S T A T U T

Fond:

ENPO Group SICAV, a.s.

Datum:

5. 5. 2025

TILLER investiční společnost a.s.
IČO: 086 08 733, Karolinská 707/7, Karlín, 186 00 Praha 8, tel.: +420 212 249 080
info@tillerfunds.cz, www.tillerfunds.cz

TILLER
FUNDS

Obsah

I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ 4

1. Úvodní informace 4

2. Definice a interpretace 7

II. ÚDAJE K OSOBÁM 12

3. Údaje o Fondu 12

4. Údaje o Obhospodařovateli 14

5. Údaje o Administrátorovi 16

6. Údaje o Depozitáři 19

7. Údaje o Auditorovi 20

III. INVESTOVÁNÍ 21

8. Investiční cíle Fondu 21

9. Investiční strategie Fondu 22

10. Limity a rozložení rizika 25

11. Rizikový profil 27

12. Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu 35

IV. HOSPODAŘENÍ 36

13. Zásady hospodaření Fondu 36

14. Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček 40

15. Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů 41

16. Informace o úplatě, nákladech a celkové nákladovosti 41

17. Základní informace o daňovém systému 45

18. Vstupní a výstupní poplatky 46

V. AKCIE EMITOVANÉ FONDEM 47

19. Společná ustanovení k akciím 47

20. Základní ustanovení k zakladatelským akciím 47

21. Základní ustanovení k investičním akciím 48

22. Nabývání investičních akcií 50

23. Odkupování investičních akcií 53

24. Vykupování investičních akcií 55

25. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií 56

26. Pravidla pro distribuci fondového kapitálu 57

VI. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ 61

27. Informace o Statutu 61

28. Doplňující informace k Fondu 61

29. Poskytování informací o hospodaření a základních údajích Fondu 62

30. Komunikace s Investory, Akcionáři a platební účet Investora 63

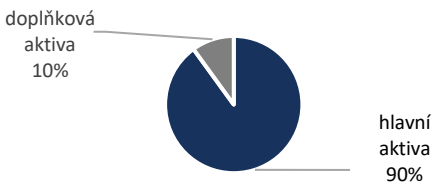
31. Platnost a účinnost 65

I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

1. Úvodní informace

Níže uvádíme některé základní informace ve vztahu k Fondu a investici do Fondu. Upozorňujeme, že níže uvedené informace je nutné vykládat vždy společně s ostatními částmi tohoto Statutu.

Informace	Popis	Článek / odstavec Statutu s detailním popisem
Údaje o Fondu	Identifikace: ENPO Group SICAV a.s., IČO: 177 84 352, se sídlem Karolinská 707/7, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 27777.	3
	Internetová adresa: www.tillerfunds.cz; www.avantfunds.cz	
Údaje o osobách	Obhospodařovatel: TILLER investiční společnost a.s., IČO: 086 08 733, se sídlem Karolinská 707/7, Karlín, 186 00 Praha 8. www.tillerfunds.cz	0
	Administrátor: AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4. www.avantfunds.cz	5
	Depozitář: CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno. www.cyrrus.cz	6
	Auditor: CLA Audit s.r.o., IČO: 631 45 871, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 271. www.claczech.cz	7

	Orgán dohledu: Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1. www.cnb.cz	28.7
Investování Fondu	Investiční cíle: Zhodnocování prostředků vložených investory Fondu prostřednictvím zejména: • investice do průmyslových společností disponující rozvojovým potenciálem v oblasti energetiky a teplárenství; • investice v oblast real estate a development.	9.1
	Investiční mix: 	0
Úplaty a poplatky	Úplaty: Úplata Obhospodařovateli, Administrátorovi, Depozitáři a ostatním zúčastněným osobám.	16
	Poplatky: Aplikuje se vstupní (přirážka) i výstupní (srážka) poplatek.	18
Investiční akcie	Upisování investičních akcií Upisování za aktuální hodnotu investičních akcií, která se stanovuje zpravidla 1x ročně. Upisování za 1,- Kč: • do 30. 12. 2024, • a při úpisu dalšího nového Druhu investičních akcií, do konce druhého kalendářního měsíce od započetí úpisu.	22.5

	<u>Druhy investičních akcií</u> • PIA-CZK – prioritní investiční akcie (měna CZK); • AIA-CZK – akviziční investiční akcie (měna CZK); • VIA-CZK – výkonnostní investiční akcie (měna CZK).	21.9
	<u>Omezení odkupu:</u> • aplikace výstupního poplatku 36 měsíců od nabytí investiční akcie.	23

2. Definice a interpretace

2.1. Pro účely tohoto Statutu mají dále následující pojmy s velkým počátečním písmenem tento význam:

„**Administrátor**“	znamená společnost uvedenou v odst. 5.1 níže, která je osobou oprávněnou provádět administraci dle ust. § 38 ZISIF a která vykonává funkci administrátora Fondu na základě smluvního ujednání;
„**Akcionář**“	znamená akcionáře vlastnícího zakladatelské akcie Fondu;
„**Auditor**“	znamená společnost identifikovanou v odst. 7.1 níže, která pro Fond poskytuje auditorské služby;
„**CDCP**“	znamená Centrální depozitář cenných papírů nebo jeho právní nástupce;
„**CZK**“ nebo „**Kč**“	znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
„**ČNB**“	znamená Českou národní banku, jejíž kontaktní údaje jsou uvedeny v odst. 28.7 níže.
„Den ocenění“	znamená den, ke kterému se stanovuje hodnota fondového kapitálu Fondu. Nestanoví-li tento Statut dále jinak, rozumí se tímto dnem vždy poslední den kalendářního roku.
„**Den připsání peněžní částky na účet Fondu**“	znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky Fondu dle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
„**Depozitář**“	znamená společnost identifikovanou v odst. 6.1 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
„Distributor“	znamená osoba disponující příslušným oprávněním podle ZKPT jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry nebo banka.
„Druh investiční akcie“	znamená skupinu investičních akcií, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva; mezi jednotlivými druhy investičních akcií se některá práva spojená s investiční akcií mohou lišit způsobem, který upravuje Statut;
„Faktory udržitelnosti“	znamená environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství;
„**Fond**“	znamená společnost identifikovanou v odst. 3.1 níže;
„**Investor**“	znamená akcionáře vlastnícího investiční akcie Fondu;
„**Investiční fondový kapitál**“	znamená majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu ve smyslu § 164 odst. 1 ZISIF;
„**Majetek Fondu**“	znamená aktiva Fondu;
„**Mimořádné ocenění**“	má význam uvedený v odst. 13.14 tohoto Statutu;

„**Náklady Alokované**“	znamená náklady které ve vztahu k určité věci, právu či jinak vymezenému objektu (včetně např. aktivu Fondu či investičních akcií Fondu) jsou přímé a/nebo jednoznačně či výlučně se vztahující náklady na pořízení, držbu, správu či zcizení daného objektu; Náklady Alokovatelné ve vztahu k určitému objektu jsou vždy (a) náklady vymezené v odst. 0(a), a (b) náklady vymezené v odst. 0(b), které lze jednoznačné přiřadit ve vztahu k danému objektu;
„**Náklady Nealokované**“	znamená veškeré ostatní náklady, které nepředstavují ve vztahu k určité věci, právu či jinak vymezenému objektu (včetně např. aktivu Fondu či investičních akcií Fondu) Náklady Alokované; Náklady Nealokovatelné ve vztahu k určitému objektu jsou vždy (a) náklady vymezené v odst. 17.1 až 17.3, a (b) náklady vymezené v odst. 0(c);
„**Nařízení**“	znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování;
„**Nemovitost**“	znamená každou nemovitou věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena);
„**Obhospodařovatel**“	znamená společnost uvedenou v odst. 4.1 níže, která je osobou oprávněnou obhospodařovat majetek ve smyslu ust. § 5 ZISIF a která vykonává funkci obhospodařovatele Fondu na základě smluvního ujednání;
„**Občanský zákoník**“	znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v účinném znění;

„**Ovládající osoba**“	je osoba, která fakticky nebo právně, přímo nebo nepřímo (prostřednictvím jiné osoby nebo jiných osob) vykonává rozhodující vliv na řízení nebo provozování podniku ovládané osoby; Ovládající osobou je vždy osoba, která: (a) je většinovým společníkem, pokud nedisponuje většinou hlasovacích práv, nebo (b) disponuje většinou hlasovacích práv bez ohledu na velikost svého podílu ve společnosti, nebo (c) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jinou osobou, nebo (d) může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny nebo alespoň poloviny osob, které jsou členy statutárního nebo dozorčího orgánu ovládané osoby; osoby jednající ve shodě, které společně disponují většinou hlasovacích práv v určité osobě, jsou vždy Ovládajícími osobami;
„**Ovládaná osoba**“	je osoba ve vztahu, ke které je příslušná uvedená osoba v pozici Ovládající osoby;
„Podfond“	znamená podfond vytvořený Fondem (jako akciovou společností s proměnným základním kapitálem) jako účetně a majetkově oddělená část jejího jmění;
„**Pracovní den**“	znamená kterýkoliv den jiný než sobota nebo neděle, který v České republice není dnem pracovního klidu, a ve který poskytují v České republice komerční banky běžně služby veřejnosti;
„**Referenční období**“	znamená období příslušného kalendářního roku;
„**Rozhodné období**“	znamená základní období ve vztahu ke kterému se provádí vyhodnocování Fondu, které v obvyklých případech odpovídá kalendářnímu roku, nestanoví-li tento Statut mimořádně jinak;
„Smlouva o investici“	znamená smlouvu uzavřenou Fondem a zájemcem o úpis investičních akcií Fondu, jejímž předmětem je zejména stanovení práv a povinnosti smluvních stran při úpisu a odkupu investičních akcií. Tato smlouva může mít formu zejména smlouvy o úpisu a odkupu investičních akcií, smlouvy o závazku úpisu investičních akcií, popř. objednávky či pokynu k úpisu investičních akcií.

„**Spřízněná osoba**“	znamená ve vztahu k příslušné osobě: (a) osobu, která je ve vztahu k příslušné osobě Ovládanou osobou; (b) osobu, která je ve vztahu k příslušné osobě Ovládající osobou; (c) veškeré další osoby, které jsou Ovládanými osobami osobou dle písm. (b) výše; (d) veškeří členové orgánů osob uvedených výše; (e) veškeré další osoby, které jsou Ovládanými osobami jakoukoliv osobou dle písm. (d) výše;
„**Statut**“	znamená tento statut Fondu;
„**Účast**“	znamená majetková účast Fondu v obchodní korporaci ve smyslu Zákona o obchodních korporacích, v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva nebo jiných osobách podle českého nebo zahraničního práva, pokud se jedná o účast, která je finančně ocenitelná;
„**Vymezené transakce**“	znamená transakce a úkony uvedené v odst. 12.3 tohoto Statutu;
„**Zajištění**“	znamená jakoukoliv formu zajištění, která je zřízena ve vztahu k jakémukoliv současnému či budoucímu majetku, zejména jakoukoliv právní konstrukci týkající se ručení, zástavního nebo zadržovacího práva, zajišťovacího převodu práva nebo pohledávky, vázání nebo blokace peněžních prostředků, započtení, smluvní pokuty, podřízení závazků nebo jakoukoliv jinou konstrukci, na jejímž základě má jakákoliv osoba právo k cizí věci nebo cizímu majetku, současnému nebo budoucímu nebo právo na oddělené uspokojení v rámci konkurzu, a to bez ohledu na to, je-li takto zajišťován závazek vlastní nebo cizí;
„**Základní měna**“	znamená CZK a základní měnovou hodnotou se ve smyslu tohoto Statutu rozumí koruny české;
„**Zákon**“ nebo „**ZISIF**“	znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v účinném znění;
„**Zákon o auditorech**“	znamená zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech, v účinném znění;
„**Zákon o daních z příjmů**“	znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v účinném znění;
„**Zákon o obchodních korporacích**“ nebo „**ZoK**“	znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v účinném znění;
„**Zákon o přeměnách**“	znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v účinném znění;
„**ZPKT**“	znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v účinném znění.

