AKRO
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

STATUT

ALT PRIVATE EQUITY, PODFOND

FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

ÚČINNÝ ODE DNE: 10.06.2025

OBSAH:

I. OBECNÉ INFORMACE 3

II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU 3

III. INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA PODFONDU 4

IV. RIZIKOVÝ PROFIL 10

V. ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI PODFONDU 14

VI. INVESTIČNÍ VÝBOR PODFONDU 15

VII. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ PODFONDU 15

VIII. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCIÍCH 18

IX. VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ 20

X. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH 24

I. OBECNÉ INFORMACE

§ 1 Definice

(1) Pojmy uvedené v tomto statutu s velkým počátečním písmenem mají význam definovaný stanovami Fondu a jeho Statutem.

§ 2 Návaznost statutu Podfondu na Statut

(1) Nestanoví-li statut Podfondu jinak nebo nevyplývá-li něco jiného ze Statutu, stanov Fondu či obecně závazných právních předpisů, použijí se ustanovení Statutu i na Podfond a jeho investory.

(2) Statut Podfondu doplňuje informace uvedené ve Statutu o informace ve vztahu k Podfondu.

(3) Auditor, obhospodařovatel, administrátor a Depozitář Fondu vykonávají činnosti popsané ve Statutu i ve vztahu k Podfondu.

(4) Komplexní informace získá investor ze stanov Fondu, Statutu a statutu Podfondu, proto je investorovi před investicí poskytnut Statut vč. statutu Podfondu.

§ 3 Informace obsažené ve Statutu

(1) Základní údaje o Fondu jsou uvedeny v čl. I. Statutu.

(2) Údaje o auditorovi jsou uvedeny v čl. II. Statutu.

(3) Údaje o obhospodařovateli jsou uvedeny v čl. III. Statutu.

(4) Údaje o administrátorovi jsou uvedeny v čl. IV. Statutu.

(5) Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti jsou uvedeny v čl. V. Statutu.

(6) Údaje o Depozitáři jsou uvedeny v čl. VI. Statutu.

(7) Obecná investiční strategie a politika vč. rizik jsou uvedeny v čl. VII. Statutu.

(8) Zásady pro hospodaření Fondu a výplaty podílů na zisku jsou uvedeny v č. VIII. Statutu.

(9) Údaje o zakladatelských akciích jsou uvedeny v čl. IX. Statutu.

(10) Údaje o poplatcích a nákladech jsou uvedeny v čl. X. Statutu.

(11) Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice jsou uvedeny v čl. XI. Statutu.

II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

§ 4 Informace o podfondu Fondu

(1) Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

(2) Název podfondu Fondu zní: „ALT private equity, podfond“ (dále jen „Podfond“)

(3) Zkrácený název Podfondu zní: „ALT private equity“

(4) NIČ Podfondu: 75165597

(5) LEI Podfondu: 315700YB5E3J2P5RIB87

§ 5 Vytvoření Podfondu a zápis do seznamu ČNB

(1) O vytvoření Podfondu rozhodla Investiční společnost dne 02.04.2025.

(2) Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust. § 597 Zákona dne 15. 04. 2025.

(3) Investice do Podfondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze kvalifikovaným investorům.

§ 6 Doba, na kterou je Podfond vytvořen

(1) Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

§ 7 Internetová adresa pro zveřejňování informací

(1) Informace k podfondu podle Zákona jsou zpřístupňovány na internetové adrese http://www.akro.cz/fondy_kvalifikovanych_investoru.php

§ 8 Konsolidační celek

(1) Podfond nenáleží do žádného konsolidačního celku.

§ 9 Historické údaje

(1) Podfond zatím neeviduje žádné historické údaje.

III. INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA PODFONDU

§ 10 Investiční cíle Podfondu

(1) Investičním cílem Podfondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených investory prostřednictvím poskytování dluhového financování a kapitálových investic do obchodních korporací.

(2) Podfond je základním fondem ve smyslu ust. § 17b) odst. 1 písm. c) ZDP, proto lze majetek Podfondu za účelem dosažení investičního cíle investovat pouze do následujících druhů majetkových hodnot:

a) hlavní aktiva, do nichž Podfond podle Zákona investuje více než 90 % hodnoty majetku Podfondu, jsou:

   1. investiční cenné papíry,
   2. cenné papíry vydané investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem,
   3. účasti v kapitálových obchodních společnostech,
   4. nástroje peněžního trhu,
   5. finanční deriváty podle Zákona,
   6. práva vyplývající umožňující Podfondu přímo nebo nepřímo nakládat s věcí obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
   7. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
   8. úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem.

(3) Podfond nekopíruje nebo nesleduje a ani nehodlá kopírovat nebo sledovat žádný index akcií nebo dluhopisů nebo jiný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

(4) Investiční horizont je sedm (7) let.

