

Statut

IC INVESTMENT FUND CZECHIA SICAV, a.s. ICIF – Tech Park subfund

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný od	1. 10. 2022
Poř. číslo znění od vzniku Podfondu	4

IC INVESTMENT FUND CZECHIA SICAV, a.s., IČO: 07152906, se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23476, vydává podle zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších právních předpisů (dále jen "Zákon") tento

Statut
podfondu investičního fondu s proměnným základním kapitálem:

1. PŘEHLED KLÍČOVÝCH ÚDAJŮ

I. Základní údaje	
Název Podfondu	ICIF – Tech Park subfund
Den vzniku Podfondu	19.1.2021, tj. dnem zápisu Podfondu do seznamu ČNB podle § 597 Zákona
Doba, na kterou je Podfond vytvořen	na dobu neurčitou
Údaj o začlenění Podfondu	fond kvalifikovaných investorů
II. Investiční údaje	
Investiční horizont	5 let
Vstupní investice	uvedena ve Statutu Fondu
Minimální vstupní a následná investice v případě kumulace dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona	4.000 EUR
Četnost stanovení aktuální hodnoty investiční akcie	nejméně jednou za kalendářní čtvrtletí
Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie	zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí (Den ocenění), zpravidla do tří měsíců následujících po skončení příslušného čtvrtletí
Lhůta pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie	zpravidla do 10 pracovních dnů od jejího stanovení
Úvodní upisovací období	do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání příslušného druhu investičních akcií se příslušný druh investiční akcie upisuje za emisní kurs ve výši 1,- EUR za jednu investiční akcii. Za předpokladu, že nebyly v průběhu úvodního upisovacího období upsány investiční akcie všech tříd, platí, že počáteční emisní kurs příslušné třídy investičních akcií, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí úvodního upisovacího období, činí 1,- EUR za jednu investiční akcii, avšak tento počáteční emisní kurs je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly investiční akcie příslušné třídy poprvé upsány. To nemá vliv na pravidla distribuce fondového kapitálu Podfondu mezi jednotlivé třídy investičních akcií.
Minimální hodnota jednotlivého odkupu investiční akcie	20.000 EUR
Lhůta pro vypořádání žádosti o	do 12 měsíců ode dne skončení kalendářního čtvrtletí,

<i>odkup investičních akcií</i>	v němž byla doručena žádost o odkoupení
<i>Období bez možnosti odkupu investiční akcie</i>	o odkup lze poprvé požádat po uplynutí 6 měsíců od zahájení vydávání investičních akcií
III. Investiční akcie Podfondu	
<i>Druh</i>	akcie se zvláštními právy (investiční akcie Podfondu)
<i>Forma</i>	1) třída Prioritní investiční akcie (PIA) – zaknihovaný cenný papír na jméno akcionáře 2) třída Výkonnostní investiční akcie (VIA) – zaknihovaný cenný papír na jméno akcionáře 3) třída Z1 investiční akcie (ZIA) - zaknihovaný cenný papír na jméno akcionáře
<i>Různé třídy</i>	ano
<i>Měna</i>	EUR
<i>Jmenovitá hodnota</i>	jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty
IV. Poplatky a náklady	
<i>Vstupní poplatek (přirážka)</i>	max. 5 % z výše investice
<i>Výstupní poplatek (srážka)</i>	40 % hodnoty odkupovaných akcií u žádostí o odkoupení doručených do 2 let ode dne, kdy žádající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá, avšak po uplynutí období bez možnosti odkupu investiční akcie 30 % hodnoty odkupovaných akcií u žádostí o odkoupení doručených po uplynutí 2 let, avšak do uplynutí 3 let ode dne, kdy žádající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá 10 % hodnoty odkupovaných akcií u žádostí o odkoupení doručených po uplynutí 3 let, avšak do uplynutí 4 let ode dne, kdy žádající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá 5 % hodnoty odkupovaných akcií u žádostí o odkoupení doručených po uplynutí 4 let, avšak před uplynutím 5 let ode dne, kdy žádající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá 0 % hodnoty odkupovaných akcií u žádostí o odkoupení doručených po uplynutí 5 let ode dne, kdy žádající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá
<i>Výkonnostní poplatek</i>	NA %

2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU S PROMĚNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM

2.1. Údaje o osobě

Podfond ICIF – Tech Park subfund (dále jen „Podfond“).

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 Zákona účetně a majetkově oddělená část jmění IC INVESTMENT FUND CZECHIA SICAV, a.s., IČO: 07152906, se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnosti zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23476 (dále jen „Fond“).

2.2. Historické údaje o Podfondu

Od vzniku Podfondu do 30.9.2021 byla obhospodařovatelem a administrátorem Podfondu obchodní společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 27590241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4.

2.3. Použití statutu Fondu na Podfondu

Nestanoví-li tento Statut jinak, nebo nevyplývá-li z tohoto Statutu, statutu Fondu, stanov Fondu či obecně závazných právních předpisů něco jiného, použijí se příslušná ustanovení statutu Fondu i na Podfond a jeho investory, tj. investory Podfondu. Tento Statut Podfondu tvoří se statutem Fondu vzájemně se doplňující celek. V případě rozporu mezi ustanovením statutu Fondu a tohoto Statutu Podfondu má přednost úprava obsažená v tomto Statutu Podfondu. V případě rozporu mezi ustanovením statutu Fondu, resp. Statutu Podfondu a stanov Fondu má přednost úprava obsažená ve stanovách.

Investorům do Podfondu je spolu s tímto Statutem předkládán i statut Fondu.

3. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH PODFONDU

3.1. Druh

Akcie se zvláštními právy (investiční akcie Podfondu).

3.2. Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS

Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném (ani jiném evropském) regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

3.3. Doklad vlastnického práva k investičním akciím Podfondu

Vlastnické právo k investičním akciím Podfondu se prokazuje u akcionářů - fyzických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem a průkazem totožnosti, u akcionářů - právnických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele (včetně ověření učiněného advokátem) – vlastníka akcií. Výpis ze seznamu akcionářů poskytne na základě písemné žádosti akcionáře Fond.