2.2. Pokud není ve Statutu uvedeno jinak:

(a) odkazy na články, odstavce a přílohy objevující se v textu tohoto Statutu jsou odkazy na články, odstavce a přílohy tohoto Statutu, není-li uvedeno něco jiného;

(b) výraz „**tento Článek**“ nebo „**tento Odstavec**“ je považován, není-li uvedeno něco jiného, za odkaz na celý článek nebo odstavec (nikoli pouze pododstavec, odstavec nebo jiné ustanovení);

(c) definice uvedené v odstavci 2.1 tohoto Statutu se použijí obdobně pro jednotná i množná čísla definovaných pojmů;

(d) názvy článků a odstavců tohoto Statutu slouží pouze k usnadnění orientace a nijak nevymezují, nemění ani neovlivňují obsah nebo výklad tohoto Statutu;

(e) odkaz na „**osobu**“ bude vykládán jako odkaz na jakoukoliv fyzickou nebo právnickou osobu (včetně státu) nebo jakékoliv sdružení těchto osob bez ohledu na skutečnost, zda takové sdružení má či nemá právní subjektivitu; pojem bude vykládán tak, že zahrnuje veškeré jejich právní nástupce a případné postupníky;

(f) vyjádření „**písemně**” zahrnuje jakoukoliv komunikace učiněnou prostřednictvím dopisu, e-mailu nebo faxu, avšak v žádném případě prostřednictvím telefonní služby krátkých textových zpráv („sms“) nebo jiného podobného sdělovacího prostředku v jakékoliv aplikaci (např. WhatsApp, Viber, Facebook apod.);

(g) odkaz na zákon, právní předpis, statut, zakladatelský dokument nebo jiné nařízení je odkazem na (i) zákon, právní předpis, statut, zakladatelský dokument a jiné nařízení v platném a účinném znění včetně veškerých dodatků a doplňků a (ii) jakýkoliv zákon, právní předpis, statut, zakladatelský dokument nebo jiné nařízení, které takový zákon, právní předpis, statut, zakladatelský dokument nebo jiné nařízení v průběhu času nahradí;

(h) je-li v tomto Statutu užíván výraz „**včetně**“ nebo „**zejména**“, položka nebo položky za takovým výrazem následující představují demonstrativní, a nikoliv taxativní výčet položek daného druhu.

II. ÚDAJE K OSOBÁM

3. Údaje o Fondu

3.1. Identifikace Fondu:

(a)	Název:	ENPO Group SICAV, a.s.
(b)	Sídlo:	Karolinská 707/7, Karlín, 186 00 Praha 8
(c)	Identifikační číslo:	177 84 352
(d)	Zápis v rejstříku:	obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, sp. zn. B 27777
(e)	Internetová stránka:	www.tillerfunds.cz, www.avantfunds.cz

3.2. Založení a existence Fondu

(a) Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 01. 12. 2022.

(b) Fond byl založen na dobu neurčitou.

(c) Výše zapisovaného základního kapitálu činí 1.000,- Kč (slovy: tisíc korun českých). Ke dni vydání Statutu bylo splaceno 100 % zapisovaného základního kapitálu.

3.3. Zápis v seznamu investičních fondů a typ investičního fondu

(a) Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB dle ust. § 597 Zákona dne 27. 10. 2022.

(b) Fond je fondem kvalifikovaných investorů, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu.

(c) Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny.

3.4. Označení internetové adresy (URL adresa) Fondu

Internetová adresa dle právních předpisů (na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány Investorům Fondu) a internetová adresa dle ZoK (na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány Fondem jako obchodní korporací dle ZoK) je uvedena výše v ust. 3.1(e).

3.5. Osoby Fondu:

(a)	Obhospodařovatel:	Obhospodařovatel (viz článek 0 Statutu)
(b)	Administrátor:	Administrátor (viz článek 5 Statutu)
(c)	Depozitář:	Depozitář (viz článek 6 Statutu)
(d)	Auditor:	Auditor (viz článek 7 Statutu)
(e)	Hlavní podpůrce:	Fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu ustanovení § 85 a násl. Zákona.

3.6. Seznam vytvořených podfondů Fondu

Fond je oprávněn vytvářet podfondy. K datu vyhotovení Statutu Fond nevytvořil Podfond/y.

3.7. Historické údaje

Od vzniku Fondu do 31. 3. 2025 byla administrátorem Fondu společnost Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Nové Město, 110 00 Praha 1.

4. Údaje o Obhospodařovateli

4.1. Identifikace Obhospodařovatele:

(a)	Název:	TILLER investiční společnost a.s.
(b)	Sídlo:	Karolinská 707/7, Karlín, 186 00 Praha 8
(c)	Identifikační číslo:	086 08 733
(d)	Zápis v rejstříku:	obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, sp. zn. B 24795
(e)	Internetová stránka:	www.tillerfunds.cz

4.2. Založení a existence Obhospodařovatele

(a) Obhospodařovatel vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 15. 10. 2019.

(b) Obhospodařovatel byl založen na dobu neurčitou.

(c) Základní kapitál Obhospodařovatele činí 4.000.000,- Kč (slovy: čtyři miliony korun českých) a je plně splacen.

4.3. Zápis v seznamu investičních společností a typ investiční společnosti

(a) Obhospodařovatel získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j.: 2019/098167/CNB/570/S-Sp-2018/00344/CNB/571 ze dne 17. 9. 2019.

(b) Obhospodařovatel byl zapsán do seznamu investičních společností vedeného ČNB dle ust. § 596 písm. a) Zákona.

(c) Obhospodařovatel se dle ust. § 479 odst. 1 ve spojení s § 485 odst. 1 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů v rozsahu dle povolení ČNB.

(d) Obhospodařovatel provádí obhospodařování investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a internetové stránce Obhospodařovatele uvedené výše v ust. 4.1(e).

(e) Kapitál Obhospodařovatele je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Obhospodařovatele převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 Zákona.

4.4. Vedoucí osoby Obhospodařovatele:

Osoba	Pozice
Ing. Dušan Klimeš, MSc.	předseda představenstva a výkonný ředitel
Mgr. Ing. Marek Joch	člen představenstva a finanční ředitel
Ing. Radek Hub	člen představenstva a investiční ředitel

Vedoucí osoby nevykonávají žádnou hlavní činnost ve vztahu k Fondu mimo činnosti pro Obhospodařovatele či Administrátora.

4.5. Hlavní činnosti Obhospodařovatele ve vztahu k Fondu

(a) Obhospodařovatel je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona; Obhospodařovatel zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena voleného orgánu, aby ji v orgánu zastupovala.

(b) Obhospodařovatel spravuje majetek Fondu, včetně provádění investic a divestic.

4.6. Obhospodařovatel Podfondu

Obhospodařovatelem Podfondu je Obhospodařovatel.

4.7. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování

(a) Ve smyslu Zákona lze jiného pověřit výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, zajistí-li Obhospodařovatel splnění podmínek stanovených Zákonem. Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Obhospodařovatele nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinnosti stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

(b) Obhospodařování majetku Fondu je aktuálně prováděno pouze Obhospodařovatelem a není, ani z části, svěřeno jiné osobě; Obhospodařovatel do budoucna nevylučuje svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování, třetí osobě za podmínek stanovených Zákonem.

5. Údaje o Administrátorovi

5.1. Identifikace Administrátora:

(a)	Název:	AVANT investiční společnost, a.s.
(b)	Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
(c)	Identifikační číslo:	275 90 241
(d)	Zápis v rejstříku:	obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, sp. zn. B 11040
(e)	Internetová stránka:	www.avantfunds.cz

5.2. Založení a existence Administrátora

(a) Administrátor vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 18. 8. 2006.

(b) Administrátor byl založen na dobu neurčitou.

(c) Základní kapitál Administrátora činí 5.000.000,- Kč (slovy: pět milionů korun českých) a je plně splacen.

5.3. Zápis v seznamu investičních společností a typ investiční společnosti

(a) Administrátor získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j.: 41/N/157/2006/5 2007/5698/540 ze dne 4. 4. 2007.

(b) Administrátor byl zapsán do seznamu investičních společností vedeného ČNB dle ust. § 596 písm. a) Zákona.

(c) Administrátor se dle ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování a administraci investičních fondů v rozsahu dle povolení ČNB.

(d) Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a internetové stránce Administrátora uvedené výše v ust. 5.1(e).

(e) Kapitál Administrátora je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Administrátora převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 Zákona.

5.4. Hlavní činnosti Administrátora ve vztahu k Fondu:

(a) vedení účetnictví Fondu,

(b) poskytování právních služeb,

(c) compliance a vnitřní audit,

(d) vyřizování stížností a reklamací Investorů,

(e) oceňování majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném čl. 13 tohoto Statutu,

(f) výpočet aktuální hodnoty investičních akcií Fondu,

(g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,

(h) vedení seznamu vlastníků cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,

(i) rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu,

(j) zajišťování vydávání investičních akcií a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem,

(k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,

(l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Fondu,

(m) vyhotovení propagačního sdělení Fondu,

(n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům, Investorům a jiným osobám,

(o) oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,

(p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Fondu,

(q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,

(r) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem,

(s) vykonávání nebo obstarávání úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem nebo nabízení investic do Fondu,

(t) další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech (a) až (s),

(u) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT,

(v) vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném ZISIF.

5.5. Administrátor Podfondu

Administrátorem Podfondu je Administrátor.

5.6. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace

(a) Ve smyslu Zákona lze jiného pověřit výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, zajistí-li Administrátor splnění podmínek stanovených Zákonem. Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinnosti stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

(b) Administrace majetku Fondu je aktuálně prováděna z části Administrátorem, a z části svěřena jiné osobě.

Administrátor pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s administrací Fondu v souladu s § 59 odst. 3 ZISIF následujícího poskytovatele, který zajišťuje (i) vedení účetnictví Fondu a (ii) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním, tj. vymezené činnosti dle § 38 odst. 1 písm. a) a g) ZISIF. Poskytovatelem je společnost K-FIN Accounting, s.r.o., IČO: 242 18 821, se sídlem Karolinská 707/7, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 189750.

