiční a další limity stanovené Statutem.

Majetkem Podfondu se pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů rozumí aktiva Podfondu.

Podfond je tzv. základním investičním fondem dle § 17b zákona o daních z příjmů, který investuje více než 90 % hodnoty svého majetku do:

- a) investičních cenných papírů,
- b) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
- c) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
- d) nástrojů peněžního trhu,
- e) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
- f) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- g) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- h) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

#### 2.10.1 Limit pro jednu kapitálovou investici dle odst. 2.2.1 Statutu

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: výše kapitálové investice/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Podfondu

#### 2.10.2 Limit pro poskytované úvěry a zápůjčky témuž dlužníkovi dle odst. 2.2.3 Statutu

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: výše poskytnutých úvěrů či zápůjček témuž dlužníkovi/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Podfondu

- 2.10.3 Limit pro investice do pohledávek za úplatu dle odst. 2.2.4 Statutu  
Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Podfondu  
Výpočet: suma pohledávek dle odst. 2.2.4 v majetku Podfondu/majetek Podfondu  
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.4 Limit pro investice do práv k nehmotným statkům dle odst. 2.2.5 Statutu  
Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Podfondu  
Výpočet: suma investic do práv k nehmotným statkům dle odst. 2.2.5 Statutu/majetek Podfondu  
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.5 Limit pro investice do doplňkových aktiv dle odst. 2.2.6 Statutu  
Výše limitu: max. 20 % hodnoty majetku Podfondu  
Výpočet: suma investic do doplňkových aktiv dle odst. 2.2.6 Statutu/majetek Podfondu  
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.6 Limit pro minimální výši likvidního majetku dle odst. 2.2.7 Statutu  
Výše limitu: min. 500.000,- Kč  
Výpočet: -  
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.7 Limit pro maximální výši likvidního majetku dle odst. 2.2.7 Statutu  
Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Podfondu (v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu investičních akcií nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu, může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu)  
Výpočet: likvidní majetek dle odst. 2.2.7 Statutu/majetek Podfondu  
Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Podfondu
- 2.10.8 Limit pro zajištění závazků třetích osob dle odst. 2.12 Statutu  
Výše limitu: max. 25 % hodnoty majetku Podfondu  
Výpočet: hodnota zajištěných závazků/majetek Podfondu  
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.9 Limit pro max. výši přijatých úvěrů a zápůjček dle odst. 2.6 Statutu  
Výše limitu: max. 300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu  
Výpočet: hodnota přijatých úvěrů a zápůjček/fondový kapitál Podfondu  
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.10 Limit pro max. celkovou expozici Podfondu dle odst. 2.16 Statutu  
Výše limitu: max. 300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu  
Výpočet: hodnota majetku Podfondu/hodnota fondového kapitálu Podfondu  
Výjimka z plnění limitu: žádná

## C INVESTOVÁNÍ A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

### 2.11 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu

V rámci obhospodařování majetku Podfondu jsou činěny zejména následující kroky:



- a) pořízování aktiv do majetku Podfondu;
- b) prodej aktiv z majetku Podfondu.

#### **2.12 Pravidla pro použití majetku Podfondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Podfondu**

Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond. Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.

#### **2.13 Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby**

Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Podfondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Podfondu je možné jeho zatížení věcnými a jinými právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu.

Stejně podmínky obezřetnosti při pořízování aktiv do majetku Podfondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

#### **2.14 Využití pákového efektu**

Podfond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 2.6 a 2.9 Statutu.

#### **2.15 Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Podfondu**

Fond může poskytovat finanční nástroje v majetku Podfondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu, a to v souvislosti s prováděním obchodů uvedených v odst. 2.9 Statutu.

#### **2.16 Pravidla pro výpočet celkové expozice Podfondu**

Celková expozice Podfondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

### **D DALŠÍ INFORMACE V SOUVISLOSTI S INVESTICÍ**

#### **2.17 Vymezení okruhu investorů, pro které je Podfond určen**

Investiční akcie Podfondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ustanovení § 272 Zákona.

#### **2.18 Charakteristika typického investora**

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: Viz Základní informace o Podfondu.

Zkušenosti s investováním: dlouhodobé, zejména s různými typy investiční nástrojů.