3.4. Evidence zaknihovaných investičních akcií

Společnost vede prostřednictvím administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK. Obhospodařovatel vede evidenci zaknihovaných investičních akcií jako samostatnou evidenci investičních nástrojů vedenou dle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, v níž jsou vedeny zaknihované investiční akcie jako zaknihované cenné investičního fondu.

3.5. Informační povinnost nabyvatele investiční akcie Podfondu, převod a přechod vlastnického práva k investičním akciím

V případě přechodu vlastnického práva k investičním akciím Podfondu je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Investiční společnost a administrátora o předmětné změně vlastníka.

K převodu investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas představenstva Fondu.

K účinnosti převodu investiční akcie vůči Investiční společnosti a administrátorovi se vyžaduje oznámení změny akcionáře administrátorovi a provedení zápisu zaknihované investiční akcie na účet nabyvatele v samostatné evidenci vedené obhospodařovatelem. Obhospodařovatel zajistí provedení zápisu nového vlastníka zaknihovaných investičních akcií do evidence i do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu po obdržení pokynu k převodu a doložení, že nabyvatel splňuje podmínky stanovené pro kvalifikovaného investora.

V případě, že by nabyvatel investičních akcií Podfondu nebyl kvalifikovaným investorem dle § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

3.6. *Popis práv spojených s investičními akciemi Podfondu*

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se stanovami Fondu.

Osoba, která upsala investiční akcie Podfondu je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány.

Investoři do Podfondu se podílejí na majetku Podfondu v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií Podfondu.

S investičními akciemi Podfondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu;
- b) na podíl na zisku z hospodaření Podfondu;
- c) na likvidační zůstatek při zániku Podfondu s likvidací;
- d) na bezplatné poskytnutí statutu Fondu a Podfondu, výročních a dalších zpráv Fondu, pokud o ně investor požádá.

S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li stanovy jinak.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se uveřejňují na internetových stránkách Podfondu, každému investorovi, resp. upisovateli jsou k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 12.3. statutu Fondu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva z obecně závazných právních předpisů.

3.7. *Popis postupu při úpisu investičních akcií Podfondu*

Úpis investičních akcií Podfondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu investičních akcií, tj. jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.

3.8. *Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie*

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, zjištěného pro příslušné období, a to s frekvencí, ke dni a ve lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie uvedenými v čl. 1. Statutu. Výjimečně může být rozhodné období kratší než období uvedené v čl. 1 Statutu, zejm. v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií.

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu může být stanovena později, zejména v případě, že má Fond povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu však musí být stanovena nejpozději do 6 měsíců od posledního dne období,

pro které je stanovena.

Aktuální hodnota Prioritní investiční akcie (PIA) pro rozhodné období se určí podílem fondového kapitálu připadajícího na Prioritní investiční akcie ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota Prioritní investiční akcie a počtu vydaných Prioritních investičních akcií ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota Prioritní investiční akcie.

Aktuální hodnota Výkonnostní investiční akcie (VIA) pro rozhodné období se určí podílem fondového kapitálu připadajícího na Výkonnostní investiční akcie ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota Výkonnostní investiční akcie a počtu vydaných Výkonnostních investičních akcií ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota Výkonnostní investiční akcie.

Aktuální hodnota Z1 investiční akcie (ZIA) pro rozhodné období se určí podílem fondového kapitálu připadajícího na Z1 investiční akcie ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota Z1 investiční akcie a počtu vydaných Z1 investičních akcií ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota Z1 investiční akcie.

3.9. *Vydávání investičních akcií Podfondu*

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 140 Zákona ve spojení s ust. § 163 odst. 2 až 4 Zákona.

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem zastoupeným obhospodařovatelem jako jeho statutárním orgánem. Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

Vyjma níže uvedeného období po zahájení vydávání jsou investiční akcie Podfondu jsou vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází rozhodný den, kterým je den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, nebo den vnesení nepeněžitýho vkladu investorem do Podfondu. Investiční akcie Podfondu nelze vydat, dokud nebudou finanční prostředky připsány na uvedený bankovní účet Podfondu, nebo dokud nebude nepeněžitý vklad vnesen do Podfondu.

Počet investičních akcií Podfondu vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby či hodnoty, na kterou byl oceněn nepeněžitý vklad investora (snížené o případnou přírážku dle statutu) a aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu, platné pro rozhodný den. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou či hodnotou nepeněžitýho vkladu a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu. Investovaná částka v jiné měně než je měna Podfondu bude přepočtena kurzem vyhlášeným ČNB ke dni připsání peněžních prostředků na účet Podfondu; v případě nepeněžitýho vkladu nabytím majetku do Podfondu.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa dolů.

Investiční akcie je investorovi vydána zpravidla do 60. pracovních dnů od vyhlášení aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků investora na účet Podfondu u depozitáře Fondu, nebo v němž došlo k vnesení nepeněžitýho vkladu investora do Podfondu, a je připsána na majetkový účet investora v samostatné evidenci vedené obhospodařovatelem. V odůvodněných případech (zejm. probíhá-li znalecké ocenění majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 pracovních dnů.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, Fond rozhodne o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti. Byl-li akcionáři vydán nižší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li obhospodařovatel jinak.

3.9.1. Zahájení vydávání investičních akcií

V úvodním upisovacím období, uvedeném v čl. 1 tohoto Statutu se investiční akcie Podfondu vydává za částku uvedenou v čl. 1 tohoto Statutu.

