Statut

# Podfond CARDUUS Opportunity

Fond kvalifikovaných investorů

| | |
|---|---|
| Účinný od | 1. 7. 2019 |
| Poř. číslo znění od vzniku Podfondu | 10 |

**CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,** IČO: 04339746, se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20899, 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* | Podfond CARDUUS Opportunity |
| *Den vzniku Podfondu* | 22. 9. 2015, 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 investice v případě kumulace dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona* | 100.000,-- Kč |
| *Četnost stanovení aktuální hodnoty investiční akcie* | nejméně jednu za kalendářní čtvrtletí |
| *Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie* | zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí (Den ocenění), zpravidla do 25. kalendářního dne následujícího po skončení příslušného čtvrtletí |
| *Lhůta pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie* | zpravidla do 27. kalendářního dne měsíce následujícího po příslušného čtvrtletí, nejpozději však do 2 pracovních dnů od stanovení aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu |
| *Úvodní upisovací období* | v prvních 3 měsících ode dne zahájení vydávání investičních akcií Podfondu se investiční akcie Podfondu vydává za částku 1.000,- Kč |
| *Minimální hodnota jednotlivého odkupu investiční akcie* | 100.000,- Kč |
| *Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup investičních akcií* | do 12 měsíců ode dne předložení žádosti o odkoupení investičních akcií |
| *Období bez možnosti odkupu investiční akcie* | ne |
| | |
| ***III. Investiční akcie Podfondu*** | |
| *Druh* | akcie se zvláštními právy (investiční akcie Podfondu) |
| *Forma* | listinný cenný papír na jméno akcionáře |
| *Agregace do hromadné listiny* | ano |

| | | |
|---|---|---|
| *Různé třídy* | ne | |
| *Měna* | CZK | |
| *Jmenovitá hodnota* | jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty | |
| | | |
| ***IV. Poplatky a náklady*** | | |
| *Vstupní poplatek (přirážka)* | max. 3 % | |
| *Výstupní poplatek (srážka)* | u žádostí o odkoupení investičních akcií Podfondu doručených do 5 let ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované investiční akcie Podfondu | 10 % |
| | u žádostí o odkoupení investičních akcií Podfondu doručených po 5 letech ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované investiční akcie Podfondu | 0 % |
| *Výkonnostní poplatek* | NA % | |

## 2. *ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU S PROMMĚNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM*

### 2.1. *Údaje o osobě*

Podfond CARDUUS Opportunity (dále jen „Podfond").

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 Zákona účetně a majetkově oddělená část jmění CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 04339746, se sídlem 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5, obchodní společnosti zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20899 (dále jen „Fond").

### 2.2. *Historické údaje o Podfondu*

Historické údaje lze nalézt na internetové adrese *http://carduus.cz/investicni-fondy-carduus*.

### 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.

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

## 3. *ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH 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. *Informační povinnost nabyvatele investiční akcie Podfondu*

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 účinnosti převodu investiční akcie vůči Investiční společnosti a administrátorovi se vyžaduje oznámení změny akcionáře administrátorovi a předložení investiční akcie administrátorovi. 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.

### 3.5. *Popis práv spojených s investičními akciemi Podfondu*

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.

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.

*3.6. 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.

*3.7. 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.

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.

*3.8. 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 ředitelem.

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 nepeněžitého 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 a aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu (zvýšené o případnou přirážku dle statutu), platné pro rozhodný den. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou či hodnotou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu.

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

Investiční akcie je investorovi vydána zpravidla do deseti 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 nepeněžitého vkladu investora do Podfondu, a je předána investorovi v sídle Fondu.

3.8.1. *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.

*3.9. 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.

*3.10. 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.

3.10.1. *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.

3.10.2. *Vypořádání žádosti o odkup*

Odkup v žádosti investora uvedených investiční akcií Podfondu, tj. výplata části majetku Podfondu odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií Podfondu, bude administrátorem zajištěn ve lhůtě uvedené v čl. 1 Statutu, běžící ode dne, kdy investor předložil Fondu nebo administrátorovi žádost o odkoupení investičních akcií, 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. Investor je v rámci odkupu investičních akcií Podfondu povinen tyto investiční akcie Podfondu předat Fondu. Vyplacená částka rovnající se vypořádání odkupu investičních akcií Podfondu může být snížena o případný výstupní poplatek (srážku).

