

EMUN Equity I otevřený podílový fond

Statut

EMUN investiční společnost, a.s.
Anežská 986/10, Praha 1

Fond kvalifikovaných investorů

ÚČINNÝ ODE DNE 24. ÚNORA 2023

DÁVÁME *financím* ŘÁD
A *smysluplnou* BUDOUCNOST

EMUN

EMUN investiční společnost, a.s., IČO: 284 95 349, se sídlem Anežská 986/10, Praha 1 – Staré Město, 110 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14867 (dále jen „**Investiční společnost**“), vydává podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon**“ nebo „**ZISIF**“), tento

STATUT INVESTIČNÍHO FONDU (DÁLE JEN „STATUT“)

1 Základní údaje o investičním fondu

1.1 Údaje o investičním fondu

EMUN Equity I otevřený podílový fond (dále jen „**Fond**“).

1.2 Datum vzniku Fondu

Fond byl vytvořen dne 7. 10. 2019 rozhodnutím Investiční společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut.

1.3 Údaj o zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného ČNB

Fond byl zapsán do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) dle ust. § 597 písm. b) Zákona dne 10. 10. 2019.

1.4 Doba, na kterou je Fond vytvořen

Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.5 Doplnující údaje o Fondu

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve formě otevřeného podílového fondu, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu Fondu. Z pohledu rizika druhu aktiv, do nichž Fond investuje, není s Fondem spojeno žádné užívané označení. Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému investorovi.

1.6 Údaje o osobě auditora

Audit pro Fond zajišťuje obchodní společnost Kreston Audit FIN, s.r.o., IČO: 421 96 949, sídlem Horova 1767/26, Hradec Králové – Pražské Předměstí, 500 02. Uvedená společnost je zapsána v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod č. 011.

Auditor ve vztahu k Fondu provádí auditorskou činnost dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, jakož i dle dalších obecně závazných právních předpisů.

1.7 Historické údaje o statusových věcech Fondu

Fond zatím neeviduje žádné historické údaje.

2 Údaje o obhospodařovateli

2.1 Údaje o obhospodařovateli

Obhospodařovatelem Fondu je EMUN investiční společnost, a.s., IČO: 284 95 349, se sídlem Anežská 986/10, Praha 1 - Staré Město, 110 00.

2.2 Den vzniku obhospodařovatele

Investiční společnost vznikla dne 3. 12. 2008.

2.3 Údaj o rozhodnutí o povolení / o zápisu do seznamu investičních společností

Investiční společnost získala aktuální povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2020/128404/CNB/570, S-Sp-2019/00167/CNB/571 ze dne 16. 10. 2020, které nabylo právní moci dne 3. 11. 2020 a jímž bylo nahrazeno povolení k činnosti investiční společnosti udělené rozhodnutím ČNB č.j. 2015/044989/CNB/570 ze dne 23. 4. 2015. Investiční společnost je zapsána do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

2.4 Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení

Základní kapitál Investiční společnosti činí 5.000.000, – Kč (pět milionů korun českých) a je plně splacen.

2.5 Údaje o konsolidačním celku

Investiční společnost nepatří k žádnému konsolidačnímu celku.

2.6 Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí

RNDr. Leoš Jirman, předseda představenstva

Ing. Petr Laštovka, místopředseda představenstva

Ing. Pavel Filipi, člen představenstva

2.7 Údaje o funkcích vedoucích osob vykonávaných mimo obhospodařovatele

Vedoucí osoby nevykonávají žádnou hlavní činnost ve vztahu k Fondu mimo Investiční společnost. Za činnost vykonávanou ve vztahu k Fondu mimo Investiční společnost se nepovažuje členství v orgánech investičních fondů, které jsou obhospodařovány Investiční společností ani výkon činnosti pověřeného zmocněnce Investiční společnosti v případech, kdy vykonává funkci individuálního

statutárního orgánu investičního fondu dle § 9 Zákona. Vedoucí osoby vykonávají následující funkce, které mají vztah k činnosti Investiční společnosti:

Ing. Petr Laštovka – předseda představenstva EMUN family office, a.s.

2.8 Údaje o předmětu podnikání

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a dále je oprávněna k následujícím činnostem:

- k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů;
- k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů;
- k vykonávání činnosti uvedené v § 38 odst. 2 písm. a) a b) ZISIF pro jiného ve vztahu k fondům kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů;
- k obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF;
- k provádění úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF;
- k přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) ZISIF;
- k činnosti svěřenského správce svěřenského fondu, který není investičním fondem podle § 11 odst. 6 písm. a) ZISIF;
- k provádění správy majetku zákazníka, jehož součástí není investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, včetně oceňování takového majetku a vedení účetnictví o takovém majetku podle § 11 odst. 6 písm. b) ZISIF.

2.9 Seznam investičních fondů odlišných od Fondu, které obhospodařovatel obhospodařuje

Investiční společnost obhospodařuje investiční fondy, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB www.cnb.cz (u nichž je jako obhospodařovatel uvedena Investiční společnost) a také na internetových stránkách Investiční společnosti www.emun.cz.

2.10 Umístění kapitálu Investiční společnosti

Kapitál Investiční společnosti je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Investiční společnosti převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 3 Zákona

3 Údaje o administrátorovi fondu

3.1 Údaje o osobě administrátora Fondu

Administrátorem Fondu je EMUN investiční společnost, a.s., IČO: 284 95 349, se sídlem Anežská 986/10, Praha 1 - Staré Město, 110 00 (dále jen „**Administrátor**“). Ostatní údaje o Administrátorovi jsou shodné s údaji o Obhospodařovateli a jsou obsaženy v části 2 Statutu.

3.2 Rozsah hlavních činností, které administrátor pro Fond vykonává

Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle ZISIF, zejména:

- vedení účetnictví,
- poskytování právních služeb,
- compliance a vnitřní audit,
- vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,
- oceňování jeho majetku a dluhů,
- výpočet aktuální hodnoty cenného papíru vydávaného Fondem,
- plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu vlastníků cenných papírů,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku tohoto fondu
- zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a nabízení investic do Fondu,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a sdělení klíčových informací Fondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku tohoto fondu,
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů Fondu,
- vykonávání nebo obstarávání činností úschova cenných papírů Fondu a/nebo nabízení investic do Fondu a
- další činnosti přímo související s výše uvedenými činnostmi

Kteroukoli z výše uvedených činností je Administrátor oprávněn vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, Administrátor však i nadále za tuto činnost odpovídá jako by ji vykonával sám.