3.10. Distribuční pravidla rozdělení fondového kapitálu Podfondu

Pravidla pro distribuci fondového kapitálu podfondu ICIF- Tech Park subfund jsou definována takto:

- A) Cílem je poskytnout třídě investičních akcií PIA cílové zhodnocení do této třídy investovaného kapitálu odpovídající výši 7 % p.a. a to i v případě, že podfond IC IF – Tech Park subfund nebude v celku dosahovat dostatečné výkonnosti ke splnění tohoto cíle. Toto stanovené cílové zhodnocení odpovídající výši 7 % p.a. bude zajištěno prioritně z kladné změny hodnoty fondového kapitálu a nebude-li toto dostatečné tak následně na vrub části fondového kapitálu podfondu IC IF – Tech Park subfund připadající na třídu investičních akcií VIA až do její maximální výše. Pokud by ani s přidělením celého fondového kapitálu připadajícího před tímto přidělem na třídu investičních akcií VIA nebyl cíl zhodnocení investičních akcií PIA naplněn, bude další část fondového kapitálu alokována na třídu investičních akcií PIA na vrub fondového kapitálu IC IF- Tech Park subfund připadajícího na třídu investičních akcií ZIA až do její maximální výše.
- B) Převyšuje-li kladná změna hodnoty fondového kapitálu zhodnocení odpovídající výši 7 % p.a. z investovaných zdrojů připadajících na třídu investičních akcií PIA, bude následně část této kladné změny hodnoty fondového kapitálu nad 7% p.a. z investovaných zdrojů připadajících na třídu investičních akcií PIA alokována ve prospěch části fondového kapitálu podfondu IC IF – Tech Park subfund připadající na třídu investičních akcií VIA, a to až do maximálního zhodnocení připadajícího na třídu investičních akcií VIA ve výši 12% p.a.
- C) Případná zbývající, dosud nepřidělená, část kladné změny hodnoty fondového kapitálu, tj. částka přesahující 12% p.a. z investovaných zdrojů připadajících na třídu investičních akcií VIA, bude tato alokována na třídu investičních akcií ZIA.
- D) Záporná změna hodnoty portfolia je přednostně alokována na vrub části fondového kapitálu podfondu IC IF – Tech Park subfund připadající na třídu investičních akcií ZIA, a to až do stavu, kdy bude hodnota části fondového kapitálu podfondu IC IF – Tech Park subfund připadající na ZIA rovna nule. Bude-li po alokaci záporné změny hodnoty portfolia dle předchozí věty hodnota části fondového kapitálu podfondu IC IF – Tech Park subfund připadající na ZIA nulová, a záporná změna hodnoty nebude touto alokací vyčerpána, bude zbývající část záporné změny hodnoty fondového kapitálu, kterou již nelze alokovat na vrub části fondového kapitálu podfondu IC IF – Tech Park subfund připadající na ZIA, alokována na vrub části fondového kapitálu podfondu IC IF – Tech Park subfund připadající na VIA a

pouze případná poté zbývající další část dosud nealokované záporné změny pak připadne na třídu investičních akcií PIA.

Při výpočtu zhodnocení fondového kapitálu a investovaných zdrojů v každé třídě bude vždy přihlédnuto ke všem vstupům, výstupům a případným jiným výplatám investorům příslušné třídy připadajícím na rozhodné období. P.a. zhodnocení je uvažováno vzhledem 365 dnům a pro rozhodné období delší či kratší než 365 dní bude poměrně upraveno. Na základě výše uvedených pravidel bude vypočtena hodnota fondového kapitálu podfondu IC IF – Tech Park subfund připadající na jednotlivou třídu investičních akcií za každé rozhodné období ke dni ocenění.

3.11. 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.

3.12. Odkupování investičních akcií Podfondu

Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou investor předkládá Fondu.

Fond odkupuje investiční akcie Podfondu za aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup.

3.12.1. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investiční akcie

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Podfondu je uvedena v čl. 1 Statutu. Minimální hodnota jednotlivého odkupu neplatí v případech, kdy má dojít k odkupu všech zbývajících investičních akcií jednoho investora.

3.12.2. Vypořádání žádosti o odkup

Odkup v žádosti investora uvedených investičních akcií Podfondu, tj. výplata části majetku Podfondu odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií Podfondu, bude administrátorem zajištěn ve lhůtě uvedené v čl. 1 Statutu, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií. Odkup dle předchozí věty přitom bude probíhat v co nejkratší možné lhůtě, a to s ohledem na aktuální finanční a majetkovou situaci Podfondu, jakož i s ohledem na aktuální tržní situaci, když lhůta uvedená v předchozí větě je lhůtou nejzazší pro zajištění odkupu investičních akcií Podfondu. Zaknihované investiční akcie zanikají k datu jejich výmazu z majetkového účtu investora v samostatné evidenci vedené obhospodařovatelem. Vyplacená částka rovnající se vypořádání odkupu investičních akcií Podfondu může být snížena o případný výstupní poplatek (srážku).

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře a pokud akcionář v době opravy již nevlastní žádné investiční akcie. V případě, že akcionář v době opravy vlastní investiční akcie, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investičních akcií, nebo zrušením odpovídající části akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za

škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že akcionáři bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li obhospodařovatel jinak.

Výše uvedený postup, včetně lhůt a případného výstupního poplatku (srážky), nebudou použity v případě, že Podfond zanikne s likvidací či dojde k přeměně, v rámci které Podfond zanikne, resp. jeho jmění přejde na jiný subjekt. V takovém případě bude s majetkem Podfondu nakládáno v souladu s příslušnými právními předpisy, jakož i investoři do Podfondu budou mít nárok na likvidační zůstatek Podfondu či na jiný způsob vypořádání v souladu s příslušnými právními předpisy.

3.13. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu

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, nebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejm. ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou. Lhůta pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu nesmí být delší než 2 roky.

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, nerozhodne-li obhospodařovatel jinak.