### 3 RIZIKOVÝ PROFIL

#### 3.1 Popis všech podstatných rizik

V návaznosti na s čl. 7 statutu Fondu se tímto doplňují podstatná obecná rizika o podstatná specifická rizika spojená s investováním do Podfondu, zejm. ve vztahu ke konkrétní investiční strategii a aktivům:

##### 3.1.1 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání.

##### 3.1.2 Riziko spojené s poskytováním úvěrů a zápůjček

Riziko spočívající v tom, že dlužník nedodrží svůj závazek a nesplatí poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Toto riziko je minimalizováno zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními a zajišťovacími nástroji (zástavní právo, ručení).

##### 3.1.3 Měnové riziko

Vzhledem k tomu, že Podfond může investovat do aktiv ve Slovenské republice či v dalších členských zemích EU, existuje tu měnové riziko spočívající v tom, že konkrétní investice budou prováděny v cizích měnách, jejichž kurzy mohou být vůči kurzu české koruny volatilní, a tedy mohou zvyšovat či snižovat fondový kapitál Podfondu, a tedy hodnotu investičních akcií Podfondu.

##### 3.1.4 Riziko právních vad

Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva na aktivu, tedy zejména na podílech představujících účast Podfondu na jiných obchodních společnostech. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

##### 3.1.5 Riziko spojené s investicemi do pohledávek

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, což je však vždy posuzováno v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a zápůjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

##### 3.1.6 Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií Podfondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu.

##### 3.1.7 Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

Bez ohledu na skutečnost, že Podfond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřipustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Podfondu, a to i za předpokladu, že Podfond neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

### 3.1.8 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu průmyslového odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Fondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

### 3.1.9 Riziko vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v období po vzniku Podfondu

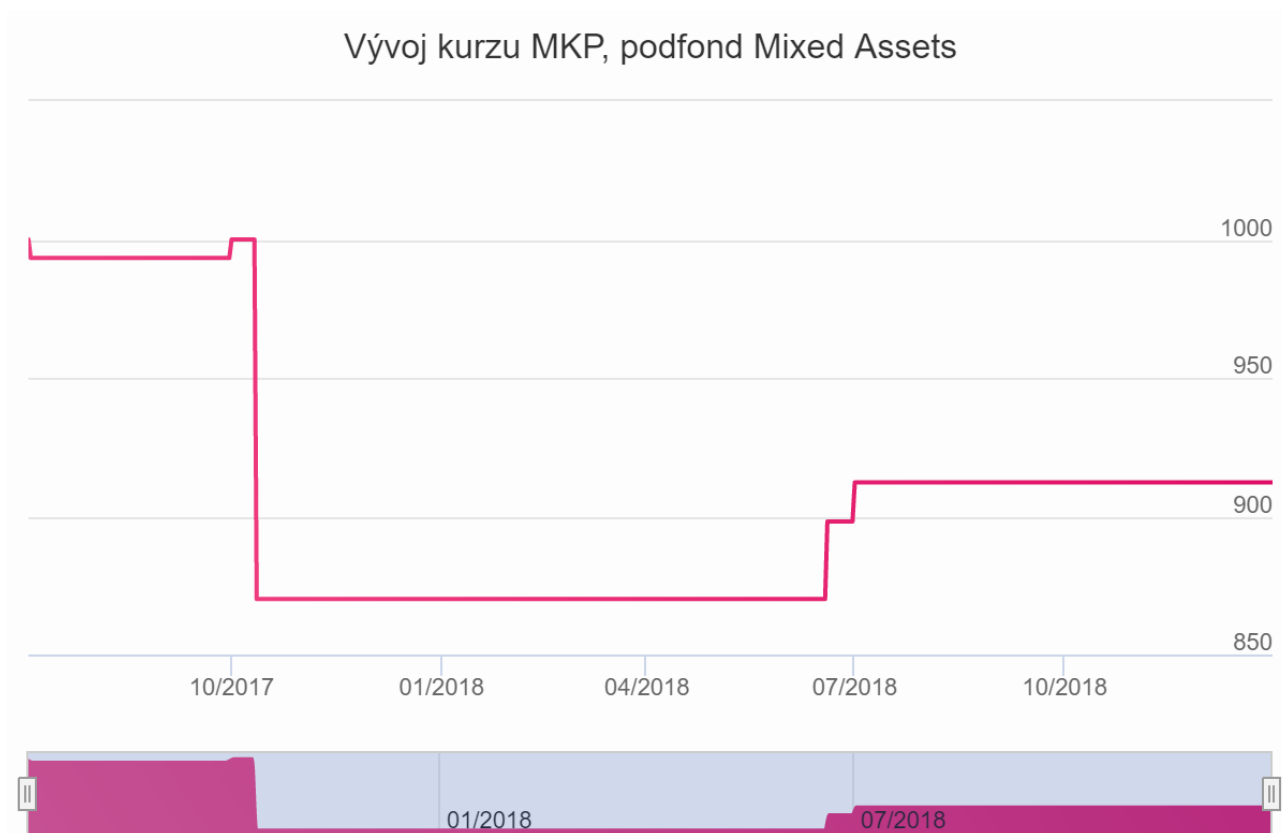
Vzhledem k tomu, že Podfond po svém vzniku nedrží ve svém majetku aktiva předpokládaná Statutem, nejsou na základě výjimek dodržovány stanovené investiční limity. V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Fond následně dodržovat. V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Fondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.).