3.3 Seznam investičních fondů odlišných od Fondu, u nichž Administrátor provádí jejich administraci

Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB www.cnb.cz (u nichž je jako administrátor uveden Administrátor) a také na internetových stránkách Administrátora www.emun.cz

4 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace fondu

4.1 Vymezení činností, jejichž výkonem lze pověřit jiného

Ve smyslu ust. § 23 písm. h) a ust. § 50 písm. g) Zákona lze jiného pověřit výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování a administrace Fondu, zajistí-li Investiční společnost, resp. Administrátor splnění podmínek stanovených Zákonem. Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením její povinnosti jako obhospodařovatele a administrátora, stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

V případě pověření jiného pak na základě informací obdržených od osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti oznamuje Fond svým podílníkům prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3 Statutu vznik případných střetů zájmů, resp. alespoň jednou ročně informaci o tom, že v průběhu předchozího roku k žádnému případnému střetu zájmů mezi Fondem a osobou pověřenou výkonem jednotlivé činnosti nedošlo.

4.2 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování

Investiční společnost jako obhospodařovatel Fondu nepověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu.

4.3 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace

Investiční společnost jako administrátor Fondu nepověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu.

5 Údaje o depozitáři

5.1 Údaje o osobě depozitáře

Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, 150 57 (dále jen „**Depozitář**“).

5.2 Údaj o zápisu do seznamu depozitářů

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného ČNB dle ust. § 596 písm. e) Zákona jako depozitář, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro standardní fondy, speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů.

5.3 Popis základních činností depozitáře včetně jeho odpovědnosti

Depozitář zejména:

- zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku Fondu v souladu s ustanovením § 71 Zákona;
- 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;
- kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
 - i. byly vydávány podílové listy Fondu,
 - ii. byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,
 - iii. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;
- kontroluje stav majetku Fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově podle ustanovení § 71 Zákona.

V případě, že Depozitář způsobí újmu obhospodařovateli Fondu, Fondu nebo podílníku Fondu v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zproští pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

5.4 Údaje o jiných osobách, které depozitář pověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře

Depozitář nepověřil žádnou třetí osobu výkonem jednotlivé činnosti Depozitáře.

5.5 Údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem

Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

6 Investiční strategie a investoři

6.1 Investiční cíl

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených investory Fondu, a to zejména na základě investic do akciových instrumentů a akciových derivátů. Výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány z dividend a z kapitálových zisků. Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do níže uvedených druhů majetkových hodnot, přičemž majetková hodnota dle odst. 6.2. Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Fond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do investičních cenných papírů, cenných papírů kolektivního investování a nástrojů peněžního trhu.

6.2 Druhy majetkových hodnot

6.2.1 Akciové instrumenty

Fond bude do svého majetku nabývat finanční nástroje, které jsou jakýmkoliv způsobem spojeny s akciemi, se kterými lze obchodovat na regulovaných trzích členských zemích OECD, kde jsou kótovány, nebo v odvozené formě, kdy akcie slouží jako podkladové aktivum finančních derivátů. Akciové instrumenty budou zejména nabývat podoby akcií, indexových instrumentů, akciových ETFs nebo CEFs nebo investičních certifikátů.

6.2.2 Akciové deriváty

Fond bude do svého majetku nabývat finanční instrumenty, které mají jako podkladové aktivum akciové nástroje, popřípadě akcie samotné. Akciovým nástrojem se rozumí koš vybraných akcií např. jednoho sektoru v podobě indexu, případně index celého akciového trhu.

Tento typ investice může být pořízen, jak za účelem zajištění pozice, tak i za účelem obchodování bez přímé vazby na konkrétní pozici aktiva v majetku Fondu. Podkladovými aktivy jsou zejména akcie, akciové indexy, ETFs a obdobné investiční nástroje obchodované na regulovaných trzích členských zemí OECD.

6.2.3 Měnové deriváty

Do majetku Fondu mohou být pořízeny měnové deriváty (zejména v podobě měnových forwardů, futures či swapů) výhradně za účelem zajištění proti riziku změny hodnoty cizoměnových investičních nástrojů v majetku Fondu, v důsledku pohybu měnových kurzů.

6.2.4 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná.

6.3 Investiční limity

Pro účely výpočtu investičních limitů se za tutéž osobu považují i osoby, které jsou k sobě navzájem v takovém poměru, že finanční obtíže jedné z nich mohou způsobit platební obtíže druhé. Pro potřeby výpočtu investičních limitů, jakož i jiných limitů, které určuje Statut, se vždy zohlední majetková hodnota, která není v majetku Fondu, a Fond nebo jeho obhospodařovatel může pomocí svého vlivu v právnické osobě nebo v zařízení nemajícím právní osobnost ovlivnit to, zda tato majetková hodnota bude nabyta do majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení anebo zcizena z majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení, a případně, pokud Statut umožní do takových aktiv Fondu investovat, také podkladové aktivum finančního derivátu a komoditního derivátu sjednaného na účet Fondu, ledaže tímto podkladovým aktivem je finanční index nebo kvantitativně vyjádřený finanční ukazatel.