Výměna investičních akcií

Investiční akcie jednoho druhu (třídy) lze na základě písemné žádosti akcionáře vyměnit za investiční akcie jiného druhu (třídy) (dále jen „konverze“), přičemž:

- a) konverzi lze realizovat v rozsahu akcionářem požadovaném počtu investičních akcií;
- b) žádost o konverzi musí být učiněna osobně v sídle obhospodařovatele, písemně s úředně ověřeným podpisem, nebo e-mailem podepsaným elektronicky kvalifikovaným elektronickým podpisem žadatele;
- c) konverze podléhá souhlasu představenstva a dozorčí rady Fondu;
- d) dnem rozhodným pro stanovení hodnoty daného druhu (třídy) investičních akcií, které mají být konvertovány do jiného druhu (třídy) investičních akcií, je poslední den rozhodného (oceňovacího) období dle čl. 1 Statutu, ve kterém byla Fondu, resp. obhospodařovateli doručena žádost o konverzi (dále jen „rozhodný den konverze“);
- e) administrátor stanoví objem hodnoty daného druhu (třídy) investičních akcií, které mají být konvertovány do jiného druhu investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto investičních akcií k rozhodnému dni konverze;
- f) pro účely distribuce jednotlivých částí fondového kapitálu se investiční akcie, které mají být konvertovány do jiného druhu (třídy) investičních akcií, považují za odkupované investiční akcie a investiční akcie, které akcionář na základě konverze nabude, se považují za nově upsané investiční akcie.

3.14. Výkup investičních akcií

V některých případech, např. pokud Podfond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Podfondu, může obhospodařovatel, s předchozím souhlasem dozorčí rady Fondu, investorům doručit oznámení o výkupu jimi vlastněných investičních akcií na účet Fondu (dále jen „Oznámení o výkupu“), a to v počtu kusů uvedených v Oznámení o výkupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve Statutu (dále jen „Výkup“).

Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny investiční akcie vlastněné investorem. Obhospodařovatel v Oznámení o výkupu uvede:

- a) zda se Oznámení o výkupu bude týkat všech investorů nebo pouze investorů do určité třídy investičních akcií;
- b) nediskriminačním způsobem počet investičních akcií, které budou v rámci příslušného Výkupu vykoupeny;
- c) způsob stanovení kupní ceny; kupní cena bude vždy stanovena jako čistá aktuální hodnota investičních akcií pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo investorovi odesláno Oznámení o výkupu.

Investiční akcie Výkupem zanikají.

Při Výkupu se jako první vykupují investiční akcie vydané investorovi nejdříve.

Kupní cena za vykoupené investiční akcie se vyplatí investorovi do 30 dnů ode dne odepsání investičních akcií z příslušného majetkového účtu investora, a to na bankovní účet investora uvedený v seznamu akcionářů.

Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při výkupu investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného investora do Podfondu nebo rozdílné emisní kurzy investičních akcií jednotlivých investorů, byť by se jednalo o investiční akcie jedné třídy.

4. INVESTIČNÍ STRATEGIE A INVESTOŘI

4.1. Investiční cíl a investiční strategie

- a) Investičním cílem Podfondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených investory. Podfond bude investovat zejména
 - i. do účastí¹ ve společnostech zaměřených na vývoj, výrobu, obchod a skladování v oblasti elektrotechniky, strojírenství, technologií a inovací;
 - ii. do poskytování úvěrů a zápůjček, zejm. subjektům, ve kterých má účast s tím, že výnosy investic Podfondu budou primárně opatřovány ze zhodnocení investic do účastí, z dividend a z úroků, a bude rovněž odkupovat a prodávat zajištěné pohledávky skrze společnosti, ve kterých má Podfond účast.
- b) Součástí strategie Podfondu je i diverzifikace rizik na základě investic do různých nepropojených majetkových hodnot, do investičních cenných papírů (akcií a dluhopisů) a cenných papírů vydaných investičními fondy, a to jak obchodovatelných, tak neobchodovatelných na veřejných regulovaných trzích.
- c) Investice je vhodná pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru

¹ Účast znamená majetkovou účast Fondu či Podfondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v kapitálových obchodních společnostech ve smyslu zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) ve znění pozdějších předpisů (ZOK).

rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém a dlouhodobém horizontu vyššího zhodnocení investovaných prostředků.

- d) Podfond zpravidla využívá zisk anebo jeho podstatnou část k výplatě protiplnění za odkupy, nákupy nebo odprodeje vybraných druhů investičních akcií vydaných k Podfondu a popř. také výplatě výnosů z majetku Podfondu akcionářům, a zbývající část zisku je dále reinvestována v souladu s investiční strategií Podfondu, což se projeví zvýšením hodnoty investičních akcií. Investoři si musí být vědomi, že z držby investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos.
- e) O změnách investičních cílů rozhoduje obhospodařovatel s předchozím souhlasem dozorčí rady Fondu.

4.2. *Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu*

Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:

4.2.1. *Majetkové účasti v kapitálových společnostech přímo či nepřímo působících v odvětví:*

- elektronika a elektrotechnika,
- strojírenství,
- technologie a technologická inovace.

Majetková účast může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.

Kapitálová obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Podfond nabývá účasti, mohou mít charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

Fond má rovněž možnost uskutečnit přeměnu podle zvláštního právního předpisu, při níž bude Fond společností zúčastněnou na této přeměně a Fond bude při této přeměně jednat na účet Podfondu.

4.2.2. *Investiční cenné papíry*

- tuzemské akcie, tj. akcie vydané emitentem se sídlem na území České republiky,
- zahraniční akcie, tj. akcie vydané emitentem se sídlem mimo území České republiky,
- dluhové cenné papíry.

4.2.3. *Cenné papíry vydávané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem*

4.2.4. *Nástroje peněžního trhu*

4.2.5. *Finanční deriváty podle Zákona*

4.2.6. *Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u osob dle § 72 odst. 2 Zákona (vklady zejm. v bankách nebo zahraničních bankách)*

4.2.7. *Úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem*

4.2.8. *Nemovité věci*

4.2.9. *Movité věci*

4.2.10. *Směnky neobchodované na regulovaném trhu*

4.2.11. *Komoditní deriváty*

4.2.12. *Pohledávky ze sekundárně poskytnutých úvěrů*

4.2.13. *Doplňkové majetkové hodnoty výše neuvedené s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie, jako jsou ochranné známky, ocenitelná práva a práva spojená s uvedenými aktivy*

4.3. *Investiční limity*

i. Podfond je tzv. základním investičním fondem dle § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 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.

ii. Majetkové hodnoty dle odst. 4.2.1. až 4.2.7. Statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfondu.

iii. Majetkové hodnoty dle odst. 4.2.8. až 4.2.13. Statutu tvoří vždy méně než 10 % hodnoty majetku Podfondu.

iv. Investiční limity dle předchozích dvou odrážek a limity pákového efektu dle odst. 4.17. Statutu nemusí být dodržovány:

- a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu,
- b) pokud fondový kapitál Podfondu odpovídá částce nižší než 2.000.000,- EUR,
- c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Podfondu do likvidace a
- d) pokud obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Podfondu nebudou realizovány nové investice.