§ 11 Charakteristika typického investora

(1) Investice do Podfondu je vhodná pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli v dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

(2) Podfond je svou investiční politikou převážně růstovým investičním fondem, což znamená, že, nerozhodne-li valná hromada Fondu jinak, nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku investorům, ale zisk je primárně zcela reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby investičních akcií jim s vysokou mírou pravděpodobnosti nebude plynout dividendový výnos.

§ 12 Koncentrace investic

(1) Investice Podfondu budou realizovány zejména v České republice, případně v členských zemích EU. Podfond může realizovat investice v různých měnách.

(2) Vzhledem ke koncentraci investiční strategie na aktiva vymezená níže, 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.

§ 13 Struktura majetku Podfondu

(1) Podfond bude do majetku nabývat následující majetkové hodnoty za předpokladu dodržení pravidel pro rozložení aktiv ve smyslu ust. § 17b) odst. 1 písm. c) ZDP.

§ 14 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech (tzv. „Obchodní společnosti“).

(1) Podfond investuje zejména do Obchodní společností zaměřující 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;

r) výrobu a prodej dýh, dřevěných obalů, dřeva a výrobků ze dřeva;

s) výrobu energie z obnovitelných zdrojů (především solárních, vodních, větrných a bioplynových);

t) provozování maloobchodu v módním průmyslu, návrhářskou a designérskou činnost.

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

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

§ 15 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech (tzv. „Ostatní společnosti“)

(1) Nad rámec Obchodních společností může Podfond nabývat také obchodní podíly ve společnostech zaměřujících se na:

a) vlastnictví nemovitostních aktiv (pozemky, budovy, administrativní a komerční nemovitostí, rezidenční projekty a domy atd.);

b) správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;

c) provádění stavební činnosti;

d) výrobu stavebních hmot;

e) provozování realitní činnosti;

f) vlastnění akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na Ostatních společnostech nebo obchodních společnostech zaměřených na výše uvedené oblasti.

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

§ 16 Poskytování úvěrů a zápůjček

(1) Podfond může poskytovat úvěry a zápůjčky za předpokladu, že pro něj budou ekonomicky výhodné. Úvěry a zápůjčky budou poskytovány na účet Podfondu za podmínek obvyklých v obchodním styku.

(2) Při poskytování úvěrů a zápůjček bude požadováno poskytnutí přiměřeného zajištění vyjma situací, kdy bude úvěr či zápůjčka poskytována obchodní společnosti, na níž má Podfond účast umožňující tuto společnost ovládat. V těchto případech není zajištění požadováno s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu.

(3) Pohledávky Podfondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.

§ 17 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu

(1) Likvidní prostředky Podfondu budou drženy ve formě vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.

§ 18 Ostatní aktiva

(1) Nad rámec výše uvedených aktiv může Podfond dále investovat do následujících aktiv:

a) movitých věcí;

b) nemovitých věcí;

c) dluhopisů, resp. obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, vydávaných státy nebo obchodními společnostmi;

d) akcií obchodovaných na veřejných trzích;

e) postoupených pohledávek z obchodního styku a postoupených úvěrových pohledávek;

f) cenných papírů investičních fondů;

g) hypotečních zástavních listů;

h) nástrojů peněžního trhu.

§ 19 Zajištění & záruky investice

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

§ 20 Přijímání úvěrů a zápůjček

(1) Na účet Podfondu mohou být přijaty úvěry nebo zápůjčky se splatností nepřesahující 20 let.

(2) 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.

§ 21 Vydávání dluhopisů

(1) Podfond může vydávat dluhopisy za účelem získání externího financování.

§ 22 Přijímání a poskytování darů

(1) Podfond může přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí.

(2) Podfond nebude poskytovat dary.

§ 23 Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Podfondu

(1) V rámci obhospodařování majetku Podfondu nemohou být prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Podfondu nenacházejí.

§ 24 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity

(1) Při obhospodařování majetku Podfondu nebudou používány finanční deriváty a repo obchody.

§ 25 Investiční limity

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

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

§ 26 Limity pro investice do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na Obchodních společnostech

(1) Do Obchodních společností může být investováno až 100 % hodnoty majetku Podfondu.

(2) Investice do jedné Obchodní společnosti může dosáhnout až 100 % hodnoty majetku Podfondu.

§ 27 Limity pro investice do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na Ostatních společnostech

(1) Do Ostatních společností může být investováno až 100 % hodnoty majetku Podfondu.

(2) Investice do jedné Ostatní společnosti může dosáhnout až 100 % hodnoty majetku Podfondu.

§ 28 Limit pro poskytování úvěrů a zápůjček

(1) Podfond může poskytovat úvěry a zápůjčky až do výše 50 % hodnoty majetku Podfondu.

(2) Úvěr nebo zápůjčka poskytnutá jednomu dlužníkovi nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Podfondu.