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 subjektu. 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.

*3.11. 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. 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.

## *4. INVESTIČNÍ STRATEGIE A INVESTOŘI*

*4.1. Investiční cíl a investiční strategie*

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do účastí na právnických osobách a dalších aktiv. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

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

4.2.1. *Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech, které vlastní:*

a) akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech dle odstavce 4.2.2.Statutu

b) akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na nemovitostních společnostech (společnostech vlastnících nemovité věci);

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

Podfond, resp. Fond, má možnost uskutečnit:

a) proces přeměny, v níž budou Fond a společnost zúčastněnými společnostmi a Fond bude při přeměně jednat na účet Podfondu, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;

b) převzetí jmění společnosti, kdy účast Fondu, resp. 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.

4.2.2. *Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřujících se zejména na:*

a) výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;

b) poskytování zápůjček fyzickým a právnickým osobám;

c) správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;

d) provádění stavební činnosti;

e) provozování realitní činnosti.

f) strojírenskou výrobu pro potravinářství, chemický průmysl, energetiku a automobilový průmysl

g) strojírenskou výrobu pro těžký průmysl, zpracovatelský průmysl a jiné

h) výrobu měřící, regulační a automatizační techniky

i) výrobu optických a elektronických přístrojů a jejich součástí

j) výrobu zdravotnických pomůcek

k) poskytování služeb ve zdravotnictví

l) výrobu a distribuci potravin

m) restaurační a stravovací služby

n) výrobu a distribuci léčiv

o) výrobu a distribuci spotřebního zboží

p) finanční služby

q) informační technologie

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

Při investování do akcií, obchodních 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.

4.2.3. *Vklady v bankách nebo zahraničních bankách.*

4.2.4. *Dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi.*

4.2.5. *Tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty*

*nebyly.*

4.2.6. *Zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.*

4.2.7. *Cenné papíry investičních fondů.*

4.2.8. *Nástroje peněžního trhu.*

4.2.9. *Pohledávky*

Nabývání a postupování pohledávek za úplatu je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice, či v zahraničí. 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.

4.2.10. *Poskytování úvěrů a zápůjček*

Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem.

4.2.11. *Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností*

Fond má možnost uskutečnit přeměnu dle odstavce 4.2.1. podle zvláštního právního předpisu, při níž bude Fond společností zúčastněnou na této přeměně a Fond bude při této přeměně jednat na účet Podfondu.

4.2.12. *Finanční deriváty jako jsou např. futures, opce, swapy.*

*4.3. Investiční limity*

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.

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

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

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

i. Výše limitu: 3 %, pokud hodnota majetku přesáhne 16,6 mil. Kč, potom min. 500.000,- Kč
ii. Výpočet: likvidní majetek/majetek Podfondu
iii. Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.2. *Limit pro maximální výši likvidního majetku dle odst. 4.3.8. 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: 36 měsíců od vzniku Podfondu

4.3.3. *Limit pro zajištění závazků třetích osob dle odst. 4.10. Statutu*

i. Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Podfondu
ii. Výpočet: hodnota zajištěných závazků/majetek Podfondu
iii. Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.4. *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: žádná

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

i. Výše limitu: max. 75 % hodnoty nemovitostí ve vlastnictví Podfondu (bez ohledu na počet věřitelů)

ii. Výpočet: hodnota přijatých úvěrů a zápůjček/hodnota nemovitostí v majetku Podfondu

iii. Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.6. *Limit pro max. výši poskytnutých úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním dle odst. 4.9. Statutu*

i. Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu (bez ohledu na počet dlužníků)

ii. Výpočet: hodnota přijatých úvěrů a zápůjček/hodnota majetku Podfondu

iii. Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.7. *Limit pro max. celkovou expozici Podfondu dle odst. 4.18. Statutu*

i. Výše limitu: max. 75 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu

ii. Výpočet: dle odst. 4.19. Statutu.