## 3.2 *Syntetický ukazatel rizikového profilu Podfondu*

Vzhledem k tomu, že institut syntetického ukazatele není s ohledem na povahu aktiv, která mají tvořit převážnou část majetku Podfondu vhodným nástrojem popisu vztahu rizika a výnosu, není ve Statutu obsažen a jeho klasifikace není stanovována.

#### 4 HISTORICKÁ VÝKONNOST

##### 4.1 Grafické znázornění historické výkonnosti



Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu jsou poskytovány všem investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

## **5 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU**

### **5.1 Účetní období**

Viz Základní informace o Podfondu.

### **5.2 Působnost ke schválení účetní závěrky Podfondu**

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

### **5.3 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů**

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Podfondu bude provedeno podle kurzu vyhlášeného pro období, ve kterém se nachází Den ocenění, ke kterému se provádí aktuální ocenění, a to konkrétně podle posledního známého kurzu, který bude k dispozici ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů poslední den Lhůty pro stanovení aktuální hodnoty CP k příslušnému Dni ocenění.

Reálná hodnota nemovitých věcí včetně jejich součástí a příslušenství, reálná hodnota podílů na nemovitostních a jiných společnostech, jakož i reálná hodnota movitých věcí včetně jejich součástí a příslušenství (vč. případných uměleckých děl) v majetku Fondu je stanovována minimálně jednou ročně, a to znaleckým posudkem k poslednímu dni Účetního období.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Podfondu provede Administrátor bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti. Na základě takového mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

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

### **5.4 Způsob použití zisku**

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za Účetní období skončí ziskem, může být použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za Účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Podfondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po Účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

### **5.5 Informace o výplatě podílu na zisku**

Případný zisk Podfondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu a Podfond tak nemusí vyplácet žádný podíl na zisku či výnosech.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 ZOK. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Podfond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

S investiční akcií vydanou k Podfondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření Podfondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy investičních akcií.

## 6 ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCIÍCH PODFONDU

### 6.1 Přehledová tabulka k investičním akciím

<b>Třída investičních akcií</b>		A
<b>ISIN</b>		CZ0008042793
<b>Forma investičních akcií</b>		Zaknihovaný cenný papír na jméno.
<b>Měna</b>		CZK
<b>Jmenovitá hodnota</b>		Investiční akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).
<b>Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS</b>		Jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha, a.s.. Nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.
<b>Označení osob, které mohou nabývat investiční akcie</b>		Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona
<b>Minimální investice</b>	vstupní	u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně
	každá další	100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
<b>Hodnota jednotlivého odkupu</b>		Minimálně 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).
<b>Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány</b>		Kdykoliv po vzniku Podfondu.
<b>Lhůta pro zpětný odkup investičních akcií</b>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Do 4 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých);</li> <li>do 6 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000,- Kč (třicet milionů korun českých);</li> <li>do 12 měsíců od podání žádosti o odkup, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30.000.000,- Kč (třicet milionů korun českých).</li> </ul>
<b>Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií</b>		Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií vypočteného dle odst. 6.6 Statutu.
<b>Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií</b>		Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií vypočteného dle odst. 6.6 Statutu.
<b>Distribuce zisku</b>		růstová
<b>Specifické náklady třídy</b>		Stanoveny v odst. 7.4.1 Statutu.
<b>Vstupní přírážka</b>		0 %
<b>Výstupní srážka</b>		0 %

### 6.2 Údaje o osobě, která eviduje cenné papíry v zaknihované podobě a stručný popis způsobu této evidence

Investiční akcie v podobě listiny znějící na jméno akcionáře jsou v držení investorů Podfondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů investičních akcií v seznamu akcionářů.