(3) Uvedené limity nemusí být dodržovány po dobu 36 měsíců od vzniku Podfondu.

§ 29 Limit pro pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu

(1) Podfond bude udržovat likvidní prostředky ve formě pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu minimálně ve výši 300 000 Kč.

(2) Uvedený limit nemusí být dodržován po dobu 6 měsíců od vzniku Podfondu.

§ 30 Limity pro ostatní aktiva

(1) Do ostatních aktiv může být souhrnně investováno maximálně 50 % hodnoty majetku Podfondu.

(2) Do movitých věcí, nemovitých věcí, postoupených pohledávek z obchodního styku a postoupených úvěrových pohledávek může Podfond investovat maximálně 10 % hodnoty majetku Podfondu.

§ 31 Limit pro koncentraci investic

(1) Koncentrace investic Podfondu vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob může dosáhnout až 100 % hodnot majetku Podfondu.

§ 32 Limit pro celkovou expozici Podfondu

(1) Celková expozice Podfondu stanovená závazkovou metodou nesmí přesáhnout 300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

(2) Uvedený limit nemusí být dodržován po dobu 12 měsíců od vzniku Podfondu.

§ 33 Výjimky z investičních limitů

(1) Došlo-li nezávisle na vůli Investiční společnosti k tomu, že není dodržen soulad s investičními limity uvedenými výše, musí Investiční společnost bez zbytečného odkladu zjednat nápravu tak, aby byly v co největší míře zachovány zájmy investorů Podfondu.

§ 34 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu

(1) V rámci obhospodařování majetku Podfondu jsou činěny zejména následující kroky:

a) pořizování aktiv do majetku Podfondu (ať již koupí, výstavbou nebo nepeněžitým vkladem);

b) prodej a pronájem aktiv;

c) poskytování úvěrů a zápůjček;

d) pořizování akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na společnostech a následné přebírání jmění společností do rozvahy Podfondu;

e) přeměny,

f) uzavírání zástavních smluv k zajištění přijatých úvěrů.

§ 35 Pravidla pro použití majetku Podfondu k zajištění závazku třetí osoby

(1) Majetek Podfondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby.

§ 36 Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osob

(1) Aktiva nabývaná do majetku Podfondu nebo aktiva držená v majetku Podfondu mohou být zatížena věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.)

§ 37 Pravidla pro výpočet expozice

(1) Celková expozice Podfondu je vypočítávána standardní závazkovou metodou.

§ 38 Změna investiční strategie

(1) Investiční strategii Podfondu lze měnit, zejména pokud se jedná o změnu:

a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,

b) nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Podfondu,

c) rozhodla-li o změně Investiční společnost.

IV. RIZIKOVÝ PROFIL

§ 39 Obecná rizika investování

(1) Před investováním do Podfondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování do Podfondu.

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

(3) Výkonnost Podfondu v minulosti není možné považovat za záruku výkonnosti budoucí.

(4) Investoři by si měli být zejména vědomi, že:

a) hodnoty majetku Podfondu a příjmy z nich mohou stoupat i klesat, a proto nelze zaručit návratnost původně investované částky,

b) historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna,

c) historické údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele nezaručují zařazení Podfondu do stejné skupiny v budoucnu,

d) zařazení Podfondu do příslušné skupiny se může postupem času změnit a

e) zařazení Podfondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

§ 40 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v Obchodních společnostech

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

(2) Poskytování zápůjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek). Z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.

§ 41 Riziko nestálé aktuální hodnoty

(1) Hodnota aktiv obsažených v majetku Podfondu se může měnit v závislosti na vývoji trhu, přičemž změna hodnoty majetku Podfondu se pak přímo promítne do změny aktuální hodnoty cenných papírů vydávaných Podfondem.

§ 42 Tržní riziko

(1) Hodnota investičních instrumentů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá. Součástí tržního rizika je riziko cenové, úrokové a měnové.

(2) Cenové riziko představuje riziko změny hodnoty aktiva v majetku Podfondu v důsledku změny poptávky a nabídky po daném aktivu.

(3) Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty aktiv v majetku Podfondu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Podfond zároveň může poskytovat či přijímat úvěry a zápůjčky úročené pohyblivými úrokovými sazbami (např. EURIBOR), v souvislosti se změnou úrokových sazeb tak může být vystaven riziku nižšího úrokového výnosu u poskytnutých úvěrů a zápůjček, než bylo původně předpokládáno, nebo vyššího úrokového nákladu u přijatých úvěrů a zápůjček, než bylo původně předpokládáno. Úrokové riziko je průběžně sledováno a vyhodnocováno.