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

vi. Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.

4.3.1. *Limit pro max. výši majetkových účastí v kapitálových společnostech dle odst. 4.2.1. Statutu*

- i. Výše limitu: max. 100 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota všech majetkových účastí ve všech uvedených společnostech / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.2. *Limit pro max. výši majetkové účasti v téže kapitálové společnosti dle odst. 4.2.1. Statutu*

- i. Výše limitu: max. 95 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota majetkových účastí v téže společnosti / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.3. *Limit pro max. výši investic do investičních cenných papírů dle odst. 4.2.2. Statutu*

- i. Výše limitu: max. 100 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota všech investic do uvedených investičních nástrojů / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.4. *Limit pro max. výši investic do cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem dle odst. 4.2.3. Statutu*

- i. Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota všech investic do uvedených investičních nástrojů / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.5. *Limit pro max. výši investic do nástrojů peněžního trhu a derivátů dle odst. 4.2.4. a 4.2.5. Statutu*

- i. Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota všech investic do všech uvedených nástrojů / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.6. *Limit pro max. výši investic do nástrojů peněžního trhu a derivátů dle odst. 4.2.4. a 4.2.5. Statutu, vydaných týměž emitentem*

- i. Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota všech investic do všech uvedených nástrojů, vydaných týměž emitentem / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.7. *Limit pro max. výši investic do doplňkových majetkových hodnot dle odst. 4.2.8. až 4.2.13. Statutu*

- i. Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota všech investic do všech doplňkových majetkových hodnot / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.8. *Limit pro minimální výši likvidního majetku dle odst. 4.2.6. Statutu*

- i. Výše limitu: min. 500.000,- Kč
- ii. Výpočet: N/A
- iii. Výjimka z plnění limitu: možnost dočasného snížení pod uvedenou výši až do

vypořádání konkrétního obchodního případu, a dále dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.9. Limit pro maximální výši likvidního majetku dle odst. 4.2.6. Statutu

- i. 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)
- ii. Výpočet: likvidní majetek / majetek Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.10. Limit pro poskytnutí daru, zajištění závazků třetích osob a úhrady dluhu dle odst. 4.10. Statutu

- i. Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota zajištěných závazků / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.11. Limit pro prodej věcí, které nemá Podfond ve svém majetku dle odst. 4.12. Statutu

- i. Výše limitu:
 - max. 30 % hodnoty majetku Podfondu
 - v případě investičních nástrojů nepřesahují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k cenným papírům nebo zaknihovaným cenným papírům jednoho druhu vydaných jedním emitentem 50 % hodnoty majetku Podfondu
 - v případě komodit pak nepřesahují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k jedné komoditě 35 % hodnoty majetku Podfondu

Pro potřeby výpočtu výše uvedených limitů se vždy zohlední

- a) věc, která není v majetku Podfondu, a Pod fond nebo jeho obhospodařovatel může pomocí svého vlivu v právnické osobě nebo v zařízení nemajícím právní osobnost ovlivnit to, zda tato věc bude nabyta do majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení anebo zcizena z majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení, a
 - b) podkladové aktivum finančního derivátu a komoditního derivátu sjednaného na účet Podfondu, ledaže tímto podkladovým aktivem je finanční index nebo kvantitativně vyjádřený finanční ukazatel.
- ii. Výpočet: hodnota prodaných věcí, který nemá Podfond ve svém majetku / majetek Podfondu
 - iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.12. Limit pro max. výši přijatých úvěrů a zápůjček dle odst. 4.8. Statutu

- i. Výše limitu: max. 300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky, součet všech úvěrů a zápůjček nesmí přesáhnout 300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu)
- ii. Výpočet: hodnota jedné přijaté zápůjčky či úvěru / hodnota fondového kapitálu Podfondu, resp. hodnota všech přijatých zápůjček a úvěrů / hodnota fondového kapitálu Podfondu

- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.13. Limit pro max. výši poskytnutých úvěrů a zápůjček dle odst. 4.9. Statutu

- i. Výše limitu: max. 99 % hodnoty majetku Podfondu (bez ohledu na počet dlužníků)
- ii. Výpočet: hodnota poskytnutých úvěrů, zápůjček, darů a zajištění / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.14. Limit pro max. výši úvěrů a zápůjček dle odst. 4.9. Statutu poskytnutých témuž dlužníkovi

- i. Výše limitu: max. 95 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: hodnota poskytnutých úvěrů, zápůjček, darů a zajištění témuž dlužníkovi / hodnota majetku Podfondu
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.15. Limit pro riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů a komoditních derivátů, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů

- i. Výše limitu: u jedné smluvní strany max. 100 % hodnoty majetku Podfondu
- ii. Výpočet: do výpočtu rizika protistrany plynoucího z derivátů se započte i hodnota existujících závazků ze smluv o prodeji cenných papírů nebo komodit uzavřených na účet Podfondu, do kterých může Podfond investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány
- iii. Výjimka z plnění limitu: dle odst. 4.3. bod iv.

4.3.16. Likvidní majetek

Podíl likvidního majetku (peněžní hotovosti včetně peněžních prostředků na bankovních účtech) bude zpravidla nižší než 50 %. Pouze v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu akcií Podfondu, nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot a to až po období jednoho roku. Likvidní část majetku Podfondu investuje Podfond krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat nebo 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, které:
 - byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu;
 - jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie;
 - byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů České národní banky a mají zbytkovou dobu splatnosti nejdéle tři roky;

- poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů,
přičemž i u těchto investic musejí být dodrženy investiční limity stanovené obecně závaznými právními předpisy pro provádění investic fondů kvalifikovaných investorů do jednotlivých druhů aktiv.