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

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

6.3.1 Limit pro max. výši investic do akciových instrumentů vydaných týmž emitentem (nevztahuje se na indexové produkty)

Výše limitu: **30 %** hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investice do individuálního akciového instrumentu/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Fondu

6.3.2 Limit pro max. výši investic do všech akciových instrumentů

Výše limitu: **100 %** hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investic do všech akciových instrumentů/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Fondu

6.3.3 Limit pro max. výši investic do cenných papírů kolektivního investování vydaných týmž emitentem

Výše limitu: max. **50 %** hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investic do cenných papírů kolektivního investování vydaných týmž emitentem/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Fondu

6.3.4 Limit pro max. výši investic do všech cenných papírů kolektivního investování

Výše limitu: max. **100 %** hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investic do všech cenných papírů kolektivního investování/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Fondu

6.3.5 Limit pro max. výši investic do jednoho finančního derivátu (nevztahuje se na měnové deriváty)

Výše limitu: max. **30 %** hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investic do jednoho finančního derivátu/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Fondu

6.3.6 Limit pro max. výši investic všech finančních derivátů (nevztahuje se na měnové deriváty)

Výše limitu: max. **100** % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investic do všech finančních derivátů/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Fondu

6.3.7 Limit pro max. výši pákového efektu (nevztahuje se na měnové deriváty)

Výše limitu: max. **150** % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: (celková aktiva + expozice vzniklá z potenciálních závazků z otevřených akciových derivátů) / čistá hodnota aktiv Fondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

6.3.8 Limit pro max. výši měnových derivátů

Výše limitu: max. **100** % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investic do jednoho měnového derivátu/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

6.4 Benchmark & index

Fond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark. Fond nekopíruje žádný index.

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

Investice Fondu jsou geograficky koncentrovány pouze na emitenty z členských států OECD (Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj). Investice jsou prováděny zejména v měnách USD, CZK, EUR, CHF a GBP.

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

6.6 Zajištění & záruky investice

Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice není, jakkoliv zajištěna, resp. jakkoli zaručena.

6.7 Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky

Na účet Fondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky ke krytí dočasných potřeb, spojených s obhospodařováním Fondu nebo s odkupováním podílových listů Fondu, a to nejdéle na dobu 6 měsíců, a to i od více věřitelů.

V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Fond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Fond.

Fond využívá přijatých úvěrů a zápůjček zejména k řízení likvidity.

6.8 Možnosti poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. Úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním

Na účet Fondu mohou být uzavírány smlouvy o poskytnutí zápůjčky nebo úvěru, avšak pouze ve prospěch investičních fondů, jejichž obhospodařovatelem je Investiční společnost. Zajištění takového úvěru nebo zápůjčky není vyžadováno, neboť Investiční společnost realizuje výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčených fondů a jejich kontrol. Podmínkou je celková ekonomická výhodnost takové transakce pro Fond.

6.9 Možnosti a limity prodeje majetkových hodnot nenacházející se v majetku Fondu

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

6.10 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Fondu a jejich limity

Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Fondu používat finanční deriváty. Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na regulovaných trzích, zejména v USA, Evropské unii a Švýcarsku. Fond nebude používat repo obchody.

Pokud budou finanční deriváty pořízovány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty), protistrany, s nimiž budou transakce prováděny, musí být regulované instituce a musí mít registrovaný kapitál nejméně ve výši 40 milionů EUR a dlouhodobý rating, udělený minimálně jednou z hlavních ratingových agentur, nejméně ve výši investičního stupně, nebo protistrany musí být garantovány třetí osobou, která má tento požadovaný rating nebo vyšší.

6.11 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu

V rámci obhospodařování majetku Fondu jsou činěny zejména následující kroky:

- pořízování aktiv do majetku Fondu;
- prodej aktiv z majetku Fondu.

6.12 Pravidla pro použití majetku Fondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Fondu

Majetek Fondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby. Na účet Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Fondu.

6.13 Podmínky, za kterých lze majetkovou hodnotu v majetku Fondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob nemohou být nabývána do majetku Fondu.

6.14 Využití pákového efektu

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 6.7 a odst. 6.10. Statutu.

6.15 Možnost poskytnutí investičního nástroje z majetku Fondu jako finanční kolaterál

Obhospodařovatel může poskytovat finanční nástroje v majetku Fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

6.16 Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu

Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

6.17 Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: 5 (pět) let a více.

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

Investice 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. Investiční strategie je vhodná pro investory, kteří očekávají vyšší výnos srovnatelný s akciovým trhem.

6.18 Ověření zkušeností

Vzhledem k tomu, že se jedná o fond kvalifikovaných investorů, vhodnost investičního fondu pro potenciální investory se neposuzuje, není-li dále uvedeno jinak.

Fond posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 Zákona, a v případě potenciálního investora podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) Zákona předloží takovému potenciálnímu investorovi samostatné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

V případě investora dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) bod 2. Zákona odpovědná osoba dále písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic.

6.19 Výše minimální vstupní investice a další investice jednoho podílníka

Minimální hodnota vstupní investice investora odpovídá částkám, které pro investora jako kvalifikovaného investora stanoví Zákon. Hodnota investice každého investora do Fondu nesmí

v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle tohoto odstavce Statutu, pokud nedojde k prodeji všech podílových listů do Fondu v držení investora.

Minimální hodnota další investice do Fondu je 10.000, - USD (deset tisíc amerických dolarů) pro Třidu USD nebo ekvivalent v jiné měně a 250.000, - Kč (dvě stě padesát tisíc korun českých) pro Třidu CZK nebo ekvivalent v jiné měně.

6.20 Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen

Podílové listy Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ust. 272 Zákona.

6.21 Pravidla poskytování informací a údajů

Informace týkající se Fondu budou investorům poskytovány v souladu s odstavcem 12.3 Statutu.

6.22 Zvláštní výhody pro investory

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

6.23 Kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti

Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

7 Rizikový profil

7.1 Informace o rizikovém profilu (upozornění)

Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování. Investice do Fondu není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž návratnost není zaručena. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém až dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

Obhospodařovatel aktuálně specificky nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ani neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost investičních nástrojů, resp. podílového listu Fondu nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik.

7.2 Popis všech podstatných rizik

7.2.1 Riziko spojené s investicemi do cenných papírů obchodovaných na regulovaných trzích

Hodnota investičních nástrojů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušné investiční nástroje vnímá.

7.2.2 Riziko spojené s investicemi do finančních derivátů

Za stanovených podmínek může Fond užívat finančních derivátů, což jsou investiční nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, referenční míry nebo indexu.

Podkladová aktiva, referenční míry a indexy mohou zahrnovat zejména akcie, úrokové míry, měnové kurzy a akciové indexy.