V případě investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je seznam akcionářů nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Samostatnou evidenci cenných papírů vede Administrátor. Zaknihované cenné papíry eviduje Administrátor na majetkových účtech vlastníků cenných papírů. S evidencí investičních akcií na majetkových účtech vlastníků cenných papírů nejsou spojeny žádné další náklady hrazené přímo ze strany investora Podfondu.

V případě investičních akcií přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s., je evidence investičních akcií Podfondu vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT v centrální evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.. Investiční akcie Podfondu jednotlivých investorů jsou pak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat osobě vedoucí takovou evidenci (prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře, u něhož mají veden svůj majetkový účet) veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

### 6.3 Popis práv spojených s investičními akciemi Podfondu

Dividendový způsob distribuce zisku spojený s danou třídou investičních akcií označuje, že u investičních akcií je zhodnocení zpravidla vypláceno v penězích ve formě dividendy. Růstový způsob distribuce zisku označuje, že u investičních akcií je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítnuto do zvýšení hodnoty investičních akcií.

Investoři Podfondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu investičních akcií v poměru hodnoty jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy. Investiční akcie stejné třídy zakládají stejná práva všech investorů vlastních příslušné investiční akcie. S investiční akcií Podfondu jsou spojena zejm. následující práva investora na:

- a) odkoupení investiční akcie Podfondu na základě žádosti investora;
- b) podíl na zhodnocení majetku Podfondu připadajícího na konkrétní třídu investičních akcií;
- c) podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu;
- d) bezplatné poskytnutí Statutu, statutu Fondu a poslední výroční zprávy Podfondu, pokud o ně investor požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému investorovi, resp. upisovateli jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu. Uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající investorovi Podfondu ze Statutu a z obecně závazných právních předpisů.

### 6.4 Doklad vlastnického práva k investičním akciím Podfondu

Vlastnické právo k zaknihovaným investičním akciím Podfondu se prokazuje u investorů – fyzických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou investiční akcie vedeny, a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou investiční akcie vedeny, výpisem z obchodního rejstříku investora ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka investičních akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele. Investor je povinen předložit výpis ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů, který obsahuje aktuální a platné údaje. Výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů poskytne na základě písemné žádosti investora osoba vedoucí samostatnou evidenci.

Vlastnické právo k investičním akciím Podfondu v listinné podobě se prokazuje předložením příslušných listin obsahujících identifikační údaje investora, kterému svědčí nepřetržitá řada rubopisů na investiční akcii.

### 6.5 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele investiční akcie Podfondu

K převodu investičních akcií Podfondu musí mít investor (převodce) předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu k takovému převodu, a to v písemné formě. Statutární orgán vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel investičních akcií Podfondu splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Podfondu, coby fondu

kvalifikovaných investorů stanovených Statutem, resp. statutem Fondu, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas s převodem investičních akcií Podfondu mezi stávajícími investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Omezení převoditelnosti investičních akcií se nevztahuje na investiční akcie, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím Podfondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel investičních akcií nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

#### **6.6 Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií**

Viz Základní informace o Podfondu. Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována samostatně pro každou třídu investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována z fondového kapitálu Podfondu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií (Fondový kapitál třídy) zjištěného pro konkrétní období, a to nejméně jedenkrát za Oceňovací období ke Dni ocenění. Aktuální hodnotu investiční akcie stanovuje Administrátor ve Lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty CP. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 6.1 Statutu a případně specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata (performance fee) třídy, uvedené v odst. 7.4 Statutu.