iii. Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.8. *Limit pro max. výši investice do (a) účasti v téže právnické osobě s tím, že nerozhoduje, zda je účast představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem, (b) dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných týmž emitentem, (c) cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů jednoho druhu vydaných týmž emitentem, na které se nevztahuje písmeno a) nebo b), (d) pohledávek za týmž dlužníkem, (e) jedné komodity, (f) jedné hromadné věci, (g) jedné věci, na niž se nevztahují písmena a) až f), přičemž nejde o nemovitost*

i. Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Podfondu

ii. Výpočet: hodnota zajištěných závazků/majetek Podfondu

iii. Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.9. *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. Toto omezení neplatí v prvních třech (3) letech existence Podfondu, kdy hodnota likvidního majetku může hranici 50 % přesáhnout. Minimální podíl likvidního majetku Podfondu na celkovém majetku Podfondu je 3 %, resp. minimálně 500.000,- Kč, jakmile přesáhne hodnota majetku Podfondu 16,6 mil. Kč. 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*

Většina investic Podfondu bude realizována v České a Slovenské republice, případně v EU i mimo EU.

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky 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 (vizte čl. 8. statutu Fondu a čl. 5 statutu Podfondu).

*4.7. Zajištění & záruky investice*

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

*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.

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 oprávněno 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.

*4.9. Možnosti a limity k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním*

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.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společnostem, 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.

Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení zápůjčky.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Podfondu lze provést pouze za podmínek uvedených v odstavci 4.10. Statutu.

*4.10. 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 toliko při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond. Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností 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 pořizování 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*

Při obhospodařování majetku Podfondu budou používány techniky a nástroje jako jsou repo obchody a finanční deriváty.

Na účet Podfondu mohou být repo obchody prováděny v mezích přípustných právními předpisy. Repo obchody smí být uskutečňovány k efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu pouze při splnění podmínek:

a) lze sjednání Repo obchodu řádně doložit,

b) protistranou je instituce, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených ČNB a uvedených v seznamu ČNB a

c) cenné papíry, které jsou předmětem Reverzního repa, odpovídají způsobu investování a rizikovému profilu Podfondu.

Peněžní prostředky získané z Repo obchodů jsou investovány pouze do likvidních aktiv, které se při obhospodařování majetku Podfondu následně nepoužijí pro další Repo obchod, a to tak, že očekávaný výnos z investovaných peněžních prostředků přijatých v rámci Repo obchodu je vyšší než náklad vynaložený na přijetí těchto peněžních prostředků. Při obhospodařování majetku Podfondu po dobu trvání Reverzního repa, cenné papíry, které jsou jeho předmětem se:

- neprodají dříve, než protistrana využije svého práva na zpětnou koupi nebo vrácení cenných papírů, případně dříve, než uplyne termín pro zpětnou koupi nebo vrácení,
- mohou svěřit pouze třetí osobě nezávislé na protistraně.

Při obhospodařování majetku Podfondu bude zajištěno, že cenné papíry, které jsou předmětem Reverzního repa, jsou vysoce likvidní, a dále zajistí, že hodnota poskytnutých peněžních prostředků v rámci Reverzního repa není vyšší než reálná hodnota předmětných cenných papírů.

### *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*

Podfond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odstavcem 4.15. Statutu.

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

Obchodní společnosti, na kterých má Fond, resp. příslušného podfondu, 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. 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.

b) riziko spojené s investicemi do pohledávek a zápůjček

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

c) 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 nepřípustného 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.

d) 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.

e) riziko repo operace (repo, revezní repo)

Riziko vyplývají 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.

f) 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 takovéhoto investičního nástroje je tím rizikovější, čím větší pákový efekt obsahuje. Pákový efekt se zvětšuje obzvlášť u nástrojů s velmi krátkou dobou zbývající do splatnosti investičního nástroje. V přístupu k výše uvedeným transakcím s finančními deriváty je Obhospodařovatelem uplatňován obezřetný přístup.

## 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 http://carduus.cz/investicni-fondy-carduus

## 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 nemovitostí, jakož i možných movitostí (vč. případných uměleckých děl), v majetku Podfondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým posudkem, a to k poslednímu dni účetního období, a to takovým znaleckým posudkem, který zahrnuje údaje uvedené v ustanovení § 267 odst. 2 Zákona. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a dluhů Podfondu a způsob stanovení aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu stanoví Zákon a prováděcí právní předpis. Znalecký posudek o ocenění reálné hodnoty nemovitostí, jakož i možných movitostí (vč. případných uměleckých děl), v majetku Podfondu provede k tomu oprávněná osoba se souhlasem obhospodařovatele Fondu.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Podfondu provede administrátor Fondu bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, nový znalecký posudek reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen „mimořádné ocenění"). Na základě mimořádného ocenění provede administrátor rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie".