(c) Administrátor do budoucna nevylučuje svěření činností, které jsou obvykle součástí administrace, třetí osobě za podmínek stanovených Zákonem.

6. Údaje o Depozitáři

6.1. Identifikace Depozitáře:

(a)	Název:	CYRRUS, a.s.
(b)	Sídlo:	Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno
(c)	Identifikační číslo:	639 07 020
(d)	Zápis v rejstříku:	obchodní rejstřík vedený Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 3800
(e)	Internetová stránka:	www.cyrrus.cz

6.2. Zápis v seznamu depozitářů a základní práva a povinnosti

(a) Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného ČNB, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro standardní fondy, speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů.

(b) Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

(c) V případě, že Depozitář způsobí újmu Obhospodařovateli, Fondu, Akcionáři nebo Investorovi, v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zprostí pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

6.3. Hlavní činnosti Depozitáře ve vztahu k Fondu

(a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku v souladu s ustanovením § 71 Zákona;

(b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech, a to v souladu s ustanovením § 72 Zákona;

(c) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

(i) byly vydávány a odkupovány investiční akcie,

(ii) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,

(iii) byl oceňován majetek a dluhy,

(iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,

(v) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond, resp. Podfond;

(d) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou.

6.4. Depozitář Podfondu

Depozitářem Podfondu je Depozitář.

7. Údaje o Auditorovi

7.1. Identifikace Auditora:

(a)	Název:	CLA Audit s.r.o.
(b)	Sídlo:	Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8
(c)	Identifikační číslo:	631 45 871
(d)	Zápis v rejstříku:	obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, sp. zn. C 8486
(e)	Internetová stránka:	www.claczech.cz

7.2. Zápis v seznamu auditorů

(a) Auditor je zapsán do seznamu auditorů vedeného Komorou auditorů České republiky pod č. 271.

7.3. Hlavní činnosti Auditora ve vztahu k Fondu:

(a) ověření účetní závěrky Fondu dle § 187 Zákona;

(b) vydání výroku k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou dle § 292 Zákona.

7.4. Auditor Podfondu

Auditorem Podfondu je Auditor.

III. INVESTOVÁNÍ

8. Investiční cíle Fondu

Investování Fondu

8.1. Investičním cílem Fondu je stabilní zhodnocování prostředků vložených Investory Fondu prostřednictvím investic umístěných do Fondu, které jsou alokovány zejména do Účastí, úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem, jakož i do investičních cenných papírů, finančních derivátů, repo obchodů. Prostředkem k dosažení investičního cíle jsou dlouhodobé investice především do koncentrovaného portfolia kapitálových obchodních účastí, kde dle předpokládat další růstový potenciál, a financování těchto Účastí, jakožto aktiv dlouhodobě zachovávajících svou hodnotu s tím, že výnosy investic fondu budou převážně opatřovány z kapitálových zisků, z dividend a z úroků.

8.2. Fond investuje zejména do společností disponujících rozvojovým potenciálem v energetickém segmentu zahrnující celý hodnotový řetězec přes distribuci a dodávky elektřiny či tepla až po vysoce účinnou kogeneraci a výrobu elektřiny či tepla, inovace a výzkum včetně obnovitelných zdrojů energie, doplňkově na oblast real estate a development. Poskytování financování obchodním společnostem může být charakteru tzv. kvazi kapitálové investice, které může být realizováno v kombinaci s investováním do akcií, podílů a jiných forem účastí či opcí k nabytí účastí v obchodních společnostech, a může mít formu podřízených a konvertibilních úvěrů a zápůjček, mezaninového financování či splatitelných prioritních akcií.

8.3. Fond při svém investování bude využívat i příležitostí na trzích spočívajících ve výkyvech či volatilitě trhů a jednotlivých investičních nástrojů, propadů trhů a jednotlivých investičních nástrojů při disrupcích, mimořádných, krizových či distressových situacích.

Vhodnost investice

8.4. Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří upřednostňují takovou míru rizika, aby dosáhli ve střednědobém a dlouhodobém horizontu zhodnocení investovaných prostředků převyšující zhodnocení standardních nástrojů peněžního trhu.

8.5. Fond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investorům tak z držby investičních akcií zpravidla (s vysokou pravděpodobností) nebude plynout dividendový výnos. Fond může použít dosažený zisk a jiné vlastní zdroje k výplatě dividend, určí-li tak valná hromada Fondu a Obhospodařovatel Fondu.

8.6. O změnách Statutu týkajících se investičních cílů Fondu rozhoduje valná hromada Fondu a o ostatních změnách Statutu (pokud se takové změny netýkají investičních cílů) a aktualizacích informací obsažených ve Statutu rozhoduje Obhospodařovatel. Ke změnám Statutu vydává předchozí stanovisko investiční výbor.

Cíle udržitelnosti

8.7. Fond neprosazuje environmentální a sociální oblasti nebo jejich kombinaci a ani nesleduje cíl udržitelnosti. Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

9. Investiční strategie Fondu

9.1. Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:

(a) hlavní aktiva, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem více než 90 % hodnoty Majetku Fondu jsou:

(i) investiční cenné papíry,

(ii) cenné papíry vydané investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem,

(iii) Účasti v kapitálových obchodních společnostech,

(iv) nástroje peněžního trhu,

(v) finanční deriváty podle Zákona,

(vi) práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech (i) až (v) v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,

(vii) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,

(viii) úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.

(b) doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle Zákona, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu jsou zejména:

(i) movité věci,

(ii) nemovité věci,

(iii) ochranné známky,

(iv) patenty a autorská práva,

(v) pohledávky nespadající do aktiv dle písm. (a) výše,

(vi) ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku 9 Statutu.

9.2. Majetková hodnota dle předchozího odstavce může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem, zápisem v příslušném rejstříku nebo jinou formou.

9.3. Investiční strategie k alokaci aktiv:

(a) Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).

(b) Investice Fondu dle odstavce 9.1 nepodléhají geografické či sektorové koncentraci či diverzifikaci.

(c) Fond nemá stanovenou strategickou alokaci aktiv. Fond může dle aktuální situace na finančních trzích, vývoje hospodářského cyklu a vývoje v jednotlivých sektorech volně koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

9.4. Investiční strategie ve vztahu k Účastem

(a) Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Fond nabývá Účasti, mohou mít i charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

(b) Při investování do akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem Účastí bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.

(c) Kapitálové společnosti a další osoby ve kterých může Fond nabývat Účasti nejsou předem sektorově vymezeny.

9.5. Investiční strategie ve vztahu k poskytování financování

Poskytování úvěrů a/nebo zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených v tomto statutu.

9.6. Aktiva, na něž je podle tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.

9.7. Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu

Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu, za předpokladu, že:

(a) bude zachována likvidita Fondu dle odst. 10.6 tohoto Statutu;

(b) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;

(c) splatnost této části investice nenastane dříve, než Fond na svůj účet získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;

(d) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a

(e) a pro případ, že Fond na svůj účet přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.

9.8. Fond je oprávněn uzavřít obchod také s Akcionářem či Investorem Fondu, se členem statutárního orgánu Fondu, prokuristou Fondu, členem kontrolního orgánu Fondu, osobou jim blízkou, jinou Spřízněnou osobou nebo s osobou, jejímž jménem je některá z předešlých osob oprávněna jednat, nebo s osobou, která s Fondem tvoří koncern, pokud je to v souladu s vnitřními předpisy Obhospodařovatele a právními předpisy.

9.9. Rizika spojená s Investiční strategií

(a) Fond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy; Fond upozorňuje zejména na rizika spojená s uvedenými investicemi, tak jak jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (viz článek 11).

(b) Fond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebudou Akcionářům, Investorům Fondu za účelem jejich ochrany poskytovány žádné záruky ze strany třetích osob.

(c) Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory ve smyslu ust. § 272 ZISIF se zkušenostmi v oblasti investování do Účastí, Nemovitostí, poskytování úvěrů a zápůjček, jakož i do veřejně obchodovatelných i privátních investičních cenných papírů se střednědobým a dlouhodobým časovým horizontem investic akceptující zvýšené tržní a kreditní riziko a riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek Majetku. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.

10. Limity a rozložení rizika

10.1. Základní investiční limity pro skladbu Majetku Fondu:

(a) Aktiva dle odst. 9.1(a) tvoří vždy více než 90 % hodnoty Majetku Fondu.

(b) Aktiva dle odst. 9.1(b) tvoří vždy méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu.

(c) Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu provádět prodeje takových majetkových hodnot, které se v Majetku Podfondu nenacházejí, a to do max. výše 10 % Majetku Fondu.

(d) Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby výlučně při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Fond. Na účet Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

(e) Limit pro maximální reálnou hodnotu podrozvahových závazků vyplývajících z derivátových transakcí dle odst. 14. činí maximálně 100 % hodnoty fondového kapitálu Fondu, resp. ve vztahu k jednotlivému druhu finančního derivátu maximálně 10 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu. Tyto limity se neuplatní na deriváty sjednané za účelem měnového či úrokového zajištění.

(f) Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu prostřednictvím přijetí úvěrů nebo zápůjček dle odst. 14.1. nebo v důsledku využívání derivátů dle odst. 15.3. Protistrany pro využívání pákového efektu prostřednictvím úvěrů nebo zápůjček nejsou omezeny, u derivátů se požadavky na protistranu řídí dle odst. 15.3.

Míra využití pákového efektu vyjádřená jako poměr expozice Fondu vůči riziku a hodnoty fondového kapitálu Fondu nepřesáhne 300 %. Expozice Fondu vůči riziku se stanoví metodou hrubé hodnoty aktiv a závazkovou metodou ve smyslu čl. 6 až 11 a přílohy I až III nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 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.

S ohledem na investiční strategii Fondu a typ nabývaných aktiv nejsou využívány jiné pokročilé metody měření rizik (např. hodnota v riziku).

10.2. Zařazení aktiv v Majetku Fondu pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu, jejichž titulem je:

(a) budoucí pořízení majetkové hodnoty (zejména účetní položky pořízení aktiv před vypořádáním obchodu s majetkovou hodnotou nebo pohledávky za poskytnuté zálohy před pořízením majetkové hodnoty), nebo

(b) zpeněžení majetkové hodnoty z Majetku Fondu (zejména pohledávky na vypořádání kupní ceny),

do kategorie dle odst. 9.1(a) a 9.1(b) tohoto Statutu se řídí druhem majetkové hodnoty, která bude zařazena do Majetku Fondu po vypořádání obchodu.

10.3. Pokud nelze aktivum v Majetku Fondu zařadit do kategorie dle odst. 9.1(a) a 9.1(b) tohoto Statutu, bude takové aktivum pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu považováno za aktivum kategorie dle odst. 9.1(b) tohoto Statutu.

10.4. Investiční limity pro skladbu majetku a limity pákového efektu dle čl. 10.1. nemusí být dodržovány po dobu 36 měsíců od vzniku Fondu či po přijetí rozhodnutí o vstupu Fondu do likvidace.