(4) Měnové riziko představuje riziko ztráty Podfondu v důsledku změny devizových kurzů. Aktiva Podfondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota cenných papírů Podfondu se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny devizového kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiných měn, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního instrumentu vyjádřeného v takovéto měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě. U Podfondu je sledována měnová vyváženost aktiv a pasiv. Proti nepříznivým změnám měnových kurzů je možno investice Podfondu zajistit prostřednictvím derivátů. Transakce na zajištění měnových rizik však obsahují vlastní specifická rizika.

§ 43 Úvěrové riziko

(1) Úvěrové riziko představuje riziko ztráty spojené s případným nedodržením závazků protistrany Podfondu. Emitent investičního nástroje (např. dluhopisy, směnky) nebo

protistrana, které Podfond poskytl úvěr nebo zápůjčku, či protistrana, vůči které má Podfond jinou pohledávku, nemusí dodržet svůj závazek a pohledávku splatit v plné výši v okamžiku, kdy se stane splatnou.

(2) Úvěrové riziko je řízeno sledováním bonity protistran a emitentů, jejichž investiční nástroje jsou nabývány do majetku Podfondu.

§ 44 Riziko nedostatečné likvidity

(1) Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

(2) Vzhledem k tomu, že Podfond na základě své investiční strategie investuje zejména do Obchodních společností, které jsou obecně méně likvidními aktivy, je riziko nedostatečné likvidity hodnoceno jako vyšší, zejména v okamžiku, kdy by žádost o zpětný odkup cenných papírů Podfondu podalo více investorů současně.

(3) Riziko nedostatečné likvidity je průběžně řízeno na základě plánovaného cash-flow Podfondu. Ředitel pro obhospodařování dostává průběžně informace o přijatých pokynech od investorů a o počtu vydávaných a odkupovaných cenných papírů Podfondu a na jejich základě plánuje cash-flow Podfondu.

§ 45 Riziko vypořádání

(1) Transakce s majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat investiční instrumenty nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

§ 46 Riziko spojené s investicemi do nemovitostí

(1) V případě investic do nemovitostí, na kterých váznou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na níž má Podfond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

(2) Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku stavebních vad nemovitostí nabytých do majetku obchodních společností, které Podfond vlastní.

(3) Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad nemovitostí nabytých do majetku obchodních společností, které Podfond vlastní, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

§ 47 Riziko spojené s investicemi do movitých věcí

(1) Movité věci mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru

generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých.

§ 48 Riziko využívání pákového efektu

(1) Podfond může v rámci své investiční strategie přijímat úvěry a zápůjčky a emitovat dluhopisy, je tak vystaven riziku spojenému s využíváním pákového efektu. Využívání pákového efektu při investování vede k multiplikaci výsledků investic, což znamená, že při příznivém vývoji může Podfond díky pákovému efektu dostáhnout vyšších výnosů, avšak při nepříznivém vývoji může naopak dostáhnou vyšších ztrát, než kdyby pákový efekt nevyužíval.

(2) Součástí rizika je také riziko refinancování, kdy Podfond nemusí být schopen v okamžiku splatnosti závazku schopen jej refinancovat za stejných či obdobných podmínek.

§ 49 Rizika vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Podfondu

(1) Vzhledem k tomu, že Podfond po svém vzniku nedrží aktiva předpokládaná Statutem, umožňují obecně závazné právní předpisy v prvním období po vzniku Podfondu nedodržovat stanovené investiční limity. V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Podfond následně dodržovat, a to včetně neplnění limitů u hlavních aktiv (Obchodní společnosti), když plnění jednotlivých investičních limitů bude záležet na rychlosti a složitosti procesu investic do jednotlivých druhů aktiv, jakož i akvizičního potenciálu jednotlivých aktiv. V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Podfondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Podfondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Podfondu, a který by měli investoři do Podfondu před uskutečněním investice vždy zvážit. V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Podfondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Podfondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Podfondu odpovídala investičním limitům stanoveným obecně závaznými právními předpisy a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Podfondu. Toto riziko je ze strany Podfondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započetím nabývání aktiv do Podfondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

§ 50 Operační riziko

(1) Riziko spočívající ve ztrátě vlivem nedostatku či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.

§ 51 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy

(1) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

§ 52 Politická rizika

(1) Hodnota aktiv obsažených v portfoliu Podfondu může být ovlivňována změnami v mezinárodní politické situaci nebo změnami vládní politiky, změnami v daňové politice, omezeními v oblasti zahraničního investování a v repatriaci výnosů, fluktuací měnových kurzů, změnami v legislativě či jinými změnami politické situace v zemi, do níž investice směřuje. Hodnota investičních instrumentů tak může v závislosti na politické situaci klesat i stoupat.

§ 53 Riziko koncentrace

(1) S investicí do akcií, podílů, nebo jiných forem účastí na Obchodních společnostech je spojeno riziko plynoucí z koncentrace investic. Znamená to, že výkonnost Podfondu může dosáhnout horších výsledků, pokud se se danému sektoru nebude dařit, než kdyby Podfond investoval do širšího portfolia aktiv napříč různými sektory.