4.4. *Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu*

Obhospodařovatel činí při obhospodařování majetku Podfondu zejména následující kroky:

- 4.4.1. pořizování aktiv do majetku Podfondu;
- 4.4.2. pořizování akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem účastí na společnostech a následné přebírání jejich jmění do rozvahy Podfondu, resp. uskutečnění procesu přeměny;
- 4.4.3. prodej aktiv z majetku Podfondu.

4.5. *Benchmark & index*

Podfond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

Podfond nekopíruje žádný index.

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

Investice do majetkových hodnot dle odst. 4.2. Statutu nejsou geograficky koncentrovány.

Podfond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie.

4.7. *Zajištění & záruky investice*

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

Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž návratnost investované částky není zaručena. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu.

Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

4.8. *Možnosti a limity 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 věcí, do kterých Podfond investuje, či případně věcí, které věci, do nichž Podfond investuje, zhodnotí.

Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky).

Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých na účet Podfondu nesmí přesáhnout 300 % hodnoty fondového kapitálu.

Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Podfondu s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené. V takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Podfond. Úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu

Podfondu. Mimo uvedeného lze na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejm. z důvodu efektivního řízení likvidity Podfondu. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je oprávněno v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastníci 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.

4.9. Možnosti a limity k poskytnutí úvěru a zápůjčky

Na účet Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry jakékoli fyzické či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku. Na účet Podfondu se neposkytují dary třetím osobám.

Úvěry a zápůjčky mohou být poskytovány až do souhrnné výše 99 % hodnoty majetku Podfondu, a to se splatností nepřesahující 20 let. Podmínkou poskytnutí úvěru či zápůjčky je poskytnutí přiměřeného zajištění (např. zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých témuž dlužníku činí 95 % hodnoty majetku Podfondu.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání 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. Úvěry nebo zápůjčky osobě, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu, budou poskytovány se splatností nepřesahující 25 let.

4.10. Pravidla pro použití majetku Podfondu k poskytnutí daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Podfondu

Podfond je po předchozím schválení valnou hromadou Fondu oprávněn použít majetek Podfondu k poskytnutí daru, zajištění závazku jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním, za předpokladu, že taková transakce negativně neovlivní plnění investičních cílů Podfondu.

4.11. Možnosti prodeje věcí nenacházející se v majetku Podfondu

Obhospodařovatel Podfondu je v rámci obhospodařování majetku Podfondu oprávněn provádět prodeje takových věcí, které se v majetku Podfondu nenacházejí, a to v souladu s podmínkami uvedenými v odstavci 4.12. Statutu.

4.12. Pravidla pro prodej věcí na účet Podfondu, které Podfond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány

Provádění prodeje věcí na účet Podfondu, které Podfond nemá ve svém majetku, lze pouze za předpokladu, že jejich provedení slouží k efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu.

4.13. Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Aktiva zatížená zástavním právem, věcným břemenem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být pořizovány do majetku Podfondu toliko 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 a jeho zatížení právy třetích osob. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu.

Stejné podmínky obezřetnosti při pořízování aktiv do majetku Podfondu platí i pro nabývání podílů ve společnostech, jejichž obchodní podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob a pro nabývání podílů ve společnostech, v jejichž majetku se nacházejí nemovitosti zatížené zástavním právem nebo jiným právem třetí osoby.

4.14. Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Podfondu

Podfond neposkytuje finanční nástroje v majetku Podfondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

4.15. Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity

- a) Podfond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v odst. 4.2. Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíly Podfondu.
- b) Podmínky sjednání repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené v tomto Statutu.
- c) Podfond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Podfondu, snížení rizika Podfondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu.
- d) Na účet Podfondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 nařízení č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Nařízení“). Podfond může sjednat derivát, je-li:
 - i. přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení, nebo
 - ii. sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení, nebo
 - iii. sjednán s osobou, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu.
- e) Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu mohou být:
 - i. akcie
 - ii. akciové indexy
 - iii. úrokové míry
 - iv. úrokové indexy
 - v. ETF a obdobné investiční nástroje
 - vi. měny, ve kterých Podfond provádí investice
 - vii. aktivum v majetku Podfondu nebo závazek Podfondu.

4.16. Podrobnější označení Podfondu

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů a z pohledu rizika druhu aktiv, do nichž investuje, není s takovým druhem aktiv spojeno žádné obvykle užívané označení.

4.17. Využití pákového efektu

Míra využití pákového efektu nepřesáhne 400 % fondového kapitálu Podfondu.

4.18. Pravidla pro výpočet celkové expozice Podfondu

Celková expozice Fondu vůči riziku se vypočte v souladu se závazkovou metodou jako součet absolutních hodnot všech pozic ve smyslu nařízení Komise v přenesené pravomoci

(EU) č. 231/2013.

5. RIZIKOVÝ PROFIL

5.1. Popis všech podstatných specifických rizik

V souladu s čl. 8. Statutu Fondu se tímto doplňují podstatná obecná rizika uvedená ve statutu Fondu o následující podstatná specifická rizika spojená s investováním do Podfondu:

a) riziko zvolené skladby majetku Podfondu

Spočívá v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu může obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Podfondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejm. v počátku existence Podfondu, mohou jednotlivá aktiva představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Podfondu.

b) riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účasti 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 podílů v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílů v obchodní společnosti.

c) riziko právních vad.

Hodnota majetku Fondu, resp. příslušného podfondu, se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, resp. příslušného podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

d) riziko spojené s investicemi do nemovitostních a jiných kapitálových společností

Riziko spojené s možností nižší likvidity: do Podfondu nebo obchodních společností, jejich podíly tvoří součást majetku Podfondu, mohou být nabývány nemovitosti a jiná aktiva za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Podfondu, nemovitost či jiné aktivum bude muset být z majetku Podfondu prodáno. Nemovitosti i některá jiná aktiva jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může ukázat obtížným realizovat prodej nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla nemovitost v majetku Podfondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Podfondu.