10.5. Doba nápravy v případě pasivního překročení investičních limitů

Pokud nastane nesoulad skladby Majetku Fondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy Investorů.

10.6. Minimální likvidní prostředky Fondu

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 300.000,- Kč s možností dočasného snížení této výše, až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

10.7. Schvalování transakcí všemi Akcionáři

V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí z Majetku Fondu. Obhospodařovatel v rámci své žádosti může určit jaké kvorum (vyšší než požadované právními předpisy nebo stanovami) pro odsouhlasení zamýšlené transakce je z jeho strany požadováno.

11. Rizikový profil

11.1. Fond upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat v závislosti na vývoji na finančních trzích, hodnotě podkladových aktiv a dalších faktorech, přičemž návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

11.2. Rizikový stupeň investice do Fondu (syntetický ukazatel rizik):

nižší riziko						vyšší riziko
1	2	3	4	5	**6**	7

11.3. Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména následující rizika:

Riziko		Popis
(a)	Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace	související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.
(b)	Tržní riziko	vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v Majetku Fondu, a to v souvislosti s například makroekonomickou situací, bonitou jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, například politická situace.
(c)	Úvěrové (kreditní) riziko	spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včetně příslušenství včas a v plné výši nezaplatí.
(d)	Riziko spojené s možností defaultu či selhání Účasti	spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty Účasti či jejím úplném znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje Účasti.
(e)	Úrokové riziko	kterému může být Fond vystaven, charakterizující vliv změny tržních úrokových sazeb na tržní ceny dluhových instrumentů.

(f)	Riziko koncentrace	spočívající v možnosti selhání investice při soustředění investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Fondu může přinášet výnosový potenciál v období růstu, stejně tak pokles hodnoty v období recese či krize.
(g)	Riziko nedostatečné likvidity aktiv	spočívající v tom, že není zaručeno včasné zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji za přiměřenou cenu. Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Cenných papírů nebo že může dojít k pozastavení odkupování vydávaných Cenných papírů
(h)	Riziko vypořádání	spočívající v tom, že transakce s Majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
(i)	Riziko ztráty svěřeného majetku	spočívající v tom, že je Majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty Majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má Majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování.
(j)	Rizika vyplývající z použití finančních derivátů	jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Sjednávání finančních derivátů na účet Fondu představuje pro Investory zvýšené riziko, neboť při použití finančních derivátů je dosahováno vysokého pákového efektu. Fond v rámci Statutu zavádí postupy pro omezování rizika plynoucího z použití finančních derivátů.
(k)	Rizika spojená s repo obchody	Jedná se zejména o kreditní riziko protistrany, které je ošetřeno zástavou cenných papírů a dále riziko likvidity zastavených cenných papírů. Rizikem může být také pokles ceny zastavených cenných papírů, které se ošetřuje požadovaným větším krytím, než objem poskytnutého úvěru.

11.4. Další rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:

Riziko		Popis
(a)	Riziko nestálé aktuální hodnoty investičních akcií	kdy investiční akcie vydané Fondem můžou v čase kolísat v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Fondu.
(b)	Riziko odchylky aktuální hodnoty investičních akcií	kdy hodnota investičních akcií nemusí odpovídat likvidační hodnotě otevřené pozice investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu investičních akcií.
(c)	Riziko spojené s využitím cizího kapitálu a finančních derivátů (pákový efekt)	pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
(d)	Riziko pozastavení odkupu investičních akcií	spočívá v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.
(e)	Operační riziko	jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.
(f)	Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování	které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
(g)	Riziko politické	kdy během existence Fondu může dojít k jakékoliv změně v zákonech, a to jak v České republice, tak i v dalších zemích, ve kterých Fond investuje, a mohou se tak po takové změně právní požadavky, kterými je Fond regulován, značně odlišovat od stávajících požadavků. Dále politická situace v různých zemích může mít vliv na hodnotu aktiv, do nichž Fond investoval.
(h)	Riziko právních vad	spočívající v tom, že hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do Majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

(i)	Riziko zrušení Fondu	například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu nedosáhne výše 1.250.000,- EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce Depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
(j)	Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli	jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku, nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení.
(k)	Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře	dle § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
(l)	Riziko nepřesnosti ocenění podkladových aktiv	kdy i při vynaložení odborné péče nebude v důsledku chybných vstupních dat, předpokladů nebo aplikovaných oceňovacích modelů a technik anebo v důsledku přirozené nepřesnosti či odchylky s oceňovacími modely a technikami ocenění jednotlivých aktiv a pasiv včetně znaleckého přecenění odrážet reálnou hodnotu, což může způsobit rozdíl mezi Administrátorem stanovenou hodnotou fondového kapitálu a reálnou hodnotou fondového kapitálu, resp. hodnotou, kterou by bylo anebo bude možné utržit při skutečném zpeněžení Majetku Fondu.
(m)	Měnové riziko	spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v Majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v českých korunách a euro, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

(n)	Rizika týkající se financování akvizice (či výstavby)	(pokud by bylo investováno do nemovitostí ve výstavbě) či provozu nemovitostí, vznikající v důsledku skutečnosti, že samotná akvizice, výstavba a provoz takových nemovitostí může vyžadovat, aby Fond nebo příslušná nemovitostní společnost, jejíž podíl tvoří součást Majetku Fondu, získal(a) také příslušné externí financování. Nemovitostní společnosti, jejichž podíly tvoří součást Majetku Fondu, mohou být na trhu neúspěšné se žádostí o poskytnutí financování za jimi přijatelných podmínek, přičemž nemožnost získat takové financování může vést k nutnosti financovat akvizici a provoz nemovitostí za méně výhodných podmínek (zejména ve vztahu k výši úrokové sazby), případně k nedostatečnosti takového financování.
(o)	Rizika v rámci akvizic nemovitostí	spočívající v tom, kdy současná právní úprava vyžaduje celou řadu právních náležitostí při nabývání nemovitostí (zvlášť ve vztahu k nemovitostem ve vlastnictví státu, obcí, krajů a jiných veřejnoprávních entit), jejichž (byť i historická) absence může způsobit právní vady, například neplatnost smlouvy o nabytí vlastnictví k dané nemovitosti. Mohlo by se tak v budoucnu ukázat, že příslušná obchodní společnost, jejíž podíl tvoří součást Majetku Fondu, není vlastníkem klíčových nemovitostí, což by mohlo mít nepříznivý dopad na jmění a hospodaření Fondu.
(p)	Rizika spojená s nabytím zahraničních nemovitostí	spočívající v tom, že může existovat riziko politické, ekonomické či právní nestability země, v níž budou nabývány nemovitosti. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek pro dispozice (prodej) nemovitosti např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.
(q)	Rizika spojená se stavebními závadami nebo ekologickými zátěžemi nemovitosti	které mohou být i závadami nebo zatíženími skrytými, které vyvstanou až po delším časovém období. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.

(r)	Riziko závislosti na pronájmu aktiv	spočívající ve skutečnosti, že při investicích do aktiv, které se pronajímají, budou hospodářské výsledky Fondu závislé na existenci nájemců schopných platit dohodnuté nájemné po celou dobu nájmu, resp. na schopnosti prodloužit příslušné nájemní smlouvy, případně uzavřít nové nájemní smlouvy, pokud by došlo k ukončení existujících nájemních smluv (ať již předčasnému nebo v důsledku uplynutí doby nájmu). Pokud by se nepodařilo pokračovat s aktivy v pronájmu stávajícím nájemcům nebo pronajmout novým nájemcům za podmínek, které byly předpokládány při jejich akvizici, či by v budoucnu došlo k významné ztrátě nájemců, mohla by tato skutečnost negativně ovlivnit hospodářskou a finanční situaci Fondu.
(s)	Rizika spojená s výpadkem plánovaných příjmů z pronájmu aktiv	Nelze vyloučit rizika plynoucí z možného výpadku plánovaných příjmů z pronájmu aktiv z důvodu, že se aktivum nepodaří (znovu) pronajmout, že se jej podaří pronajmout pouze zčásti nebo za cenu (nájemné) nižší než plánované, anebo že nájemce aktiva nezaplatí řádně a včas nájemné. Výpadek plánovaných příjmů z pronájmu aktiv se negativně promítne do výsledků hospodaření Fondu a hodnoty Majetku Fondu.
(t)	Riziko živelních škod na aktivech	v portfoliu Fondu nebo obchodní společnosti, jejichž podíly tvoří součást Majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na aktivech v Majetku Fondu nebo obchodní společnosti, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu. To se negativně promítne na hodnotě Majetku Fondu.
(u)	Riziko spojené s možností nižší likvidity aktiva za účelem jeho dalšího prodeje	Do Fondu nebo obchodních společností, jejichž podíly tvoří součást Majetku Fondu, mohou být za stanovených podmínek nabývána aktiva za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v Majetku Fondu, aktivum bude muset být z Majetku Fondu prodáno. Aktiva můžou být ovšem méně likvidní (např. nemovitost, distressové aktivum, termínované aktivum, atd.). V konkrétním případě se může ukázat obtížným realizovat prodej aktiva v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou bylo aktivum v Majetku Fondu oceňováno. To se projeví ve snížení hodnoty Majetku Fondu.

(v)	Rizika spjatá s chybným oceněním aktiva (včetně nemovitosti nebo Účasti)	jejichž podíly tvoří součást Majetku Fondu, znalcem. V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Fondu po prodeji aktiva.
(w)	Rizika nouzového nebo výjimečného stavu	tato rizika spočívají v tom, že může vzniknout nouzový nebo výjimečný stav v lokalitě, státě nebo globálně, který bude mít negativní důsledky na hodnotu aktiv fondu, likvidity aktiv fondu, provádění investiční činnosti Fondu nebo běžných operačních a administrativních úkonů. Takovými stavy jsou např. válečný stav, rozsáhlejší živelné pohromy, zdravotní epidemie či pandemie, elektrické či datové blackouty, atd.
(x)	Riziko týkající se udržitelnosti	spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Do investičních rozhodnutí na úrovni Fondu nejsou začleňována rizika týkající se udržitelnosti, neboť jejich začleňování není vnímáno jako relevantní. Fond má totiž s ohledem na typ aktiv a oblasti do kterých Fond investuje specifickou investiční strategií, která v současné době neumožňuje získat všechny relevantní a detailní technické informace o podkladových aktivech k tomu, aby rizika týkající se udržitelnosti mohla být efektivně začleňována. Nepředpokládá se, že by investiční rozhodnutí přijímaná na úrovni Fondu měla z důvodu nezačleňování rizik týkajících se udržitelnosti významnější dopady na hodnotu investice. Zároveň s takovým zohledňováním rizik týkajících se udržitelnosti souvisí i dodatečné náklady včetně zvýšené personální a časové kapacity, které by bylo nutné dále promítnout, což Obhospodařovatel mimo jiné s odkazem na investiční strategii nepovažuje za efektivní. Z důvodů uvedených v předchozím odstavci Fond nezohledňuje ani nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti. Obhospodařovatel alespoň jednou za kalendářní rok prozkoumá, zda nedošlo ke změně v oblasti udržitelnosti. Další informace týkající se oblasti udržitelnosti včetně politiky začleňování rizik týkající se udržitelnosti jsou dostupné na: www.tillerfunds.cz.