§ 54 Riziko změny platného právního řádu

(1) Podfond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu. Pokud dojde ke změně stávající platné právní úpravy, mohou se požadavky, které Podfond a jeho investoři musí splňovat, odlišovat od dosavadních požadavků.

§ 55 Riziko managementu

(1) Není možné poskytnout záruku, že investiční strategie uplatněné v minulosti Investiční společností při obhospodařování Podfondu k dosažení výnosů budou úspěšné i v budoucnu, a že výnos z investic Podfondu bude stejný jako v minulosti.

§ 56 Riziko zrušení Podfondu

(1) V případě, že průměrná výše fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, může Česká národní banka odejmout Investiční společnosti povolení k vytvoření Podfondu.

(2) V případě, že má Podfond po dobu delší než šest (6) měsíců jen jednoho nebo žádného investora, může Česká národní banka odejmout Investiční společnosti povolení k vytvoření Podfondu.

(3) Jestliže nemá Podfond déle než tři (3) měsíce depozitáře, odejme Česká národní banka Investiční společnosti povolení k vytvoření Podfondu.

(4) Za určitých okolností (ekonomické důvody atd.) může být Podfond zrušen, přičemž investor nemá zaručeno, že v důsledku této skutečnosti bude moci setrvat v Podfondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

V. ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI PODFONDU

§ 57 Historická výkonnost

(1) Informace o historické výkonnosti Podfondu jsou uvedeny v Příloze č. 1.

VI. INVESTIČNÍ VÝBOR PODFONDU

§ 58 Způsob investování Podfondu

(1) O jednotlivých investicích rozhoduje Investiční společnost, přičemž je povinna vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Podfondu jako poradního orgánu Investiční společnosti.

(2) Investiční společnost není stanoviskem investičního výboru Podfondu vázána a je oprávněna rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního výboru Podfondu, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, Statut, statut Podfondu nebo porušena povinnost odborné péče Investiční společnosti.

§ 59 Složení, jednání a rozhodování investičního výboru Podfondu

(1) Investiční výbor Podfondu má tři (3) členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to na společný návrh všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu. Členové investičního výboru Podfondu vykonávají funkci bezúplatně, Obhospodařovatel Fond však může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru Podfondu na výplatu odměny, která je v takovém případě hrazena z majetku Podfondu.

(2) Jednání investičního výboru Podfondu řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů.

(3) Investiční výbor Podfondu rozhoduje o svém stanovisku nebo doporučení prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy, popř. formou telekonference je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Investiční společností a jednotlivými členy investičního výboru.

(4) Informace o složení investičního výboru Podfondu a jeho změnách poskytne Investiční společnost na žádost investora bez zbytečného odkladu.

VII. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ PODFONDU

§ 60 Principy hospodaření s majetkem Podfondu

(1) Majetek Podfondu je obhospodařován a administrován Investiční společností v souladu se Zákonem, stanovami Fondu, Statutem a statutem Podfondu. Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.

(2) Při obhospodařování a administraci majetku Podfondu Investiční společnost postupuje s odbornou péčí, to znamená, že jedná kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu investorů Podfondu. Investiční společnost své činnosti vykonává řádně a obezřetně. Činnosti, které jsou obvykle součástí obhospodařování nebo administrace Podfondu, zajišťuje Investiční společnost svými zaměstnanci nebo prostřednictvím externích subjektů, které poskytují specifické služby potřebné pro obhospodařování či administraci Podfondu.

(3) Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků včetně dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v Podfondu odděleně od předmětu účetnictví Fondu, Investiční společnosti a ostatních investičních fondů

a podfondů, které obhospodařuje nebo provádí jejich administraci. Účetnictví Podfondu je vedeno v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

(4) Investiční společnost je povinna za Podfond sestavovat účetní závěrku a předkládat ji k ověření auditorovi.

§ 61 Účetní období

(1) Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

§ 62 Schvalování účetní závěrky

(1) Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

§ 63 Oceňování majetku Podfondu

(1) Investiční společnost oceňuje majetek Podfondu v souladu s ust. § 194 a násl. Zákona ke dni, k němuž se vypočítává aktuální hodnota investiční akcie, a to nejméně jedenkrát (1) za rok. Majetek a dluhy Podfondu z investiční činnosti se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

a) Investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; nebo

b) nezávislý znalec.

(2) Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlašovaná administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Investiční společností modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Investiční společnost je oprávněna lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.

(3) Reálnou hodnotu majetkové účasti v majetku Podfondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Investiční společnost oprávněna stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované majetkové účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná majetková účast přímou anebo nepřímou účast.

(4) Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku Podfondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž

takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:

a) ocenění ke konci následujícího účetního období; nebo

b) mimořádného ocenění.