Riziko chybného ocenění aktiva: v důsledku chybného ocenění znalcem může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva nebo účasti v kapitálové společnosti.

Riziko právních vad: spočívá v tom, že hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu nebo obchodních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, tedy např. v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, předkupního práva apod.

Riziko spojené s možností selhání obchodní společnosti: v důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v obchodní společnosti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Riziko živelních škod na aktivech (např. nemovitostech) v majetku Podfondu nebo obchodních společností, jejichž podíly jsou v majetku Podfondu: v důsledku živelní události, např. povodně, záplavy, výbuchu plynu nebo požáru může dojít ke vzniku škody na nemovitosti v majetku Podfondu nebo obchodní společnosti, což se negativně promítne do hodnoty majetku Podfondu.

e) riziko spojené s investicemi do pohledávek z poskytnutých úvěrů a zápůjček

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek vždy však posuzovány 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.

Investice do pohledávek z úvěrů a zápůjček je nezbytné vnímat současně i z pohledu rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) a rizika protistrany (dlužník ztratí vůli či schopnost splácet poskytnuté dluhy či zápůjčky).

f) riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

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

g) 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 Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak bude hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

h) riziko repo operace (repo, revezní repo)

Riziko vyplývá z možného poklesu hodnoty podkladového nástroje (cenného papíru) a s tím spojené následná potřeba dozajištění, jakož i případná další rizika související s protistranou konkrétní repo operace.

i) riziko spojené s investicemi do finančních derivátů

Za stanovených podmínek může Podfond užívat finančních derivátů, což jsou investiční nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, referenční míry nebo indexu. Podkladová aktiva, referenční míry a indexy mohou zahrnovat zejména akcie, dluhopisy, úrokové míry, měnové kurzy, dluhopisové a akciové indexy.

S finančními deriváty mohou být spojena také následující rizika:

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

procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Kurz investičního nástroje založeného na pákovém mechanismu reaguje zpravidla nadproporciálně na změny kurzu podkladového aktiva a nabízí tak po dobu své platnosti vysoké šance na realizaci zisku, současně však zvyšuje i riziko ztráty. Nákup takového investičního nástroje je tím rizikovější, čím větší pákový efekt obsahuje. Pákový efekt se zvětšuje obzvlášť u nástrojů s velmi krátkou dobou zbývajících do splatnosti investičního nástroje. V přístupu k výše uvedeným transakcím s finančními deriváty je Obhospodařovatelem uplatňován obezřetný přístup.

j) riziko spojené s využitím cizího kapitálu

Spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu investičních akcií vydaných k Podfondu a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.

k) riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry

V případě neschopnosti Podfondu nebo nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Podfondu a v poklesu hodnoty majetku Podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Podfondu.

l) riziko spojené s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu nebo nemovitostní společnosti či jiných společností v majetku Podfondu

Podfond nebo nemovitostní či jiná společnost v majetku Podfondu může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (např. ve formě úvěru, ale i jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, příp. refinancovat prodejem aktiv.

m) riziko z odpovědnosti vůči třetím osobám

Může se projevit v podobě povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné či smluvní povinnosti ze strany Podfondu, což se může negativně projevit na hodnotě majetku Podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Podfondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Podfondu nesplní.

n) riziko spojené s povinností prodat majetkovou hodnotu

Z důvodu nesplnění podmínek spojených s držetím majetkové hodnoty plynoucím z právního předpisu či Statutu může nastat povinnost prodat majetkovou hodnotu v Podfondu.

o) měnové riziko

Hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu, pokud většina aktiv v majetku Podfondu bude vyjádřena v jiných měnách než v CZK. Podfond může držet investice i v jiných měnách a jejich hodnota může stoupat či klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

p) riziko odlišného daňového režimu

Čisté výnosy investic jednotlivých investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence investora a Fondu. Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a

zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice.

q) riziko poplatků a srážek

Případné poplatky a srážky uplatňované vůči investorovi mohou snížit čistý výnos jeho investice. V případě porušení smluvní povinností investora vůči němu může být postupováno tak, že v důsledku jeho porušení dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice.

r) riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace

Souvisí s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Podfondu nebo nemovitostí či jiných společností v majetku Podfondu, zejm. zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.

Existuje také riziko odejmutí povolení k činnosti obhospodařovatele ze strany České národní banky.

s) riziko omezené kontrolní činnosti depozitáře

Vyplývá z neaplikace § 73 odst. 1 písm. f) a odst. 2 Zákona.

t) riziko spojené s investičními akciemi Podfondu

V důsledku změn skladby či hodnoty majetku v Podfondu může dojít ke změně aktuální hodnoty investičních akcií vydaných k Podfondu. Hodnota investičních akcií může být ovlivněna také aplikací dodatečných srážek a poplatků při odkupu. Může rovněž dojít k pozastavení vydávání či odkupování investičních akcií v důsledku rozhodnutí obhospodařovatele. Rovněž může dojít k situaci, že budou všechny investiční akcie vydané k Podfondu odkoupeny a akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou zamýšlenou dobu investičního horizontu; neexistuje a není poskytována žádná záruka stran možnosti setrvání akcionáře ve Fondu nebo Podfondu.

u) riziko zrušení Podfondu

Podfond může být zrušen ze zákonných důvodů, nebo z důvodů ekonomických či restrukturalizačních, přičemž představenstvo se souhlasem dozorcí rady může kdykoli rozhodnout o zrušení Podfondu, což znemožní akcionáři držet investici v Podfondu po celou zamýšlenou dobu investičního horizontu.

v) riziko týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia investičního fondu a investiční strategie relevantní, resp. již jsou obsažena v jiných kategoriích rizik. V relevantních případech však mohou být rizika týkající se udržitelnosti ze strany Obhospodařovatele posuzována a výsledky posouzení mohou být zohledňovány v rámci investičních rozhodnutí s ohledem na povahu podkladových aktiv.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

6.1. Grafické znázornění historické výkonnosti

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem akcionářům Fondu v elektronické podobě na internetové adrese: <https://carduus.cz/fondy/list>, popřípadě v sídle společnosti.

7. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

7.1. Účetní období

Účetní období Podfondu je stanoveno od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku.

7.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Podfondu

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

7.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

7.3.1. Oceňování majetku a dluhu Podfondu

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota majetku a dluhů Podfondu je stanovována minimálně jedenkrát za kalendářní čtvrtletí, a to k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí. Způsob a postupy stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Podfondu a způsob stanovení aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu upravuje Zákon a související právní předpisy.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Podfondu (popř. dluhů Podfondu), na základě doporučení investičního výboru Podfondu nebo na žádost všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu provede administrátor Podfondu mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti. Na základě takového mimořádného ocenění provede administrátor Podfondu rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investičních akcií.

7.3.2. Oceňování investičních nástrojů v majetku Podfondu

V případě dostupnosti aktuálních a relevantních kurzů investičních nástrojů, které jsou v majetku (popř. jsou dluhem) Podfondu k datu ocenění majetku a dluhů Podfondu, budou tyto kurzy využity pro ocenění odpovídajících složek majetku a dluhů.

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

7.4. 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 tento zisk 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.

Valná hromada Fondu může rozhodnout, že akcionářům bude vyplacen podíl na zisku, a to na základě návrhu obhospodařovatele a po předchozím vyjádření investičního výboru. Podílem na zisku akcionářů vlastnících investičních akcie je dividenda určená poměrem akcionářova podílu na fondovém kapitálu Podfondu připadajícího na jednotlivé druhy investičních akcií podle Statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na podíl na zisku určenému k takovému účelu valnou hromadou.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě podílu na zisku a nesmí následovat po dnu splatnosti podílu na zisku.

7.5. 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.

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku, nestanoví-li stanovy jinak.

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.

8. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONU

8.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné konkrétnímu Podfondu budou alokovány přímo tomuto Podfondu.

Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Podfondu, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů Fondu v poměru k jejich fondovému kapitálu nebo jiným spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat zájmy akcionářů Fondu.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 5 % z výše investice
Výstupní poplatek (srážka)	40 % hodnoty odkupovaných akcií u žádostí o odkoupení doručených do 2 let ode dne, kdy žádající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá, avšak po uplynutí období bez možnosti odkupu investiční akcie
	30 % hodnoty odkupovaných akcií u žádostí o odkoupení doručených po uplynutí 2 let, avšak do uplynutí 3 let ode

	dne, kdy žadající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá
	10 % hodnoty odkupovaných akcií u žádosti o odkoupení doručených po uplynutí 3 let, avšak do uplynutí 4 let ode dne, kdy žadající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá
	5 % hodnoty odkupovaných akcií u žádosti o odkoupení doručených po uplynutí 4 let, avšak před uplynutím 5 let ode dne, kdy žadající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá
	0 % hodnoty odkupovaných akcií u žádosti o odkoupení doručených po uplynutí 5 let ode dne, kdy žadající akcionář plně splatil upsané investiční akcie Podfondu, o jejichž odkup žádá
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Odměna obhospodařovatele	1,5 % p.a. z fondového kapitálu, min. 85.000,- Kč měsíčně
Odměna obhospodařovatele je hrazena z majetku Podfondu a činí 1,5 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, minimálně však 85.000,- Kč měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc, přičemž se minimální úplata hradí měsíčně. Odměna obhospodařovatele se kalkuluje a hradí podle frekvence výpočtu hodnoty Investičních akcií. Do výpočtu se nezahrnuje již v příslušném roce kalkulovaná odměna obhospodařovatele a dohadná položka na daň z příjmů právnických osob. Nárok obhospodařovatele na odměnu vzniká poprvé za kalendářní měsíc, ve kterém došlo k úpisu prvních investičních akcií Podfondu.	
Odměna administrátora	viz čl. 8.2.Statutu
Odměna depozitáře	viz čl. 8.3.Statutu
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	NA %
Ostatní náklady hrazené z majetku Podfondu	
Podfondu mohou dále vznikat další náklady uvedené v čl. 11 statutu Fondu.	

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit v sídle administrátora Fondu.

Investor přímo žádné poplatky ani náklady nenese, vyjma případného vstupního nebo výstupního poplatku uvedeného výše.

Vstupní poplatek je příjmem obhospodařovatele, výstupní poplatek je příjmem Podfondu.

Veškeré další 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.

8.2. Způsob určení a výše úplaty administrátorovi Fondu za administraci Podfondu

Úplata administrátora Fondu za administraci Podfondu činí 30.000,- Kč za každý započatý

kalendářní měsíc, a dále 0,05 % p.a. z hodnot aktiv Podfondu přesahujících 300 mil. Kč. Do úpisu prvních investičních akcií nebo nabytí prvních aktiv do Podfondu činí měsíční úplata administrátora 7.000,- Kč.

Roční variabilní úplata bude hrazena v pravidelných splátkách za každé započaté období, které je jako lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investičních akcií uvedena ve Statutu. Splátka variabilní odměny se vypočte jako roční procentní částka variabilní úplaty / počet oceňovacích období v kalendářním roce x hodnota aktiv Podfondu k poslednímu dni oceňovacího období.

Úplata administrátorovi může být navýšena o další částky dle Smlouvy o administraci.

8.3. Způsob určení a výše úplaty depozitáři Fondu

Úplata depozitáře za výkon činnosti depozitáře pro Podfond činí v souladu s depozitářskou smlouvou 40.000,- Kč měsíčně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

8.4. Způsob určení a výše úplaty osobě, která byla pověřena výkonem jednotlivé činnosti

Úplata osoby, která byla pověřena činností, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace Podfondu, je zpravidla zahrnuta v úplatě obhospodařovatele Fondu.

V Praze dne 1. 10. 2022

Mgr. Pavel Bodlák
pověřený zmocněnec
obchodní společnosti CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
jako člena představenstva
IC INVESTMENT FUND CZECHIA SICAV, a.s.