S finančními deriváty mohou být spojena také následující rizika:

- Riziko likvidity – v termínu vypořádání transakce nemusí být v Investiční části Fondu k dispozici dostatek likvidity v termínu vypořádání transakce.
- Riziko spojené s protistranou ve smyslu dodržení závazku vyplývajícího ze smluvené transakce.
- Riziko pákového efektu – rizika spojená s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Kurz investičního nástroje založeného na pákovém mechanismu reaguje zpravidla nadproporciálně na změny kurzu podkladového aktiva a nabízí tak po dobu své platnosti vysoké šance na realizaci zisku, současně však zvyšuje i riziko ztráty. Nákup takového investičního nástroje je tím rizikovější, čím větší pákový efekt obsahuje. Pákový efekt se zvětšuje obzvlášť u nástrojů s velmi krátkou dobou zbývajících do splatnosti investičního nástroje. V přístupu k výše uvedeným transakcím s finančními deriváty je Investiční společností uplatňován obezřetný přístup.

7.2.3 Riziko spojené s investicemi do strukturovaných produktů

Emitent se zavazuje, že se bude řídit podmínkami uvedenými v prospektu strukturovaného produktu. V případě, že emitent nedostojí svým závazkům, může u investice do strukturovaného produktu dojít ke ztrátě ve výši až 100 % investovaného majetku. Pokud je sjednáno vyplácení úroků a/nebo výnosů, mohou být tyto platby závislé na budoucích událostech nebo vývojových trendech (indexech, koších, jednotlivých nástrojích, komoditách atd.), a v budoucnosti proto mohou zčásti nebo zcela odpadnout.

7.2.4 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. Jiných forem účastí v obchodních společnostech

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

7.2.5 Riziko právních vad

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. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

7.2.6 Měnové riziko

Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota podílového listu se stanovuje v základní měně, kterou je americký dolar (USD).

Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty majetku Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice majetku Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v takovéto měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě.

7.2.7 Riziko denominace investic v cizí měně

I v případě, že jsou investice do Fondu denominovány v jiné než v národní měně, jeho účetnictví musí být v souladu s obecně závaznými právními předpisy vedeno v národní měně, tedy v českých korunách. Vlivem účtování o přečeňovacích rozdílech aktiv a pasiv Fondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou v souladu s platnými daňovými předpisy podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Fondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Fondu.

7.2.8 Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Úvěrové riziko vyplývá z možného nedodržení závazku emitenta investičního nástroje v majetku Fondu či protistrany smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice).

7.2.9 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

7.2.10 Operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Fondu.

7.2.11 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

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

7.2.12 Riziko změny statutu Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle Zákona, může být jeho statut ze strany Investiční společnosti měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Fondu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Fondu, má investor, který s uvedenou změnou nesouhlasil, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup podílových listů Fondu. Obhospodařovatel je povinen od tohoto podílníka podílové listy odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

7.2.13 Riziko nestálé hodnoty podílových listů Fondu

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

7.2.14 Riziko koncentrace

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

7.2.15 Riziko vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond po svém vzniku nedrží aktiva předpokládaná Statutem, může Fond v prvním období po svém vzniku dočasně nedodržovat stanovené investiční limity.

V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Fond následně dodržovat, a to včetně neplnění limitů u hlavních aktiv, když plnění jednotlivých investičních limitů bude záležet na rychlosti a složitosti procesu investic do jednotlivých druhů aktiv, jakož i akvizičního potenciálu jednotlivých aktiv.

V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Fondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Fondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Fondu, a který by měli investoři do Fondu před uskutečněním investice vždy zvážit.

V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Fondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Fondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Fondu odpovídala stanoveným investičním limitům a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Fondu. Toto riziko je ze strany Fondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započítáním nabývání aktiv do Fondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

7.2.16 Riziko zrušení Fondu

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Fondu. Fond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 Zákona, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Fondu s likvidací, jestliže průměrná výše čisté hodnoty aktiv Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 Zákona. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

7.2.17 Riziko týkající se udržitelnosti (ESG rizika)

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 jsou Obhospodařovatelem zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

7.3 Syntetický ukazatel poměru rizika a výnosů Fondu

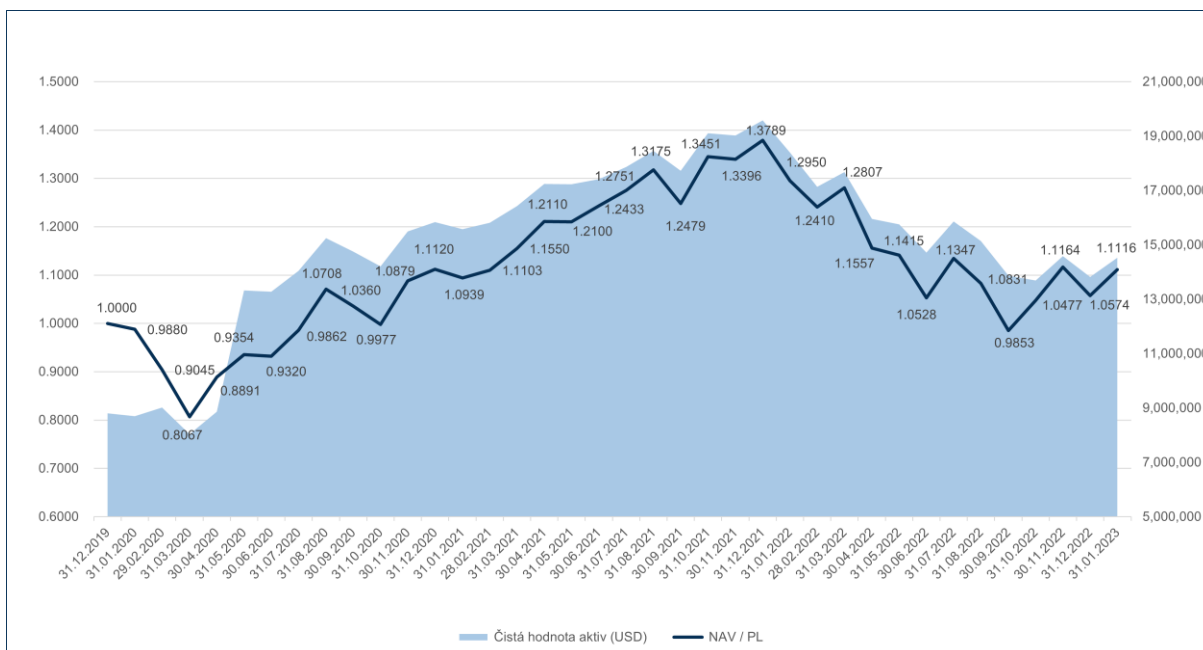
Investice do podílových listů vydávaných Fondem v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty takto vydávaného podílového listu. Rizikový profil Fondu je vyjádřen především syntetickým ukazatelem poměru rizika a výnosů (synthetic risk and reward indicator).