(5) Investiční společnost zajistí externí znalecké ocenění hodnoty nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti za podmínek Zákona. Tímto oceněním hodnoty nemovitosti je Investiční společnost vázána.

(6) Investiční společnost jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.

(7) V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Podfondu, na základě doporučení investičního výboru Podfondu anebo na žádost všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu, provede Investiční společnost ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Investiční společnost rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem investorům Podfondu dle pravidel pro informování investorů Podfondu.

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

§ 64 Hospodářský výsledek

(1) Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činnosti Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

(2) Výnosy z majetku v Podfondu se použijí ke krytí nákladů, není-li stanoveno jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfondu), nebude tento zisk použit k výplatě podílu na zisku z investičních akcií Podfondu, ale bude použit k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty investičních akcií. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

§ 65 Podíly na zisku

(1) Podfond je převážně růstový, tj. zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem Podfondu investorům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Podfondu, nerozhodne-li valná hromada Fondu v daném případě jinak.

VIII. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCIÍCH

§ 66 Druh cenných papírů

(1) Fond vydává k Podfondu kusové investiční akcie, které představují podíl investora na Podfondu, a se kterými jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona nebo stanov Fondu, Statutu a statutu Podfondu.

§ 67 Registrace cenných papírů

(1) Investiční akcie nemohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Cena zakladatelských akcií Fondu není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani prostřednictvím mnohostranného obchodního systému.

§ 68 Forma cenných papírů

(1) Investiční akcie jsou cennými papíry na jméno.

§ 69 Podoba cenných papírů

(1) Investiční akcie se vydávají jako listinný cenný papír.

§ 70 Jmenovitá hodnota cenných papírů a měna

(1) Jmenovitá hodnota investičních akcií je 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká), měna investiční akcie je CZK.

§ 71 Identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů

(1) ISIN: CZ1005200863

§ 72 Hromadná listina

(1) Investiční akcie vydané k Podfondu v podobě listinných cenných papírů, které vlastní jeden akcionář, mohou být nahrazeny hromadnou listinou. Akcionář má právo na základě své písemné žádosti doručené Investiční společnosti žádat o výměnu hromadné listiny nahrazující jím vlastněné investiční akcie v podobě listinných cenných papírů za jednotlivé investiční akcie, resp. za jiné hromadné listiny.

§ 73 Práva spojená s cennými papíry, způsob a lhůty k jejich uplatnění

(1) Investoři Podfondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu v poměru hodnoty jimi vlastněných investičních akcií k celkovému počtu vydaných investičních akcií. Investiční akcie zakládají stejná práva všem investorům vlastnícím příslušné investiční akcie. S investiční akcií Podfondu jsou spojena zejména následující práva investora na:

a) odkoupení investiční akcie na základě žádosti investora;

b) podíl na zhodnocení majetku Podfondu;

c) podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu;

d) bezplatné poskytnutí Statutu, statutu Podfondu a poslední výroční zprávy Fondu a Podfondu.

(2) Uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající investorovi Podfondu ze Statutu, statutu Podfondu a z obecně závazných právních předpisů.

(3) Práva z investiční akcie vznikají investorovi okamžikem převzetí investičních akcií, resp. hromadné listiny, která je reprezentuje, k tomuto okamžiku jsou investiční akcie vydány. K převzetí investičních akcií bude investor vyzván písemným oznámením odeslaným na jeho adresu bydliště nebo na e-mail nebo prostřednictvím klientského vstupu. Investiční akcie jsou vydávány v sídle Investiční společnosti.

(4) Investoři se podílejí na Podfondu v poměru k jimi vlastněným investičním akciím Podfondu.

(5) Investor má po předložení investičních akcií Investiční společnosti právo na odkoupení investiční akcie ze strany Podfondu prostřednictvím Investiční společnosti, která je povinna investiční akcii odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje investiční akcie s použitím majetku Podfondu. Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku v Podfondu ani zrušení Podfondu. Investor nemá v souladu s tímto Statutem právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření s majetkem Podfondu, neboť Podfond je fondem růstovým.

§ 74 Prokázání vlastnického práva k investičním akciím

(1) Investiční akcie v podobě listiny znějící na jméno akcionáře jsou v držení akcionářů, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů zakladatelských akcií v seznamu akcionářů.

(2) Vlastnické právo k investičním akciím 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 a 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. Výpis ze seznamu akcionářů poskytne na základě písemné žádosti akcionáře Fond.

(3) Není-li prokázán opak, Investiční společnost považuje za vlastníka investičních akcií Fondu osobu, která je uvedena jako vlastník investičních akcií v seznamu akcionářů vedeného Fondem.

(4) Pro účely prokázání vlastnictví investičních akcií je fyzická osoba – dědic po akcionáři oprávněna prokázat Investiční společnosti vlastnické právo k investičním akciím také soudním rozhodnutím, kterým bylo rozhodnuto, že konkrétní investiční akcie připadají konkrétní fyzické osobě jako oprávněnému dědici po akcionáři.