11.5. Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v odst. 11.3. a 11.4. tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolvenci příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

12. Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu

12.1. Zřizuje se investiční výbor Fondu, který má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává Obhospodařovatel, a to 2 (dva) členy na společný návrh dozorčí rady Fondu a 1 (jednoho) člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele. O jednotlivých investicích, divesticích a jiných krocích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž v případě, kdy se jedná o Vymezené transakce (investiční příležitost, úkon a/nebo divestici v kompetenci investičního výboru), je povinen vyžádat si předchozí stanovisko investičního výboru Fondu. Bez předchozího vyjádření investičního výboru Fondu není Obhospodařovatel oprávněn příslušnou Vymezenou transakci realizovat. Pokud investiční výbor nerozhodne o svém stanovisku do 10 (deseti) Pracovních dní od okamžiku, kdy mu daná Vymezená transakce byla předložena, má se za to, že investiční výbor v poslední den uvedené lhůty rozhodl tak, že daná Vymezená transakce byla schválena a investiční výbor podporuje navrženou transakci. V případě, že investiční výbor schválí transakci s podmínkami, může Obhospodařovatel danou Vymezenou transakci realizovat za schválených podmínek, v opačném případě může Vymezenou transakci realizovat za splnění níže uvedených podmínek jako by Vymezená transakce nebyla schválena.

12.2. Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o Vymezených transakcích i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Obhospodařovatel je vždy povinen vyčkat stanoviska investičního výboru. Pokud bude Obhospodařovatel Vymezenou transakci realizovat bez souhlasu investičního výboru, nebo při nesplnění podmínek stanovených investičním výborem, musí o tomto být investiční výbor informován alespoň 10 (deset) Pracovních dní před realizací Vymezené transakce a Obhospodařovatel musí takový postup řádné písemně odůvodnit a toto odůvodnění ve stejné lhůtě sdělit členům investičního výboru.

12.3. Kompetence investičního výboru se vztahuje k níže uvedeným úkonům, které hodlá statutární orgán činit či realizovat (dále jen „**Vymezené transakce**“):

(a) nabytí, zatížení jakýmkoliv Zajištěním a zcizení Majetku Fondu v celkové hodnotě přesahující částku 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých);

(b) přijetí a/nebo poskytnutí úvěrů či zápůjčky, včetně jiného zřízení dluhového financování či změny stávajícího dluhového financování v celkové hodnotě přesahující částku 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých);

(c) uskutečnění procesu přeměny Fondu nebo dceřiné společnosti;

(d) změna statutu Fondu týkající se investičních cílů a strategie Fondu;

(e) jakékoli úpravy, změny, či doplnění kterékoliv z výše uvedených transakcí.

12.4. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou transakci nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou transakci za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou transakci.

IV. HOSPODAŘENÍ

13. Zásady hospodaření Fondu

13.1. Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

13.2. Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo Investora za Fondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností nebo s jeho zrušením, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.

13.3. Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle právních předpisů upravujících přeměny společností tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

13.4. Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie Fondu. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jeho jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

(a) Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; a/nebo

(b) nezávislý znalec.

13.5. Pro určení reálné hodnoty investičních nástrojů s dostatečnou nabídkou a poptávkou vytvářenou zejména na regulovaných trzích bude aplikována na těchto trzích vyhlášená závěrečná cena k ultimu dne Rozhodného období, event. nejbližšímu předcházejícímu dni. Standardní dluhopisy a další dluhové nástroje, pokud k určení jejich reálné hodnoty není možné využít pozorované hodnoty z regulovaných trzích, resp. tržních dat, jsou oceňovány oceňovacím modelem zohledňujícím k ultimu dne Rozhodného období, event. nejbližšímu předcházejícímu dni, průběh výnosové křivky, výši tržních rizikových přirážek, event. dalších dostupných skutečností jako scoring dlužníka.

13.6. Oceňování obtížně ocenitelných aktiv Podfondu, jako jsou Účasti či Nemovitosti, je realizováno dle zásad uvedených níže v tomto Statutu.

13.7. Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast anebo je nahrazující nebo doplňující nástroje, které nejsou běžně obchodovány na regulovaných nebo jiných trzích a jejichž tržní cena z těchto trhů tak není dostupná, jsou oceňovány za využití prostřednictvím všeobecně uznávaných oceňovacích modelů ke stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů zohledňujícím k ultimu dne Rozhodného období, event. nejbližšímu předcházejícímu dni, specifika a atributy příslušné majetkové účasti včetně její finanční výkonnosti, business modelu, relevantních tržních ukazatelů a očekávaného cash-flow.

Sestavení oceňovacích modelů pro konkrétní aktiva či závazky zpravidla probíhá ve spolupráci s externími znaleckými kancelářemi či expertními oceňovateli specializující se na daný sektor, ve kterém je dané aktivum alokováno.

13.8. Derivátové nástroje, včetně úrokových a měnových forwardů, swapů, repo obchodů a dluhových instrumentů jsou oceňovány na základě aktuálních tržních podmínek, s využitím modelů zohledňujících očekávané cash-flow plynoucí z těchto nástrojů. Tyto peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu s ohledem na tržní úrokové sazby a kreditní riziko protistrany. V případě měnových derivátů se zohledňují směnné kurzy a příslušné rozdíly v úrokových sazbách mezi měnami. Repo obchody jsou oceňovány na základě hodnoty podkladového aktiva s přihlédnutím k sjednaným podmínkám konkrétního obchodu a zbývající době do maturity.

13.9. Reálná hodnota dalších aktiv a závazků výše neuvedených je stanovována s přihlédnutím k charakteristice a specifických atributů aktiva či závazku, jež by reflektovali nezávislí účastníci trhu při oceňování aktiva či závazku k ultimu dne Rozhodného období (např. likvidita a omezení prodeje, právní a faktický stav, omezení využití, převodní místo a lokace, rizika apod.).

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

13.11. Reálnou hodnotu Účasti v Majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.

13.12. Reálná hodnota Nemovitostí a Účastí v Majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy minimálně ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu Nemovitostí a Účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty Nemovitostí a Účastí, tj. do dne předcházejícího datu:

(a) Mimořádného ocenění dle odst. 13.14 tohoto Statutu; anebo

(b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.

13.13. Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti za podmínek stanovených Zákonem. Tímto oceněním hodnoty Nemovitosti je Obhospodařovatel i Administrátor vázán.

13.14. V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v majetku Fondu provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Fondu („**Mimořádné ocenění**“). Na základě Mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem Mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Investorům.

13.15. Obhospodařovatel minimálně jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 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.

13.16. 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.

13.17. Práva podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s akcií Fondu, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný druh akcií, tj. ve vztahu k investičním akciím k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu a ve vztahu k zakladatelským akciím k majetku a dluhům z ostatní činnosti Fondu.

13.18. Použití zisku z investiční činnosti:

(a) Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.

(b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, tento Statut nebo stanovy Fondu jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.

(c) V souladu s ustanovením výše může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že Investorům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Investorů je dividenda. Podíl u investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu připadajícímu na investiční akcie daného druhu. Tento poměr je vyhodnocován ročně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné investiční akcie za rozhodné období.

(d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu stanovami Fondu, resp. valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady Fondu, která rozhodla o výplatě dividendy a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady Fondu o rozdělení zisku z investiční činnosti. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada Fondu usnesením o rozdělení zisku z investiční činnosti. Pokud valná hromada Fondu v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.

(e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů statutárního a nebo kontrolního orgánu na výplatu tantiém.

Výše uvedený postup se použije obdobně pro použití zisku, který vznikl z ostatního jmění. Právo na zisk, který vznikl z ostatního jmění Fondu je součástí fondového kapitálu připadajícího na zakladatelské akcie. Podíl zakladatelské akcie na dividendě odpovídá poměru na fondovému kapitálu připadajícímu na zakladatelské akcie.

13.19. Fond je oprávněn vydávat dluhopisy.

14. Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček

14.1. Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 25 (dvacet pět) let, za podmínek nikoliv horších, než odpovídají standardu na trhu, ovšem pouze za předpokladu, že bude dodržen limit uvedený v odst. 10.1(c) tohoto Statutu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Na účet Fondu lze v rámci využití pákového efektu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu či akvizičního financování.

14.2. Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít Majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu.

14.3. Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 25 (dvacet pět) let. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou.

14.4. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, nemusí Fond požadovat po této osobě zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Fond může smluvně podřídit pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.

14.5. Podmínkou pro poskytnutí kvazi kapitálového financování je zvláště: (i) nabytí účasti na cílové obchodní společnosti v rozsahu umožňujícím její ovládání nebo zajištění jiných kontrolních mechanismů, které umožní realizaci kontroly nad podstatnými finančními a strategickými rozhodnutími týkajícími se majetkové a finanční situace, aktivit a vlastnické struktury cílové obchodní společnosti za účelem maximální ochrany hodnoty investice. Atributy kvazi ekvitního financování mohou být zejména: (i) úrok, event. jiná odměna odvislá od výkonnosti cílové obchodní společnosti, (ii) absence zajištění splacení úvěru či zápůjčky, (iii) podřízení seniornímu bankovnímu financování.

15. Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů

15.1. Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v odstavci 9.1 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.

15.2. Podmínky sjednání reverzního repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené čl. 0 tohoto Statutu.

15.3. Fond může sjednat derivát, je-li:

(a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;

(b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení;

(c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu;

(d) sjednán s obchodní korporací, která má na Fondu účast, nebo

(e) sjednán s věřitelem osoby, která je emitentem cenného papíru anebo původcem rizika, které je podkladovým aktivem sjednávaného derivátu.

15.4. Fond může sjednat repo obchody a deriváty zpravidla za účelem efektivního obhospodařování Fondu, zajištění hodnoty Majetku Fondu, řízení měnového rizika, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem tohoto Fondu. V souvislosti s používáním repo obchodů a finančních derivátů je Fond oprávněn poskytovat z majetku Fondu odpovídající zajištění, zejména finanční nástroje v majetku Fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění.

15.5. Podkladovým aktivem derivátu sjednaného na účet Fondu může být pouze:

(a) měnový kurz,

(b) úroková sazba, nebo

(c) aktivum v Majetku Fondu nebo závazek Fondu.

16. Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu

16.1. Celková expozice Fondu se vypočítává závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv ve smyslu čl. 6 až 11 a přílohy I až III nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 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. Obhospodařovatel může využívat pákový efekt při transakcích s libovolnou protistranou s výjimkou 11.3. a v rámci všech transakcí vymezených dle odst. 6.1.

17. Informace o úplatě, nákladech a celkové nákladovosti

17.1. Úplata Obhospodařovatele za výkon činnosti obhospodařovatele je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu, přičemž:

(a) Obhospodařovatel má nárok na celkovou úplatu alespoň ve výši 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc obhospodařování.