V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem nebo pokud Podfond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

#### **6.7 Místo a četnost uveřejňování aktuální hodnoty investiční akcie**

Administrátor poskytuje informaci o aktuální hodnotě investiční akcie prostřednictvím Klientského vstupu všem investorům ve Lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty CP.

#### **6.8 Vydávání investičních akcií**

Investiční akcie jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem.

Investiční akcie vydaná po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se vydává za částku rovnající se 1.000,- Kč. Tato doba se počítá pro každou třídu investičních akcií zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání první investiční akcie příslušné třídy. Vyjma uvedeného prvotního období jsou investiční akcie vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byla Administrátorovi doručena žádost o úpis investičních akcií.

Investiční akcie lze vydat pouze investorovi, který uzavřel s Obhospodařovatelem příslušnou smlouvu o vydání cenných papírů a doručil Administrátorovi žádost o úpis investičních akcií, a to způsobem uvedeným ve smlouvě.

Žádost doručená Administrátorovi nejpozději do 16 hodin Dne ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak do této doby v pracovní den mu předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, v opačném případě se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet Podfondu a aktuální hodnoty příslušné třídy investičních akcií Podfondu platné pro Den ocenění, zvýšené o případnou vstupní přírážku. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu.

Administrátor vydá investiční akcie do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.



Investiční akcie v zaknihované podobě je investorovi vydána připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů. O vydání investičních akcií je investor informován výpisem ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů s uvedením data vydání investičních akcií, počtu vydaných investičních akcií a aktuální hodnoty, za níž byly investiční akcie vydány.

Výše vstupních přírážek pro konkrétní třídy investičních akcií jsou uvedeny v tabulce v odst. 6.1 Statutu. O konkrétních podmínkách a výši přírážky rozhoduje Obhospodařovatel. Vstupní přírážka je příjmem Podfondu. Podmínky a výše přírážky jsou na vyžádání k dispozici u Obhospodařovatele.

Vydávání investičních akcií je možné též na základě nepeněžitých vkladů. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Podfondu s cílem získání investičních akcií. K přijetí nepeněžitěho vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitěho vkladu včetně jeho ocenění. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být na základě investiční strategie uvedené ve Statutu pořízeno do majetku Podfondu, je-li provedení takového vkladu pro Podfond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitěho vkladu se provádí obdobně dle ustanovení zákona o obchodních korporacích o ocenění nepeněžitěho vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku zpracovaného znalcem, kterého určí Obhospodařovatel. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor.

V případě nepeněžitých vkladů investora se postupuje obdobně jako u vkladů peněžitých.

Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky stanovené oceněním nepeněžitěho vkladu a aktuální hodnoty příslušné třídy investičních akcií Podfondu platné pro Den ocenění a zvýšené o případnou vstupní přírážku.

#### **6.9 Právo odmítnout žádost o vydání investičních akcií**

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Podfondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny směřující k vydání investičních akcií akceptuje a které pokyny neakceptuje. Důvodem odmítnutí může být např. nedostatek investičních příležitostí, přebytek likvidních prostředků Podfondu či z důvodů dle zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů. V případě, že v mezidobí od přijetí pokynu směřujícímu k vydání investičních akcií do doby rozhodnutí o neakceptaci takového pokynu budou peněžení prostředky investora poukázány na účet Podfondu, je Obhospodařovatel povinen tyto peněžní prostředky zaslat zpět na účet, z kterého byly investorem poukázány, resp. postupuje dle dotčených ustanovení zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

#### **6.10 Některá pravidla pro případ účasti Podfondu na přeměně**

Výměnný poměr se v případě účasti Podfondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu den, k němuž nastanou právní účinky přeměny. V případě, že je Podfond při přeměně nástupnickou společností, vychází se pro účely stanovení výměnného poměru uvedeného v příslušném projektu přeměny z podílu hodnoty vlastního kapitálu nebo jeho části společnosti zúčastněné na přeměně přecházející na Podfond a fondového kapitálu Podfondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

#### **6.11 Odkupování investičních akcií**

Odkoupit lze investiční akcie investora, který doručil Administrátorovi žádost o odkoupení investičních akcií.

Podfond odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu investičních akcií dané třídy, vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií je uvedena v odst. 6.1 Statutu. Hodnota všech investičních akcií ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle odst. 6.1 Statutu, nestanoví-li Zákon jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících investičních akcií daného investora.