§ 75 Převoditelnost investičních akcií a předkupní právo

(1) Převoditelnost investičních akcií je podmíněna souhlasem představenstva Fondu, a to v písemné formě. Představenstvo Fondu vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel investičních akcií splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Podfondu, coby fondu kvalifikovaných investorů stanovených Statutem, resp. statutem Podfondu, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas

s převodem investičních akcií mezi stávajícími investory Podfondu je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly.

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

IX. VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

§ 76 Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií

(1) Aktuální hodnota investiční akcie je stanovována v korunách českých (CZK) zpětně z fondového kapitálu Podfondu zjištěného pro konkrétní období, a to nejméně jedenkrát za oceňovací období, resp. kalendářní rok nebo jiné období v případě mimořádného ocenění, ke dni ocenění, resp. poslednímu dni oceňovacího období (31. 12. nebo jiný den v případě mimořádného ocenění).

(2) Aktuální hodnotu investiční akcie stanovuje Investiční společnost ve lhůtě pro stanovení a vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie, resp. zpravidla do 25. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení oceňovacího období.

(3) Aktuální hodnota investiční akcie je stanovena jako hodnota fondového kapitálu Podfondu ke dni ocenění, dělená součtem všech jmenovitých hodnot vydaných investičních akcií, vynásobená příslušnou jmenovitou hodnotou příslušné investiční akcie.

(4) Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

(5) V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem nebo pokud Podfond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální lhůta dva (2) roky pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

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

§ 77 Uveřejnění aktuální hodnoty investiční akcie

(1) Aktuální hodnota investiční akcie se uveřejňuje nejméně jedenkrát (1) za rok.

(2) Údaje o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu se uveřejňují v sídle Investiční společnosti, na ostatních obchodních místech a na internetových stránkách Podfondu dle § 7

§ 78 Vydávání investičních akcií

(1) Investiční společnost, resp. Fond vydává investiční akcie k Podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků v Podfondu.

(2) Investiční akcie jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy o úpisu cenných papírů uzavřené mezi investorem a Fondem.

(3) Investiční akcie lze vydat pouze investorovi, který uzavřel s Investiční společností smlouvu o úpisu cenných papírů a provedl investici do Podfondu, a to způsobem uvedeným ve smlouvě o úpisu cenných papírů.

(4) Minimální částka první investice musí činit jeden milion korun českých (1.000.000,- Kč) v případě, že Investiční společnost potvrdí, že je investice pro daného investora vhodná nebo jedno sto dvacet pět tisíc euro (125.000,- EUR), resp. ekvivalent v korunách českých.

(5) Minimální částka další investice jednotlivého úpisu investičních akcií je stanovena v hodnotě 100.000, - Kč.

(6) Investiční akcie, k jejichž úpisu podal investor pokyn, vč. provedení investice do Podvodu, resp. připsání peněžních prostředků na účet Podfondu do dne, ke kterému se poprvé stanoví aktuální hodnota investiční akcie, nejdéle však 3 měsíce ode dne, kdy Investiční společnost zahájila vydávání investičních akcií, se investičních akcie vydávají za částku rovnající se 1,- Kč. Za den zahájení vydávání investičních akcií se považuje den vydání první investiční akcie Podfondu. Vyjma uvedeného prvotního období jsou investiční akcie vydávány při splnění stejných podmínek za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou dle § 73 statutu Podfondu a uveřejněnou dle § 74 statutu Podfondu.

(7) Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu platné pro den ocenění. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu.

(8) Fond vydá investiční akcie prostřednictvím Investiční společnosti zpravidla do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií pro rozhodné období, v němž se nachází den ocenění.

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

§ 79 Právo odmítnout pokyn k úpisu

(1) Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Podfondu je Investiční společnost oprávněna rozhodnout, které pokyny směřující k úpisu a vydání investičních akcií akceptuje, a které pokyny neakceptuje.

(2) Důvodem odmítnutí může být např. nedostatek investičních příležitostí, přebytek likvidních prostředků Podfondu či z důvodů dle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů. V případě, že v mezidobí od přijetí pokynu směřujícímu k vydání investičních akcií do doby rozhodnutí o neakceptaci takového pokynu budou peněžení prostředky investora poukázány na účet Podfondu, je Investiční společnost povinna tyto peněžní prostředky zaslat zpět na účet, ze kterého byly investorem poukázány, resp. postupuje dle dotčených ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

§ 80 Některá specifická pravidla při přeměně

(1) Výměnný poměr se v případě účasti Podfondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu dni, k němuž nastanou právní účinky přeměny.

(2) 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.