(b) Konkrétní výše úplaty Obhospodařovatele je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi Obhospodařovatelem a Fondem, přičemž tato výše úplaty musí být schválena ze strany valné hromady Fondu.

17.2. Úplata Administrátora za výkon činnosti administrátora je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu, přičemž:

(a) Administrátor má nárok na celkovou úplatu alespoň ve výši 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc administrace.

(b) Konkrétní výše úplaty Administrátora je stanovena ve smlouvě o administraci uzavřené mezi Administrátorem a Fondem.

17.3. Úplata Depozitáře za výkon činnosti depozitáře je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu, přičemž:

(a) Maximální výše úplaty Depozitáře za období kalendářního měsíce je stanovena z Majetku Fondu k danému kalendářnímu měsíci následovně:

(i) měsíčně úplata činí 35.000,- Kč (slovy: třicet pět tisíc korun českých) bez DPH, pokud Majetek Fondu nepřesáhne 100.000.000,- Kč (slovy: sto milionů korun českých); a

(ii) měsíční úplata podle předchozí věty se navyšuje o variabilní úplatu 0,04 % p.a. pro každých dalších 100.000.000,- Kč (slovy: sto milionů korun českých), o něž hodnota Majetku Fondu přesáhne 100.000.000,- Kč (slovy: sto milionů korun českých).

(b) Konkrétní výše úplaty Depozitáře bude stanovena v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Depozitářem, Fondem a Obhospodařovatelem.

17.4. Úplata Obhospodařovatele, Administrátora ani Depozitáře neobsahuje další náklady související s obhospodařováním a administrací Majetku Fondu a výkon činnosti Depozitáře hrazené z Majetku Fondu ze své investiční činnosti.

17.5. Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:

(a) přímé náklady

(i) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zcizením majetkových hodnot, do kterých Fond dle svého Statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, ocenění, zprostředkovatelské a jiné poplatky a prémie, transakční náklady, atp.),

(ii) náklady spojené s provozem, opravami a zhodnocováním majetku (jak CAPEX, tak OPEX ve vztahu ke konkrétnímu majetku),

(b) přiřaditelné náklady

(iii) náklady na nabízení investic do Fondu (fundraising),

(iv) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,

(v) záporné kurzové rozdíly,

(vi) úroky z dluhopisů vydaných Fondem,

(vii) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v Majetku Fondu nebo emitovaných k Fondu,

(viii) poplatky za měnovou konverzi,

(ix) náklady na pojištění Majetku Fondu,

(x) náklady na nástroje ke snížení rizik, zajištění hodnoty Majetku Fondu,

(xi) náklady na právní služby,

(xii) náklady na ustanovení a činnost výboru odborníků a nezávislých znalců,

(xiii) notářské, soudní a správní poplatky a daně,

(xiv) náklady na marketing, propagaci, public relations,

(xv) náklady na úřední překlady do cizích jazyků,

(xvi) náklady související s přijetím investičních akcií Fondu k obchodování na regulovaném trhu,

(xvii) úplata CDCP a jiným obdobným registrům cenných papírů za evidenci a vedení evidence cenných papírů Fondu,

(xviii) náklady v rámci řešení mimořádných, nouzových a krizových situací,

(xix) daňové náklady, resp. tvorbu rezervy na daň z příjmu a jiné daně,

(c) nepřímé náklady

(i) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky souvisejícími s investiční činností Fondu,

(ii) bankovní a obdobné poplatky,

(iii) náklady spojené s investiční činností Fondu,

(iv) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,

(v) náklady na likvidaci Fondu,

(vi) náklady spojené s přeměnou Fondu,

(vii) náklady na audit Fondu,

(viii) náklady na vedení účetnictví Fondu,náklady na zabezpečení daňových povinností,

(ix) náklady na konání valných hromad Fondu,

(x) další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti,

(xi) náklady na založení Fondu,

(xii) a další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

17.6. Úplata za nabízení a zprostředkování investic do Fondu a/nebo za vedení evidence zaknihovaných cenných papírů emitovaných Fondem je upravena v příslušných smlouvách mezi Fondem, Administrátorem a Distributorem, ve které je sjednána samostatná výše odměny, zvláštní způsob výpočtu a/nebo úhrady odměny, je hrazena z Majetku Fondu.

17.7. Náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s majetkem nesouvisejícím s investiční činností Fondu lze hradit pouze z Majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

17.8. Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace (mimo náklady na investice samotné, auditora, oceňovatele a nabízení investic), hrazené z Majetku souvisejícího s investiční činností Fondu nepřesáhnou ročně 20 % průměrné hodnoty aktiv Fondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto Statutu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Fondu služby poskytovány.

18. Základní informace o daňovém systému

18.1. Informace obsažené v tomto čl. 18 představují pouze základní přehled v obecné rovině, kdy zdanění aplikující se na konkrétní osobu se může v jednotlivých případech lišit. Pro posouzení aplikace konkrétních ustanovení daňových předpisů je vhodné se obrátit na daňového poradce.

18.2. Zdanění příjmů Fondu upravuje Zákon o daních z příjmů, kdy sazba daně z příjmů Fondu je stanovena v souladu s § 21 Zákona o daních z příjmů.

18.3. Zákon o daních z příjmů rovněž upravuje zdanění příjmů nebo zisků plynoucích z držby nebo převodu investičních akcií. Režim zdanění příjmů nebo zisků investorů záleží na platných a účinných daňových předpisech v okamžiku jejich dosažení a nemusí být pro každého investora shodný. V případě investorů, daňových nerezidentů, se režim zdanění kromě Zákona o daních z příjmů řídí navíc příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Pro informaci o daňových dopadech investice do Fondu pro konkrétního investora proto, i s ohledem na časté změny daňové legislativy, doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

18.4. Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15 % srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního investora Fondu. Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10 % podíl na kapitálu Fondu, právní forma akcionáře odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v ČR se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovanou účast nejméně 12 (dvanáct) měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.

18.5. Příjem z prodeje akcií Fondu může být v případech stanovených v Zákoně o daních z příjmů osvobozen od daně. Plynou-li příjmy z prodeje akcií Fondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.

19. Vstupní a výstupní poplatky

19.1. Investorovi můžou být účtovány při uskutečnění investice, nebo před vyplacením investice následující jednorázové poplatky:

Poplatek	Výše a aplikace
(a) Vstupní poplatek (přirážka)	(i) až do výše 3 % z investované částky.
(b) Výstupní poplatek (srážka)	(i) až do výše 5 % hodnoty odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup před uplynutím lhůty 36 měsíců od nabytí odkupovaných investičních akcií; (ii) ve výši 0 % hodnoty odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 36 měsíců od nabytí odkupovaných investičních akcií.

19.2. Výše jednorázových poplatků uvedených výše může být stanovena odlišně pro jednotlivé druhy investičních akcií.

19.3. Obhospodařovatel může určit, že se vstupní či výstupní poplatek v konkrétním případě neaplikuje nebo aplikuje jen částečně.

V. AKCIE EMITOVANÉ FONDEM

20. Společná ustanovení k akciím

20.1. Fond vydává zakladatelské akcie a investiční akcie.

20.2. Zakladatelské akcie společnosti nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Investiční akcie společnosti mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

20.3. Akcionáři a Investoři Fondu mají veškerá práva spojená s příslušným druhem akcie Fondu, která jim udělují tento Statut, stanovy Fondu, Zákon o obchodních korporacích a ZISIF.

20.4. Pravidla a podmínky převodu zakladatelských a investičních akcií jsou upraveny ve stanovách Fondu.

21. Základní ustanovení k zakladatelským akciím

21.1. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 (jedno sto) kusů zakladatelských akcií, přičemž každá z nich představuje stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.

21.2. Zakladatelské akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno a mohou být na žádost Akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.

21.3. Hodnota zakladatelských akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).

21.4. Vlastníci zakladatelských akcií Fondu se zapisují do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 Zákona o obchodních korporacích.

21.5. Se zakladatelskou akcií:

(a) jsou spojena práva stanovená stanovami Fondu a použitelnými právními předpisy, zejména je se zakladatelskou akcií spojeno právo Akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, tohoto Statutu a stanov Fondu na řízení Fondu, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu);

(b) není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo.

21.6. Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF a stanov Fondu, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 ZISIF a stanovách Fondu.

22. Základní ustanovení k investičním akciím

22.1. Investiční akcie jsou vydávány v zaknihované podobě, nestanoví-li stanovy Fondu nebo nerozhodne-li statutární orgán ve vztahu k investičním akciím, že mají být vydávány jako listinné cenné papíry.

22.2. Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy, případně výzvy vůči konkrétním investorům, umožňují-li to právní předpisy.

22.3. Hodnota investičních akcií je vyjádřena podle konkrétního Druhu investiční akcie v českých korunách (CZK), jak je uvedeno v odst. 22.9.

22.4. Investiční akcie Fondu jsou vedeny v evidenci zaknihovaných cenných papírů podle ZPKT, která nahrazuje ve smyslu § 264 Zákona o obchodních korporacích v souladu se stanovami seznam akcionářů, nevyplývá-li ze stanov Fondu nebo nerozhodne-li statutární orgán ve vztahu k investičním akciím, že mají být vydávány jako listinné cenné papíry. Do příslušné evidence se zapisují veškeré údaje požadované právními předpisy, zejména údaje uvedené v ust. § 264 Zákona o obchodních korporacích.

22.5. S investiční akcií:

(a) je spojeno zejména právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu;

(b) není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, tento Statut nebo stanovy Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo Investora jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, tohoto Statutu a stanov Fondu na řízení Fondu, avšak je s ní spojeno právo Investora podílet se podle Zákona, tohoto Statutu a stanov Fondu na zisku Fondu a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z fondového kapitálu, který připadá na investiční akcie).

22.6. Investiční akcie odkoupením ze strany Fondu zanikají.

22.7. Investoři Fondu se podílejí na fondovém kapitálu Fondu dle pravidel stanovených tímto Statutem Fondu, stanovami Fondu, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích. Veškeré emitované investiční akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu připadajícího na daný druh investičních akcií, není-li výslovně stanoveno v tomto Statutu jinak.

22.8. Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 (deset) Pracovních dní odstoupit od Smlouvy o investici, a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurz splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplně znění stanov obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými ve stanovách Fondu; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných investičních akcií, zašle Administrátor a/nebo Obhospodařovatel bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala, a která neobdržela pozvánku na valnou hromadu z jiného důvodu, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.

22.9. Fond vydává níže uvedené Druhy investičních akcií:

Označení druhu investičních akcií	Popis druhu investiční akcie	Měna
PIA-CZK	prioritní investiční akcie	CZK
AIA-CZK	akviziční investiční akcie	CZK
VIA-CZK	výkonnostní investiční akcie	CZK

23. Nabývání investičních akcií

23.1. Investiční akcie Fondu může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených Zákonem, navazujícími právními předpisy a za níže stanovených podmínek.