Syntetický ukazatel rizikového profilu Fondu není ve Statutu obsažen, je zahrnut v dokumentu Sdělení klíčových informací.

Zařazení Fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Návratnost investice do podílových listů vydávaných Fondem, ani její části, ani výnos z této investice nejsou zajištěny.

8 Historická výkonnost

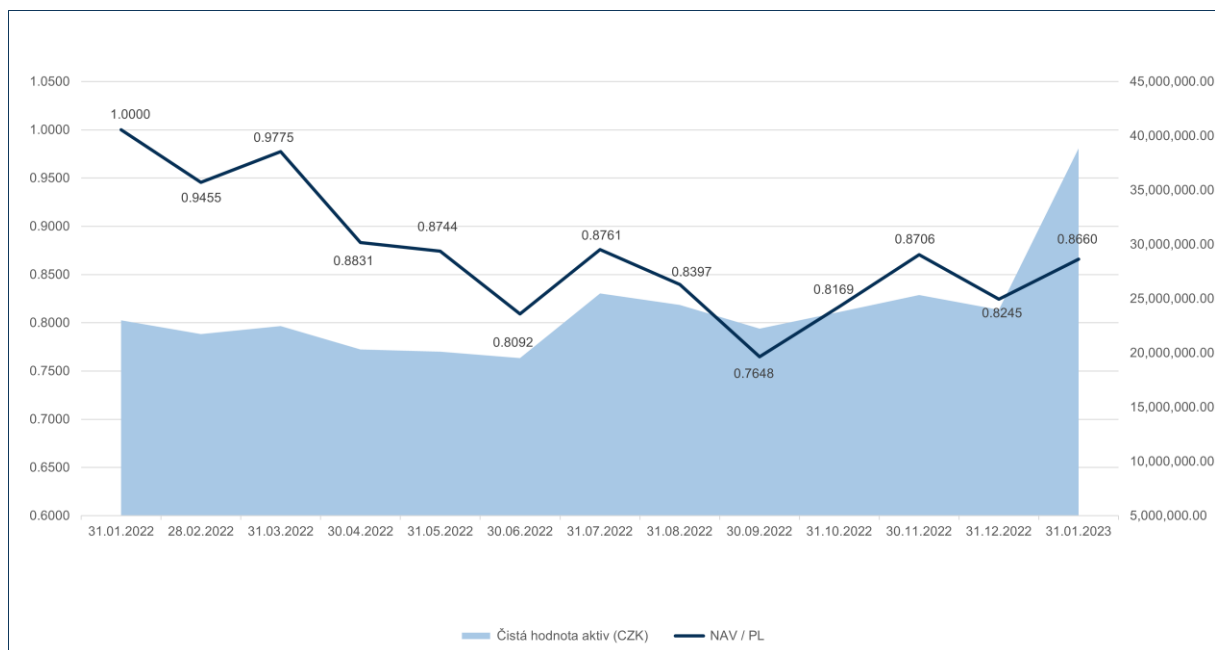
8.1 Grafické znázornění historické výkonnosti – Třída USD



Výpočet historické výkonnosti vychází z čisté hodnoty aktiv Fondu, resp. z čisté hodnoty aktiv připadajícího na příslušnou třídu.

Údaje o historické výkonnosti Fondu jsou poskytovány všem podílníkům Fondu prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3 Statutu.

8.2 Grafické znázornění historické výkonnosti – Třída CZK



Výpočet historické výkonnosti vychází z čisté hodnoty aktiv Fondu, resp. z čisté hodnoty aktiv připadajícího na příslušnou třídu.

Údaje o historické výkonnosti Fondu jsou poskytovány všem podílníkům Fondu prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3 Statutu.

9 Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku

9.1 Účetní období

Účetní období Fondu je stanoveno jako kalendářní rok.

9.2 Působnost ke schválení účetní závěrky Fondu

Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Investiční společnosti.

Statutární orgán Investiční společnosti schvaluje řádnou účetní závěrku a hospodářský výsledek Fondu nejpozději do 6 měsíců od skončení účetního období.

9.3 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

Aktuální hodnota podílového listu Fondu je stanovována jednou za kalendářní měsíc z čisté hodnoty aktiv Fondu zjištěného pro příslušné období k jeho poslednímu dni, zpravidla vždy do 25. kalendářního dne následujícího po skončení příslušného období.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu aktiv v majetku Fondu provede Fond, resp. Investiční společnost, resp. Administrátor bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví,

mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti. Na základě tohoto mimořádného ocenění provede Fond, resp. Investiční společnost či Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty podílového listu, které spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem investorům do Fondu prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3 Statutu.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Fondu bude provedeno k poslednímu dni oceňovacího období podle kurzů vyhlášených pro období, pro které se zpětně provádí aktuální ocenění, a to podle posledního známého kurzu ke dni ocenění daného investičního nástroje, který bude k dispozici nejpozději ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů poslední den lhůty pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

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

V rámci oceňování majetku a dluhů může dojít vlivem technického, lidského či jiného faktoru ke vzniku provozní odchylky stanovené čisté hodnoty aktiv Fondu. Hodnota podílového listu příslušné jednotlivé třídy Fondu nebude korigována, pokud se bude zjištěná provozní odchylka pohybovat v rozmezí +/- 0,5 % čisté hodnoty aktiv příslušné jednotlivé třídy Fondu.