Odkup investičních akcií uvedených v žádosti investora bude vypořádán ve lhůtě uvedené v odst. 6.1 Statutu, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Fondem.

Součástí odkupu investičních akcií Podfondu, které budou v době jejich odkupu přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, bude i postup vedoucí k odepsání odkupovaných investičních akcií z účtu vlastníka vedený v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle ZPKT, jakož i stažení odkupovaných investičních akcií z obchodování na evropském regulovaném trhu, a to tak, aby k výše uvedenému odepsání a stažení došlo v období před odkupem investičních akcií ze strany Podfondu. V případě odkupu investičních akcií Podfondu, které budou v době jejich odkupu přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, je investor žádající o odkup povinen poskytnout Administrátorovi, organizátorovi evropského regulovaného trhu, na kterém se odkupované investiční akcie nachází, a osobě vedoucí evidenci zaknihovaných cenných papírů dle ZPKT, ve které je odkupovaná investiční akcie evidována, nezbytnou součinnost k uskutečnění celého procesu odepsání a stažení odkupované investiční akcie. V případě, že investor takovou součinnost neposkytne, není Administrátor po dobu neposkytnutí takové součinnosti v prodlení s odkoupením investičních akcií.

Obhospodařovatel si může v závislosti na odlišném vymezení podmínek pro upisování jednotlivých tříd investičních akcií při odkupu investičních akcií účtovat za každou odkoupenou investiční akcií i odlišnou výstupní srážku. Výše výstupních srážek pro konkrétní třídy investičních akcií jsou uvedeny v odst. 6.1 Statutu.

#### **6.12 Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií**

Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Podfondu. O pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu rozhoduje Obhospodařovatel. Pozastavení odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie Podfondu, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu, nebo během doby pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

#### **6.13 Veřejné nabízení**

Veřejné nabízení investičních akcií je povoleno.

#### **6.14 Hromadná listina**

Investiční akcie v podobě listinných cenných papírů, které vlastní jeden investor, mohou být nahrazeny hromadnou listinou. Investor Podfondu má právo na základě své písemné žádosti doručené Administrátorovi žádat o výměnu hromadné listiny nahrazující jím vlastněné investiční akcie Podfondu v podobě listinných cenných papírů za jednotlivé investiční akcie, resp. za jiné hromadné listiny. V takovém případě je investor povinen uhradit Administrátorovi náklady s tím související, a to do pěti pracovních dnů ode dne doručení vyčíslení těchto nákladů investorovi.

## 7 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

### 7.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním nebo vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	Uveden v odst. 6.1 Statutu
Výstupní poplatek (srážka)	Uveden v odst. 6.1 Statutu
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)	0,51 %
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	Uveden v odst. 7.4.1 Statutu

Investor nenese žádné další poplatky ani náklady, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu. Přestože poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

### 7.2 Ukazatel celkové nákladovosti

Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu za předchozí Účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné hodnotě fondového kapitálu Podfondu, přičemž celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a zisku nebo ztrát Podfondu podle zvláštního právního předpisu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji podle tohoto zvláštního právního předpisu.

### 7.3 Úplaty poskytovatelů služeb

Obecné úplaty Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře a Odborného poradce za jejich činnost pro Podfond jsou zahrnuty v úplatách Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře a Odborného poradce za jejich činnost pro Fond uvedených v čl. 10 statutu Fondu.

### 7.4 Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám investičních akcií

V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd dle odst. 6.6 Statutu.

#### 7.4.1 Výkonnostní odměna ve formě poplatků nebo specifických výkonnostních nákladů tříd

Žádná výkonnostní odměna není stanovena.

#### 7.4.2 Ostatní specifické náklady tříd

Žádné jiné specifické náklady tříd nejsou stanoveny.

### 7.5 Ostatní náklady hrazené z majetku Podfondu

Podfondu mohou dále vznikat další náklady uvedené v čl. 10 statutu Fondu.

#### 7.6 *Další informace k nákladům*

Se skutečnou výší nákladů za předchozí Účetní období se může investor seznámit v sídle Administrátora a současně prostřednictvím Klientského vstupu.

.....  
MKP SICAV, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Ondřej Horák  
pověřený zmocněnec