23.2. Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do investičních akcií Fondu je:

(a) částka 1.000.000,- Kč (slovy: jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 2 Zákona, resp. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;

(b) ekvivalent částky 125.000,- EUR (slovy: sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až písm. h) bod 1 Zákona; resp. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona. Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlašovaný Českou národní bankou ke Dni připsání peněžní částky na účet Fondu v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu;

(c) každá další investice minimálně 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně.

23.3. Ve vztahu k investované částce je účtován vstupní poplatek (přirážka), jehož maximální výše je stanovena tímto Statutem. Vstupní poplatek je příjmem Fondu a/nebo Distributora (dle dohody s Distributorem). Obhospodařovatel může určit, že se vstupní poplatek v konkrétním případě neaplikuje nebo aplikuje jen částečně.

23.4. Fond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází Den připsání peněžní částky na účet Fondu, resp. za peněžní částku započtenou ke Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky), nebo za peněžní částku započtenou ke Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích je vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (snížené o případné poplatky) a aktuální hodnoty investiční akcie Fondu pro Den připsání peněžní částky na účet Fondu. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Fondu, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).

23.5. Aktuální hodnota investičních akcií Fondu je stanovována z Investičního fondového kapitálu Fondu připadajícího na investiční akcie zjištěného na konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií Fondu a končí posledním dnem kalendářního rok. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní rok a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního roku. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní rok, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií. V rámci prvního upisovacího období do 30. 12. 2024 včetně se příslušný Druh investiční akcie upisuje za emisní kurz ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu investiční akcii. V případě, že dojde k zahájení vydávání dalšího Druhu investiční akcie v pozdějším měsíci než ve kterém došlo k zahájení vydávání prvního Druhu investiční akcie, takový Druh investičních akcií se upisuje za emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání příslušného Druhu investiční akcie, přičemž v takovém případě Investoři do takového Druhu investičních akcií participují na výkonnosti portfolia Fondu dle pravidel čl. 26 poprvé při stanovení aktuální hodnoty investiční akcie ke konci kalendářního roku, ve kterém došlo k účinnému upsání první investiční akcie takového Druhu investičních akcií.

23.6. Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje zpravidla 1x (jedenkrát) ročně, vždy však zpětně k poslednímu dni Rozhodného období v souladu s odst. 22.5. výše.

23.7. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 desetinná místa dolů. Aktuální hodnota investiční akcie Fondu je vyhlášena do 10 (deseti) Pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům Fondu. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována.

23.8. Investiční akcie jsou vydány do 60 (šedesáti) Pracovních dnů ode dne stanovení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) Pracovních dní. Vydání investičních akcií proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet.

23.9. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán/připsán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán/připsán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, Fond rozhodne o zrušení/odepsání příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Byl-li Investorovi vydán/připsán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán/připsán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán/připsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % (nestanoví-li zákon jinak) a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných/připsaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

23.10. Peněžní prostředky přijaté od Investora (resp. budoucího / resp. zájemce) za účelem úpisu investičních akcií Fondu do okamžiku vydání příslušných investičních akcí, představují kauci poskytnutou Fondu, kdy Fond je oprávněn použit kauci (finanční prostředky) v rámci své činnosti již od okamžiku její přijetí a Investor (resp. budoucího / resp. zájemce) nemá za období od poskytnutí kauce (finančních prostředků) do okamžiku vydání investičních akcií (či jejího vrácení v případě, že nedojde k emisi investičních akcií) nárok na jakékoliv protiplnění, včetně nároku na úrok, odměnu či jakoukoliv kompenzaci.

24. Odkupování investičních akcií

24.1. Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet Fondu od Investora ve lhůtě do 12 (dvanácti) měsíců po skončení kalendářního roku, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií.

24.2. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu není stanovena.

24.3. Žádost o odkup investičních akcií lze podat způsobem uvedeným v článku 30 tohoto Statutu.

24.4. Administrátor Fondu zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě k Rozhodnému dni vyhlášenou zpětně pro příslušný kalendářní rok, v němž obdržel žádost o odkoupení investičních akcií. Počínaje dnem následujícím po Rozhodném dni pro odkup investičních akcií již Investoři neparticipují na výsledcích investiční činnosti Fondu. Rozhodný den pro odkup investičních akcií je poslední den kalendářního roku, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

24.5. Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek (srážka) stanovená tímto Statutem. Výstupní poplatek je příjmem Fondu. Obhospodařovatel může určit, že se výstupní poplatek v konkrétním případě neaplikuje nebo aplikuje jen částečně.

24.6. Realizace odkupu a výplaty:

(a) Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v tomto Statutu, pokud nepožádá Investor o odkup všech zbývajících investičních akcií.

(b) Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

(c) V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (např. tehdy, kdy probíhá přecenění Majetku Fondu, anebo nastaly podmínky pro Mimořádné ocenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, nestanoví-li právní předpisy jinak, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.

(d) Probíhá-li ve vztahu k Fondu Mimořádné ocenění, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty investiční akcie, a nestanoví-li Zákon jinak, je Obhospodařovatel oprávněn v případě nabytí anebo odprodeje prodloužit lhůtu pro konečnou úhradu kupní ceny až na 120 (sto dvacet) dní od data odepsání investičních akcií z majetkového účtu Investora, přičemž současně může Obhospodařovatel rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.

(e) V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z Majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není Investor povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud Investor v době opravy již nevlastní žádné investiční akcie Fondu. V případě, že Investor v době opravy vlastní investiční akcie Fondu, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie anebo odepsáním odpovídající části zaknihovaných investičních akcií v majetku Investora ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje 0,5 % (nestanoví-li Zákon jinak) a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

25. Vykupování investičních akcií

25.1. Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o výkupu investičních akcií bez souhlasu vlastníků takto vykupovaných investičních akcií, a to v následujících případech:

(a) z důvodu dlouhodobějšího (nebo předpokladu dlouhodobějšího) přebytku likvidity Fondu;

(b) v situacích kdy dochází k poruchám trhu (distorze trhu, turbulence na trhu, tzv. „run“ na fond, atd.);

(c) kdy je to v nejlepším zájmu společnosti a vlastníků investičních akcií.

V takovém případě se doručí vlastníkům investičních akcií oznámení o výkupu jimi vlastněných investičních akcií na účet Fondu, ve kterém se uvede rozsah výkupu investičních akcií (dále jen „Oznámení o výkupu“). K účinnosti výkupu není zapotřebí souhlasu Investora, jehož investiční akcie budou předmětem výkupu ani jiného úkonu. Obhospodařovatel je oprávněn podmínky výkupu s Investory předjednat anebo předložit valné hromadě Fondu k zaujetí stanoviska ohledně výkupu investičních akcií.

25.2. Ve vztahu k výkupu investičních akcií platí následující:

(a) Investiční akcie výkupem ve smyslu tohoto článku 24 zanikají;

(b) Fond se zavazuje za vykoupené investiční akcie vyplatit Investorovi protiplnění ve výši odpovídající aktuální hodnotě investičních akcií k rozhodnému dni. Počínaje dnem následujícím po rozhodném dni pro výkup investičních akcií již Investoři neparticipují na výsledcích investiční činnosti Fondu;

(c) Jsou-li vykupovány investiční akcie vydané k tomuto Fondu, výplata části majetku Fondu, odpovídající hodnotě vykupovaných investičních akcií vydaných k tomuto Fondu, je splatná ve lhůtě uvedené v tomto Statutu, a to bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů. Současně s uvedenou výplatou Fond zajistí odepsání zaknihovaných investičních akcií z Investorova majetkového účtu vlastníka, který je veden v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle ZPKT.

25.3. Při výkupu nejsou vykupované investiční akcie předmětem výstupních poplatků.

25.4. Protiplnění za vykoupené investiční akcie bude Investorovi vyplaceno ve lhůtě stanovené tímto Statutem, běžící zpravidla ode dne zániku vykupovaných investičních akcií.

26. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

26.1. V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Fondu uvedeného v odst. 26.3 níže přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených stanovami, tímto Statutem a příslušnými ustanoveními Zákona.

26.2. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:

(a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu;

(b) provozní důvody při zpracování účetní závěrky Fondu;

(c) nedostatečná likvidita Fondu;

(d) významné pohyby v hodnotě aktiv;

(e) ochrana společného zájmu Investorů Fondu;

(f) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří ve Fondu setrvají;

(g) zánik depozitářské smlouvy.

26.3. Klesne-li výše fondového kapitálu Fondu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 0,- Kč (slovy: nula korun českých) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Fondu horní hranice rozpětí, ve výši částky odpovídající 10.000.000.000,- Kč (slovy: deset miliard korun českých) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání anebo odkupování investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

27. Pravidla pro distribuci fondového kapitálu

27.1. Distribuce Investičního fondového kapitálu mezi části fondového kapitálu připadající na 3 druhy investičních akcií (AIA-CZK, PIA-CZK, VIA-CZK) je založena na výkonnosti portfolia Fondu a je v průběhu Referenčního období kalkulována vždy ke konci Rozhodného období a je založena na následujících principech:

Investiční fondový kapitál AIA-CZK

27.2. Investiční fondový kapitál připadající AIA-CZK odpovídá částce:

(a) Investičního fondového kapitálu připadajícího na AIA-CZK ke konci předchozího Referenčního období upraveného o emise, resp. odkupy investičních akcií a vyplacené dividendy v rámci aktuálního Referenčního období;

následně upravené o:

(b) 100 % oceňovacího rozdílu (zvýšení v případě kladného oceňovacího rozdílu, snížení v případě záporného oceňovacího rozdílu) aktiva „**ENPO Core Investments**“, tj. Fondem vlastněného obchodního podílu na společnosti ENPO Core Investments, s.r.o., IČO: 213 58 443, sídlem Školská 689/20, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „ECI“) za období

od okamžiku:

(i) jeho prvotního nabytí; nebo
(ii) od konce předchozího Referenčního období, kdy došlo k přecenění ECI;

podle toho co nastalo později,

do konce aktuálního Rozhodného období

(pro odstranění pochybností: uvažuje se rozdíl mezi reálnou hodnotou ECI ke konci aktuálního Rozhodného období a (i) nabývací hodnotou nebo ocenění ECI k datu prvotního nabytí, nebo (ii) ocenění ECI k datu konce předchozího Referenčního období, podle toho co nastalo později);

následně zvýšené o:

(c) součet všech vyplacených nebo nárokovatelných podílů na zisku ze strany ECI ve prospěch Fondu za dobu od začátku aktuálního Referenčního období do konce aktuálního Rozhodného období; a

(d) výnos Fondu z prodeje obchodního podílu ECI (nebo jakékoliv jeho části) ze strany Fondu třetím stranám za dobu od začátku aktuálního Referenčního období do konce aktuálního Rozhodného období;

následně snížené o:

(e) následující náklady vykázané za aktuální Referenční období:

(i) Náklady Alokované ve vztahu k ECI a/nebo investičním akciím AIA-CZK;

(ii) část Nákladů Nealokovaných v poměru Investičního fondového kapitálu připadajícího na AIA-CZK ke konci předchozího Rozhodného období k celkovému Investičnímu fondovému kapitálu Fondu ke konci předchozího Rozhodného období;

(pro odstranění pochybností: pokud je emitován pouze druh investičních akcií AIA-CZK, obsahují výše uvedené body veškeré náklady na provoz Fondu, a to bez dvojího započtení).