9.4 Způsob použití zisku

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

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Investiční společnosti.

Výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem, bude tento zisk použit k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu, případně bude převeden na účet nerozděleného zisku z předchozích období. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou, bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu (přednostně se použije nerozdělený zisk z předchozích období), případně bude ztráta převedena na účet neuhrazená ztráta z předchozích období.

9.5 Informace o výplatě podílu na zisku

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

Podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy podílových listů.

10 Údaje o podílových listech fondu

10.1 Druh, podoba, ISIN

Třída USD – podílový list, zaknihovaný cenný papír, ISIN CZ0008476850

Třída CZK – podílový list, zaknihovaný cenný papír, ISIN CZ0008476934

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

Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském ani jiném regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

Podílové listy nejsou registrovány na evropském ani jiném regulovaném trhu za účelem uveřejňování jejich aktuální hodnoty dle § 59 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

10.3 Jmenovitá hodnota

Podílové listy bez jmenovité hodnoty (kusové).

10.4 Označení základní měny Fondu a měny jednotlivých tříd podílových listů

Základní měna Fondu je americký dolar (USD). Měna podílových listů je pro Třidu USD americký dolar (USD) a pro Třidu CZK česká koruna (CZK).

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

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru, a proto je seznam podílníků nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Samostatnou evidenci cenných papírů vede Administrátor. Zaknihované cenné papíry eviduje Administrátor na majetkových účtech vlastníků cenných papírů. S evidencí podílových listů na majetkových účtech vlastníků cenných papírů nejsou spojeny žádné další náklady hrazené přímo ze strany podílníka Fondu.

10.6 Popis práv spojených s podílovými listy Fondu

Podílníci Fondu se podílejí na majetku Fondu připadajícím na příslušnou třídu podílových listů v poměru hodnoty jimi vlastněných podílových listů dané třídy k celkovému počtu vydaných podílových listů dané třídy. Obhospodařovatel může rozhodnout, že zisk nebude použit k opětovným investicím dle odst. 9.5 Statutu, ale že zisk (či jeho část) bude vyplacen podílníkům Fondu ve formě dividendy.

Podílník Fondu (ani jiná osoba) není oprávněn požadovat rozdělení majetku ve Fondu či jeho zrušení.

Podílové listy stejné třídy zakládají stejná práva všech podílníků vlastníků podílové listy stejné třídy. S podílovými listy nejsou spojena žádná zvláštní práva. S podílovým listem Fondu jsou spojena zejm. následující práva podílníka:

- na odkoupení podílového listu Fondu na základě žádosti podílníka;
- na podíl na zhodnocení majetku Fondu připadajícího na konkrétní třídu podílových listů;
- na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu;
- na bezplatné poskytnutí Statutu Fondu a poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně podílník požádá (tyto dokumenty se neuveřejňují, každému investorovi, resp. upisovateli jsou však k dispozici prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3 Statutu).

Uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající podílníkovi Fondu ze Statutu a z obecně závazných právních předpisů.

10.7 Doklad vlastnického práva k podílovým listům Fondu

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

10.8 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele podílového listu Fondu

K převodu podílových listů Fondu musí mít investor (převodce) předchozí souhlas Obhospodařovatele k takovému převodu, a to v písemné formě. Obhospodařovatel vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel podílových listů Fondu splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Fondu, coby fondu kvalifikovaných investorů stanovených Statutem, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas s převodem podílových listů Fondu mezi stávajícími investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Omezení převoditelnosti podílových listů se nevztahuje na podílové listy, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k podílovým listům Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Obhospodařovatele o změně vlastníka. V případě, že by nabyvatel podílových listů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

10.9 Způsob určení a četnost stanovení aktuální hodnoty podílového listu

Podílníci stejné třídy podílových listů se podílejí na čisté hodnotě aktiv příslušné třídy Fondu v poměru počtu jimi držaných podílových listů této třídy k celkovému počtu vydaných podílových listů této třídy.

Aktuální hodnota podílového listu dané třídy se vypočte jako podíl čisté hodnoty aktiv dané třídy Fondu a celkového počtu vydaných podílových listů příslušné třídy. Čistá hodnota aktiv příslušné třídy se stanoví v měně dané třídy jako součin čisté hodnoty aktiv Fondu před zahrnutím specifických nákladů a výnosů všech tříd daného období a alokačního poměru pro příslušnou třídu, přičemž výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy daného období spojené s příslušnou třídou.

Při prvním stanovení se alokační poměr třídy stanoví jako podíl hodnoty vydaných podílových listů dané třídy ku hodnotě všech podílových listů Fondu vydaných k danému dni stanovení hodnoty podílového listu bez zahrnutí specifických nákladů třídy v prvním období

Alokační poměr dané třídy se ke dni stanovení hodnoty podílového listu (den 0) určí podle následujícího vzorce:

$$APTO = (\text{NAV}(0-1) + \text{VLT}(0-1) - \text{OLT}(0-1) - \text{DVDT}(0-1)) / (\text{NAV}(0-1) + \text{VL}(0-1) - \text{OL}(0-1) - \text{DVD}(0-1))$$

Kde:

- APTO je alokační poměr třídy ke dni O;
- NAVT(O-1) je čistá hodnota aktiv třídy, zahrnující všechny specifické náklady dané třídy; stanovená ke dni předcházejícímu dni O, kdy bylo naposledy provedeno ocenění majetku Fondu přede dnem O (dále jen den O-1);
- VLT(O-1) je hodnota nově vydaných podílových listů dané třídy ode dne O-1 do dne O;
- OLT(O-1) je hodnota odkoupených podílových listů dané třídy ode dne O-1 do dne O;
- DVDT(O-1) je objem vyplacených dividend na podílové listy dané třídy ode dne O-1 do dne O;
- NAV(O-1) je čistá hodnota aktiv Fondu v den O-1;
- VL(O-1) je hodnota všech nově vydaných podílových listů Fondu ode dne O-1 do dne O
- OL(O-1) je hodnota všech odkoupených podílových listů Fondu ode dne O-1 do dne O
- DVD(O-1) je objem všech Fondem vyplacených dividend ode dne O-1 do dne O. Okamžikem přiznání se rozumí den, kdy dojde ke snížení čisté hodnoty aktiv Fondu z titulu výplaty dividend;

Hodnoty vztahující se k dané třídě jsou pro stanovení alokačního poměru přepočteny kurzem ČNB platným v den O-1, s výjimkou stanovení alokačního poměru při vzniku nové třídy, kdy se použije kurz ČNB ke dni O. Pro přepočet specifických nákladů období se použije aktuální kurz ČNB ke dni O.