7.3.2. *Oceňování investičních nástrojů v majetku Podfondu*

Ocenění investičních nástrojů v majetku Podfondu bude provedeno podle posledního známého kurzu, který bude k dispozici k 23. kalendářnímu dni měsíce následujícího po dni, ke kterému byla stanovena aktuální hodnota investiční akcie Podfondu; připadá-li tento den na den pracovního volna, pak k poslednímu předcházejícímu pracovnímu dni.

Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu České národní banky vyhlášený Českou národní bankou 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.

*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.

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.

## 8. *INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU*

### *8.1. 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 investice, nebo před vyplacením investice)*** | | |
|---|---|---|
| Vstupní poplatek (přirážka) | | max. 3% |
| Výstupní poplatek (srážka) | U žádostí o odkoupení investičních akcií Podfondu doručených do 5 let ode dne, kdy žádajícímu akcionáři byly vydány odkupované investiční akcie Podfondu | 10 % * |
| | U žádostí o odkoupení investičních akcií Podfondu doručených po 5 letech ode dne, kdy byly žádajícímu akcionáři vydány odkupované investiční akcie Podfondu | 0 % |
| | | |
| ***Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku*** | | |
| ***Odměna obhospodařovatele*** | | ***2 % p.a.*** |
| Obhospodařovatelský poplatek se vypočítává jako aritmetický průměr upravených hodnot fondového kapitálu Podfondu. Jedná se o roční aritmetický průměr, který vychází z hodnot fondového kapitálu Podfondu za každé čtvrtletí běžného roku. Tyto hodnoty pro výpočet čtvrtletních fondových kapitálů nezahrnují již zaúčtovaný dohad na obhospodařovatelský poplatek a daň z příjmu právnických osob. | | |
| ***Odměna administrátora*** | | viz čl. 8.3.Statutu |
| ***Odměna depozitáře*** | | viz čl. 8.4.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. | |
| | |
| ***Celková nákladovost*** | ***2 %*** |

* platí pouze pro případ odkupu investičních akcií Podfondu, u nichž rozhodný den pro jejich vydání (viz čl. 3.8. tohoto Statutu) nastal po 16. 9. 2018. V případě odkupu investičních akcií Podfondu, u nichž rozhodný den pro jejich vydání nastal před 16. 9. 2018, bude účtován výstupní poplatek (srážka) ve výši 0 %.

Investor přímo žádné poplatky ani náklady nenese, vyjma případného vstupního poplatku uvedeného výše. Vstupní i výstupní poplatek je příjmem obhospodařovatele fondu, tj. Carduus Asset Management, investiční společnost a.s. 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.

*8.2. Ukazatel celkové nákladovosti*

Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu za předchozí účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu, 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 instrumenty podle tohoto zvláštního právního předpisu.

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit v sídle administrátora Fondu a současně na internetové adrese http://carduus.cz/investicni-fondy-carduus ve smyslu ustanovení odstavce 12.3. statutu Fondu.

*8.3. Způsob určení a výše úplaty administrátorovi Fondu za administraci Podfondu*

Úplata administrátora Fondu za administraci Podfondu činí 40.500,- (čtyřicet tisíc pět set korun českých) Kč za každý započatý kalendářní měsíc.

Konkrétní výše úplaty administrátora Fondu za administraci Podfondu za příslušný kalendářní rok je k dispozici v sídle administrátora Fondu a současně na internetové adrese http://carduus.cz/investicni-fondy-carduus ve smyslu ustanovení odstavce 12.3. statutu Fondu.

*8.4. Způsob určení a výše úplaty depozitáři za výkon činnosti depozitáře pro Podfond*

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.

*8.5. 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 zahrnuta v úplatě obhospodařovatele Fondu.

*8.6. Další informace k nákladům*

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit v sídle administrátora Fondu a současně na internetové adrese http://carduus.cz/investicni-fondy-carduus ve smyslu ustanovení odstavce 12.3. statutu Fondu.

V Praze dne 1. 7. 2019

.....

Ing. Emil Šťáva
pověřený zmocněnec
obchodní společnosti CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
jako statutárního ředitele
CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.