Investiční fondový kapitál VIA-CZK

27.3. Investiční fondový kapitál připadající VIA-CZK odpovídá částce:

(a) Investičního fondového kapitálu připadajícího na VIA-CZK ke konci předchozího Referenčního období upraveného o emise, resp. odkupy investičních akcií a vyplacené dividendy v rámci aktuálního Referenčního období;

následně upravené o:

(b) 100 % oceňovacího rozdílu (zvýšení v případě kladného oceňovacího rozdílu, snížení v případě záporného oceňovacího rozdílu) aktiva „**ENPO Structural Investments**“, tj. Fondem vlastněného obchodního podílu na společnosti ENPO Structural Investments s.r.o., IČO: 212 33 446, sídlem Školská 689/20, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „ESI“) za období

od okamžiku:

(iii) jeho prvotního nabytí; nebo

(iv) od konce předchozího Referenčního období, kdy došlo k přecenění ESI;

podle toho co nastalo později,

do konce aktuálního Rozhodného období

(pro odstranění pochybností: uvažuje se rozdíl mezi reálnou hodnotou ESI ke konci aktuálního Rozhodného období a (i) nabývací hodnotou nebo ocenění ESI k datu prvotního nabytí, nebo (ii) ocenění ESI k datu konce předchozího Referenčního období, podle toho co nastalo později);

následně zvýšené o:

(c) součet všech vyplacených nebo nárokovatelných podílů na zisku ze strany ESI ve prospěch Fondu za dobu od začátku aktuálního Referenčního období do konce aktuálního Rozhodného období; a

(d) výnos Fondu z prodeje obchodního podílu ESI (nebo jakékoliv jeho části) ze strany Fondu třetím stranám za dobu od začátku aktuálního Referenčního období do konce aktuálního Rozhodného období;

následně snížené o:

(e) následující náklady vykázané za aktuální Referenční období:

(i) Náklady Alokované ve vztahu k ESI a/nebo investičním akciím VIA-CZK;

(ii) část Nákladů Nealokovaných v poměru Investičního fondového kapitálu připadajícího na VIA-CZK ke konci předchozího Rozhodného období k celkovému Investičnímu fondovému kapitálu Fondu ke konci předchozího Rozhodného období;

(pro odstranění pochybností: pokud je emitován pouze druh investičních akcií VIA-CZK, obsahují výše uvedené body veškeré náklady na provoz Fondu, a to bez dvojího započtení).

Investiční fondový kapitál PIA-CZK

27.4. Investiční fondový kapitál připadající na PIA-CZK ke konci aktuálního Rozhodného období se spočítá jako rozdíl mezi celkovým Investičním fondovým kapitálem Fondu ke konci aktuálního Rozhodného období a Investičním kapitálem připadajícím na AIA-CZK a Investičním kapitálem připadajícím na VIA-CZK ke konci aktuálního Rozhodného období dle ust. 27.2 výše.

(pro odstranění pochybností výše uvedené stanovení Investičního fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie PIA-CZK v sobě zahrnuje i náklady přiřazené na PIA-CZK, a to ve výši rozdílu celkových nákladů Fondu a nákladů přiřazených na AIA-CZK dle ust. 27.2(e) výše a nákladů přiřazených na VIA-CZK dle ust. 27.3.(e) výše)

Záporný investiční fondový kapitál

27.5. V případě, že Investiční fondový kapitál připadající na AIA-CZK nebo Investiční fondový kapitál připadající na VIA-CZK nebo Investiční fondový kapitál připadající na PIA-CZK výše uvedeným výpočtem dosáhne záporné hodnoty, bude:

(a) záporná hodnota Investičního fondového kapitálu připadající na AIA-CZK kompenzována proporcionálně na vrub Investičního fondového kapitálu připadajícího na PIA-CZK a Investičního fondového kapitálu připadajícího na VIA-CZK, tak aby Investiční fondový kapitál připadající na AIA-CZK byl roven 0.

(b) záporná hodnota Investičního fondového kapitálu připadající na PIA-CZK kompenzována proporcionálně na vrub Investičního fondového kapitálu připadajícího na AIA-CZK a Investičního fondového kapitálu připadajícího na VIA-CZK, tak aby Investiční fondový kapitál připadající na PIA-CZK byl roven 0.

(c) záporná hodnota Investičního fondového kapitálu připadající na VIA-CZK kompenzována proporcionálně na vrub Investičního fondového kapitálu připadajícího na AIA-CZK a Investičního fondového kapitálu připadajícího na PIA-CZK, tak aby Investiční fondový kapitál připadající na VIA-CZK byl roven 0.

(pro odstranění pochybností: celková výše uvedené kompenzace AIA-CZK nemůže přesáhnout celkovou výši všech nákladů přiřazených na AIA-CZK dle ust. 27.2.(e) od založení Fondu do konce aktuálního Rozhodného období, celková výše uvedené kompenzace VIA-CZK nemůže přesáhnout celkovou výši všech nákladů přiřazených na dle ust. 27.3.(e) od založení Fondu do konce aktuálního Rozhodného období a celková výše uvedené kompenzace PIA-CZK nemůže přesáhnout celkové náklady Fondu ponížené součet všech nákladů přiřazených na AIA-CZK dle ust. 27.2(e) výše a všech nákladů přiřazených na VIA-CZK dle ustanovení 27.3.(e) od založení Fondu do konce aktuálního Rozhodného období).

VI. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

28. Informace o Statutu

28.1. Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.

28.2. K rozhodování o změnách Statutu Fondu je v souladu se ZISIF a stanovami Fondu příslušný Obhospodařovatel, vyjma změn týkajících se investičních cílů Fondu, kdy o změnách Statutu týkajících se investičních cílů Fondu rozhoduje valná hromada Fondu.

28.3. Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.

28.4. Každému upisovateli akcií musí být:

(a) před uzavřením Smlouvy o investici nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a

(b) poskytnut bezúplatně na požádání Statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.

28.5. Každý upisovatel může výše uvedené dokumenty získat v listinné podobě v sídle Administrátora.

29. Doplňující informace k Fondu

29.1. Ve vztahu k zániku Fondu se uvádí následující:

(a) Fond může být zrušen:

(i) rozhodnutím valné hromady Fondu,

(ii) rozhodnutím soudu.

(b) Fond může zaniknout také v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením.

(c) Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona.

29.2. Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady Fondu je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.

29.3. Akcionář, resp. Investor má právo na podíl na likvidačním zůstatku.

29.4. Postup při zrušení nebo přeměně Fondu jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách, a dále stanovami.

29.5. Dodatečné informace je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora v době vymezené pro styk s veřejností.

29.6. Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak.

29.7. Orgánem dohledu Fondu je ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, tel.: 800 160 170, e-mail: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: http://www.cnb.cz.

29.8. Obhospodařovatel upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

30. Poskytování informací o hospodaření a základních údajích Fondu

30.1. Administrátor je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu Fondu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 5 odst. 1 písm. c) vyhlášky 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu.

30.2. Akcionáři a Investoři Fondu budou informování o následujících dokumentech a údajích ve lhůtách uvedených níže a níže uvedeným způsobem:

Dokument/ informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění Statutu a stanov Fondu	na žádost	listinná podoba, nebo elektronicky emailem
Výroční zpráva Fondu	na žádost	listinná podoba, nebo elektronicky emailem
Údaj o aktuální hodnotě investičních akcií Fondu	ročně	listinná podoba, nebo elektronicky emailem
Údaje o struktuře majetku Fondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách	na žádost	listinná podoba, nebo elektronicky emailem

31. Komunikace s Investory, Akcionáři a platební účet Investora

31.1. Pravidla pro komunikaci s Investory a platební účet Investora se řídí úpravou obsaženou ve Smlouvě o investici, resp. obchodních podmínkách Obhospodařovatele nebo Administrátora, na které Smlouva o investici odkazuje, jinak Statutem. Pravidla obsažená ve Stanovách se použijí podpůrně.

31.2. Jakákoliv komunikace Investora týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy, telefonického kontaktu a údajů o platebním účtu, daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu Investorovi nezbytné, musí být Investorem provedena v písemné formě, a musí být doručena Fondu, Administrátorovi:

a) osobně;
b) prostřednictvím osoby Obhospodařovatele nebo osoby Distributora;
c) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (v četně služeb kurýra);
d) e-mailovou zprávou;
e) nebo jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou).

Forma elektronické komunikace se však považuje za písemnou formu jen tehdy, pokud takto zvolenou formu komunikace Fond, Obhospodařovatel nebo Administrátor Investorovi v daném případě po doručení potvrdí.

31.3. Komunikace Investora prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručením Administrátorovi.

31.4. Není-li v tomto Statutu nebo Stanovách uvedeno jinak, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle Investora v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového Investora.

31.5. Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů (včetně e-mailové adresy, telefonického kontaktu a daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo žádost o výměnu investičních akcií Fondu musí být vždy učiněny:

a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora;
c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.

31.6. Žádost o odkoupení investičních akcií, oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:

a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora. Podpis Investora musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění Investorovi na účet Investora uvedený v jeho Smlouvě o investici, účet předem oznámený Administrátorovi pro účely poskytnutí peněžitého plnění nebo na účet, ze kterého byla investice odeslána, v takovém případě nemusí být úředně ověřen;
c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kuryra); anebo
d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.

31.7. Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.

31.8. Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy nebo prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, nevyžadují-li Stanovy, Statut, všeobecně závazné právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči Investorovi splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.

31.9. Údaje a informace uvedené v čl. 30.2. tohoto Statutu jsou pro Fond vždy závazné pro účely komunikace s Investorem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) Investorovi, pokud ze stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.

31.10. Investor odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že tento Investor uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.

31.11. Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací uvedených v čl. 30.2. tohoto Statutu na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dní, nedohodne-li se s oznamujícím Investorem, že změnu provede ve lhůtě kratší.

31.12. Pokud Administrátor ustanoví písemně určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany Investora neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.

31.13. Veškerá peněžitá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.

31.14. Fond je oprávněn odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění Investorovi, pokud tento Investor neposkytl Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi potřebnou součinnost k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.

31.15. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 30.14 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.

31.16. Pro účely ustanovení tohoto článku se za Investora považuje i osoba vedená v seznamu akcionářů jako osoba vedoucí navazující evidenci. Co je v tomto článku uvedeno o Investorovi, platí obdobně i pro Akcionáře (není-li zároveň Investorem).

32. Platnost a účinnost

32.1. Tento Statut je platný a účinný od 5. 5. 2025.

32.2. Tento Statut v plné míře nahrazuje jakýkoliv předchozí Statut Fondu.

***

.....

TILLER investiční společnost a.s., statutární orgán Fondu a Obhospodařovatel

při výkonu funkce zastoupen Ing. Radkem Hubem, členem představenstva