Alokační poměr je vždy zaokrouhlen na 12 desetinných míst směrem dolů.

Aktuální hodnota podílového listu je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

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

10.10 Místo a četnost uveřejňování aktuální hodnoty podílového listu

Fond poskytuje prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst.12.3 Statutu všem svým podílníkům bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období:

- nejméně jednou za měsíc údaj o aktuální čisté hodnotě aktiv Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu Fondu;
- za každý měsíc údaj o počtu vydaných podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány,
- za každý měsíc údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni měsíce.

10.11 Postupy a podmínky vydávání podílových listů

Vydávání podílových listů probíhá prostřednictvím Administrátora, a to v jeho sídle.

Podílové listy Fondu jsou vydávány v České republice. Vydávání podílových listů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi podílníkem a Investiční společností. Dokumenty upravující smluvní podmínky vydání podílových listů Fondu jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti nebo Administrátora.

Podílový list, o jehož vydání bylo požádáno do dne, ke kterému se poprvé stanoví aktuální hodnota podílového listu příslušné třídy, nejdéle však po dobu jednoho (1) měsíce ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání podílových listů dané třídy, se podílový list vydává za částku rovnající se 1,- USD v případě Třídy USD a za částku rovnající se 1,- Kč v případě Třídy CZK. Tato doba se počítá ode dne, kdy došlo k vydání prvního podílového listu dané třídy. Vyjma uvedeného prvotního období jsou podílové listy vydávány za aktuální hodnotu podílového listu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných podílníkem na účet Fondu u depozitáře.

Počet podílových listů vydaných podílníkovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby podílníka na účet Fondu nebo částky, která odpovídá peněžité pohledávce Fondu za klientem z titulu zpětného odkupu podílových listů, a aktuální hodnoty příslušné třídy podílového listu Fondu platné pro rozhodný den. Poukáže-li podílník částku v jiné měně než v měně dané třídy, bude pro přepočtení částky na měnu dané třídy použit aktuální směnný kurz banky, který je platný pro daný den připsání částky na bankovní účet podílníkem. V případě, že počet vydávaných podílových listů není celé číslo, bude počet vydávaných podílových listů zaokrouhlen směrem dolů. Případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných podílových listů Fondu bude příjmem Fondu.

Administrátor vydá klientovi podílové listy do deseti pracovních dnů od vyhlášení aktuálního kurzu podílového listu pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků klienta na účet Fondu.

Dnem vydání podílových listů se klient stává podílníkem Fondu, resp. podílníkem Fondu.

Při vydávání podílových listů Fondu si Investiční společnost nebude účtovat žádnou vstupní přířádku.

10.12 Právo odmítnout žádost o vydání podílových listů

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

10.13 Postupy a podmínky odkupování podílových listů

Odkupování podílových listů probíhá na základě žádosti o odkoupení podílových listů, kterou podílník předkládá Administrátorovi. Investiční společnost je povinna odkoupit podílové listy Fondu od podílníků nejpozději do jednoho (1) roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílových listů, přičemž k odkoupení podílových listů používá prostředky z majetku Fondu.

Vyjma prvotní období, ve kterém Investiční společnost provádí odkup podílových listů za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání, odkupuje Investiční společnost podílový list za aktuální hodnotu podílového listu dané třídy vyhlášenou zpětně pro období, v němž Investiční společnost obdržela žádost o odkoupení podílových listů.

Investiční společnost si při odkupu podílových listů Fondu neúčtuje žádnou srážku z aktuální hodnoty podílového listu.

Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených podílových listů je provedena bezhotovostním převodem na účet podílníka.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu podílových listů Fondu činí 10.000, - USD (deset tisíc amerických dolarů) nebo ekvivalent v jiné měně pro Třídu USD a 250.000, - Kč (dvě stě padesát tisíc korun českých) pro Třídu CZK nebo ekvivalent v jiné měně. Hodnota všech podílových listů ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investici daného investora dle Zákona a Statutu. Pokud by k tomu došlo, je Investiční společnost oprávněna provést odkoupení všech zbývajících podílových listů daného investora.

10.14 Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

Investiční společnost může pozastavit odkupování podílových listů Fondu nejdéle na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků, jako např.: při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Fondu. O pozastavení odkupování podílových listů Fondu rozhoduje statutární orgán Investiční společnosti, který je povinen o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje. Od okamžiku uvedeného v zápise nelze až do dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů vydat ani odkoupit podílový list Fondu, s výjimkou podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před pozastavením a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se neuplatní v případě, že Investiční společnost rozhodla, že se rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto podílové listy.

10.15 Veřejné nabízení

Veřejné nabízení podílových listů je povoleno.

11 Informace o poplatcích a nákladech

11.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu

Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Vstupní poplatek	0 %
Výstupní srážka při odkupu	0 %
Náklady na správu fondu	
Náklady na úplatu za obhospodařování a administraci	Max. 1 % p.a. z čisté hodnoty aktiv Fondu
Náklady na úplatu depozitáře	540 tis. Kč + DPH / rok
Specifické náklady třídy	
Specifické náklady třídy CZK	Dle odst. 11.6 Statutu

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

11.2 Ukazatel celkové nákladovosti

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

11.3 Způsob určení a výše úplaty obhospodařovatele a administrátora Fondu

Maximální roční úplata Investiční společnosti za činnost obhospodařovatele a činnost administrátora činí 1,0 % p.a. z čisté hodnoty aktiv Fondu. Přesnou výši úplaty v rámci tohoto limitu stanoví statutární orgán Investiční společnosti na počátku účetního období.