§ 81 Odkupování investičních akcií

(1) Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou investor předkládá Investiční společnosti. Fond je povinen odkoupit prostřednictvím Investiční společnosti investiční akcie Podfondu, přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku Podfondu.

(2) Žádost o odkoupení investičních akcií není v souladu s ust. § 132 odst. 4 ZISIF možné podat v období 5-ti let od vzniku Podfondu.

(3) Minimální částka pro jednotlivé odkoupení investičních akcií je stanovena v hodnotě 100.000,- Kč. Hodnota všech investičních akcií ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle Zákona. Pokud by k tomu došlo, je Investiční společnost oprávněna provést odkoupení všech zbývajících investičních akcií daného investora.

(4) Rozhodným dnem pro odkoupení investičních akcií je den, ke kterému byly Investiční společnosti doručeny odkupované investiční akcie a úplně a řádně vyplněná žádost o odkoupení investičních akcií, která se podává na formuláři, který je dostupný v sídle Investiční společnosti, a na internetových stránkách Podfondu dle §7. . Nedoručí-li investor investiční akcie Investiční společnosti, bude k jejich vrácení vyzván písemným oznámením odeslaným na jeho adresu bydliště nebo na e-mail nebo prostřednictvím klientského vstupu. Investiční akcie jsou odkupovány v sídle Investiční společnosti.

(5) Investor, který nepředloží své investiční akcie, nemá právo na realizaci odkoupení. Po převzetí investičních akcií a realizaci jejich odkupu zajistí Investiční společnost jejich protokolární skartaci.

(6) Investiční společnost odkupuje investiční akcii za aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu platnou pro rozhodný den pro odkoupení investičních akcií, stanovenou dle § 73 statutu Podfondu a uveřejněnou dle § 74 statutu Podfondu. Po dobu maximálně 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

(7) Investor hradí při odkoupení investiční akcie výstupní poplatek a náklady spojené s odkoupením investiční akcie, a to formou výstupního poplatku (srážky) z celkové hodnoty odkupovaných investičních akcií, jejíž výše a podmínky pro její uplatnění jsou stanoveny v Příloze č. 2 statutu Podfondu.

(8) Odkup investičních akcií bude vypořádán ve lhůtě dvou (2) let od podání žádosti o odkoupení investičních akcií, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedeným ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Fondem nebo na jiný účet, který investor uvedl v žádosti o odkoupení investičních akcií s úředně ověřeným podpisem.

(9) Investor přestává být akcionářem Fondu, resp. Podfondu dnem odkupu všech investičních akcií.

§ 82 Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

(1) Investiční společnost může pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů.

(2) 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.

(3) K pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může dojít zejména

a) v případě živelné pohromy nebo jiných mimořádných událostí (terorismus atd.);

b) v případě rozsáhlého narušení kapitálového trhu a jeho subjektů;

c) v jiných případech, pokud je to potřebné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů;

d) na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů.

(4) Po obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Investiční společnost bez zbytečného odkladu vydá nebo odkoupí investiční akcie Podfondu, o jejichž vydání nebo odkoupení požádali investoři před pozastavením nebo během pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

§ 83 Místo vydávání a odkupování investičních akcií

(1) Vydávání a odkupování investičních akcií se provádí v sídle Investiční společnosti.

X. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

§ 84 Přehled poplatků a nákladů

(1) Informace o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu jsou uvedeny v Příloze č. 2.

§ 85 Úplaty poskytovatelů služeb

(1) Obecné úplaty auditora, Investiční společnosti a Depozitáře za jejich činnost pro Podfond jsou obsaženy v čl. X. Statutu (Údaje o poplatcích a nákladech).

§ 86 Účinnost

(1) Znění statutu Podfondu bylo řádně schváleno statutárním orgánem Fondu a nabývá účinnosti dne 10. 6. 2025.

V Praze, dne 10. 6. 2025

AKRO investiční společnost, a.s.
Ing. Jiří Trávníček
Předseda představenstva

Příloha č. 1

ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI PODFONDU

Podfond zatím neeviduje žádné historické údaje.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má proto pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost Podfondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním investičních akcií.

Výkonnost je počítána v českých korunách (CZK).

Příloha č. 2

ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	2 % z objemu investice
Výstupní poplatek (srážka)[1]	
	40 % z objemu zpětného odkupu v případě, že mezi emisí investiční akcie a jejím odkupem uplyne méně než 5 let
	20 % z objemu zpětného odkupu v případě, že mezi emisí investiční akcie a jejím odkupem uplyne více než 5 let a méně než 7 let
	0 % z objemu zpětného odkupu v případě, že mezi emisí investiční akcie a jejím odkupem uplyne 7 let a více

[1] Výstupní poplatek (srážka) se uplatňuje v závislosti na době, která uplyne mezi datem emise a odkoupením daných investičních akcií. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu a je určena na náhradu nákladů vzniklých v souvislosti s nuceným předčasným ukončením investice.