Nad rámec výše uvedené úplaty může být Investiční společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 11.5 Statutu.

11.4 Způsob určení a výše úplaty depozitáři

Úplata depozitáře činí 45.000,- Kč (čtyřicet pět tisíc korun českých) měsíčně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

11.5 Ostatní náklady hrazené z majetku Fondu

- daně;
- poplatky za úschovu cenných papírů;
- úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů;
- správní a soudní poplatky;
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček;
- záporné kurzové rozdíly;
- nabývací cena investičního aktiva;
- poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a zcizením majetku;
- náklady na dluhové financování;
- bankovní poplatky;
- úroky ze směnek použitých k zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku;
- náklady na audit účetní závěrky a na vyhotovení daňového přiznání;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady na administrativu spojenou se správou majetku;
- náklady na případné další činnosti, které souvisejí s administrací Fondu, ale nejsou povinně její součástí;
- náklady na znalecké ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů pro Administrátora;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od osob, které mají zájem investovat do Fondu ve smyslu ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona;
- další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

11.6 Specifické náklady – Třída CZK

Specifickými náklady a výnosy dané třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto třídou. Jedná se zejména o náklady použitých nástrojů ke snížení měnových rizik specifických pro danou třídu

11.7 Další informace k nákladům

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit u Administrátora a současně prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3 Statutu.

12 Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice

12.1 Údaje o Statutu

Změny Statutu provádí Investiční společnost. Statut a jeho změny se neuveřejňují. Každému podílníkovi jsou však k dispozici prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3 Statutu. O provedených změnách Statutu informuje Administrátor ČNB v souladu s ust. § 457 Zákona.

12.2 Upozornění

Každému upisovateli podílových listů Fondu musí být před provedením investice do Fondu poskytnut bezplatně Statut v aktuálním znění, jakož i údaje dle ustanovení § 293 odst. 1 Zákona, a potažmo dle ustanovení § 241 Zákona.

12.3 Získání dokumentů

Každý upisovatel může dokumenty uvedené v odst. 12.2 Statutu získat buď v listinné podobě v sídle Investiční společnosti, tj. na adrese Anežská 986/10, Praha 1 - Staré Město, 110 00, nebo v elektronické podobě na internetové adrese www.emun.cz, avšak pouze prostřednictvím tzv. EMUN klientské zóny, tj. po zadání uživatelského jména a hesla.

Informace budou poskytovány všem podílníkům v rozsahu:

- údaj o aktuální čisté hodnotě aktiv Fondu;
- údaj o aktuální hodnotě podílového listu Fondu;
- údaj o počtu vydaných podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány;
- údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni příslušného období.

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny nejpozději k 27. kalendářnímu dni následujícího oceňovacího období.

Výše uvedeným způsobem, tedy v elektronické podobě na výše uvedené adrese, jsou všem podílníkům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze, údaje dle ustanovení § 293 odst. 1 Zákona, a tedy potažmo údaje dle ustanovení § 241 Zákona, a to vždy bez zbytečného odkladu.

Všechny výše uvedené informace a údaje, včetně Statutu, jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

12.4 Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o likvidaci, resp. o přeměně Fondu

Ke zrušení Fondu může dojít v souladu se Zákonem zejm. na základě rozhodnutí soudu na návrh ČNB nebo toho, kdo osvědčí právní zájem, nesplňuje-li Fond požadavky na něj kladené Zákonem, případně zrušením Obhospodařovatele s likvidací nebo odnětím povolení Obhospodařovatele k činnosti investiční společnosti, jestliže ČNB nerozhodne o převodu jeho obhospodařování na jiného obhospodařovatele.

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona. O záměru zrušení s likvidací nebo přeměny Fondu bude každý investor

informován bez zbytečného odkladu prostřednictvím EMUN klientské zóny. Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven Zákonem a zvláštními právními předpisy.

12.5 Informace o rozhodném jazyku Statutu

Investiční společnost vydává Statut pouze v české jazykové verzi.

12.6 Informace o osobě, jejíž název je obsažen v označení Fondu

V označení Fondu není obsažen název ani příznačný prvek názvu právnické osoby, které by ve smyslu ust. § 107 odst. 1 Zákona náleželo právo rozhodovat o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem Fondu, jakož i rozhodovat o změně v osobě tohoto obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

12.7 Informace o hlavních právních důsledcích vztahujícím se k investování do fondu v souvislosti s jeho investicí do fondu

Investováním do Fondu je v souladu s ustanovením § 641 Zákona dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem.

Statut tímto v souladu s ustanovením § 5 odst. 3 Zákona vylučuje použití ustanovení § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Fondu.

12.8 Kontaktní informace

Dodatečné informace lze v případě potřeby získat v sídle Investiční společnosti, na adrese

Anežská 986/10, Praha 1 - Staré Město, 110 00, v pracovní dny od 10 do 16 hod, kontaktní osobou je Office Manager, případně telefonicky na čísle +420 222 318 789, resp. elektronicky na internetové adrese www.emun.cz či dotazem na adresu elektronické pošty info@emun.cz.

12.9 Základní informace o daňovém režimu

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“). ZDP stanoví pro Fond sazbu daně 5 %, neboť je tzv. základním investičním fondem dle § 17b odst. 1 písm. b) ZDP.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení ZDP. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

12.10 Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Fondu

Zprávy o hospodaření Fondu jsou investorům poskytovány na internetových stránkách Fondu, a to vždy nejméně jednou ročně prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3 Statutu.

12.11 Údaje o ČNB – orgán dohledu

ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, www.cnb.cz, info@cnb.cz

12.12 Upozornění

Zápis Fondu do seznamu vedeného ČNB není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Fondu, Investiční společnosti, depozitáře nebo jiné osoby a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

V Praze dne 24. února 2023

Handwritten signature in blue ink, consisting of two parts: a stylized 'P' followed by 'l' and 'i', and a separate stylized 'F'.

Ing. Pavel Filipi
člen představenstva
EMUN investiční společnost, a.s.

Kontinuita bodnot

EMUN