

EMUN FIXED INCOME otevřený podílový fond

Statut

EMUN investiční společnost, a.s.
Anežská 986/10, 110 00 Praha 1

Účinný ode dne 1. 9. 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, PSČ 110 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14867 (dále jen „**Investiční společnost**“), vydává podle ZISIF č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), tento

STATUT INVESTIČNÍHO FONDU

1 Základní údaje o investičním fondu

1.1 Údaje o investičním fondu

EMUN FIXED INCOME otevřený podílový fond (dále jen „**Fond**“).

Zkrácený název Fondu: EMUN FIXED INCOME nebo EFI

1.2 Datum vzniku Fondu

Fond byl vytvořen ke dni 1. 9. 2022 rozhodnutím Investiční společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut (dále jen „**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) ZISIF dne 1. 9. 2022.

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 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu Fondu. Z pohledu rizika druhu aktiv, do nichž investuje, není s Fondem spojeno žádné obvykle 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, se sídlem Horova 1767/26, 500 02 Hradec Králové. 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 neneviduje žádné historické údaje.

2 Údaje o obhospodařovateli

2.1 Údaje o obhospodařovateli

Obhospodařovatelem Fondu je Investiční společnost (dále také jen „**Obhospodařovatel**“)

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 ČNB 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) ZISIF.

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 ZISIF. Vedoucí osoby vykonávají následující funkce, které mají vztah k činnosti Investiční společnosti:

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

RNDr. Leoš Jirman, člen 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 <https://emun.cz/documents/Aktualne-nabizene-OPF.pdf>.

2.10 Umístění kapitálu Investiční společnosti

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

3 Údaje o administrátorovi fondu

3.1 Údaje o osobě administrátora fondu

Administrátorem Fondu je Investiční společnost (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,
- 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 fondů, 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 <https://emun.cz/documents/Aktualne-nabizene-OPF.pdf>.

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) ZISIF 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 obdržенých od osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti oznamuje Fond svým investorům prostřednictvím klientského vstupu, resp. 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) ZISIF jako depozitář, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro 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 ZISIF;
- 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 ZISIF;
- 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,
- jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou.

V případě, že Depozitář způsobí újmu obhospodařovateli Fondu, Fondu nebo investorovi 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 a strategie

Investičním cílem Fondu je maximalizovat výnos prostřednictvím investic do investičních nástrojů ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT a do dluhopisů, resp. obdobných cenných papírů představující právo na splacení dlužné částky.

Dluhopisy vybírá Fond zejména z regionu střední a východní Evropy a doplňuje je o investice do dluhových nástrojů z vyspělých trhů. V menší míře pak fond investuje do ostatních dluhopisů a dluhopisových nástrojů. Fond investuje do dluhopisů investičního i neinvestičního stupně.

Fond v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů bude více než 90 % hodnoty svého majetku investovat do investičních nástrojů ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT.

6.2 Druhy majetkových hodnot

6.2.1 Investiční nástroje

Jedná se o investiční nástroje ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT, zejména o investiční cenné papíry, cenné papíry kolektivního investování, nástroje peněžního trhu, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, nebo nástrojů umožňující přenos úvěrového rizika.

6.2.2 Dluhopisy

Jedná se zejména o dluhopisy, které nejsou obchodovatelné na kapitálovém trhu a obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydávané státy nebo obchodními společnostmi, a podobné nástroje pevného výnosu.

6.2.3 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do: likvidních aktiv, resp. 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

Fond dodržuje při své činnosti limity stanovené obecně závaznými právními předpisy a investiční a další limity definované Statutem. Majetkem Fondu se pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů rozumí aktiva tohoto Fondu.

6.3.1 Limit pro max. Výši investic do cenných papírů vydaných jedním emitentem

Max 10 % hodnoty majetku Fondu

Výjimky z plnění: 12 měsíců od vzniku Fondu, nebo je-li emitentem Česká republika

6.3.2 Limit pro max. výši čisté měnové expozice kromě CZK

Výše limitu: 20 % hodnoty majetku Fondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Fondu

6.3.3 Limit pro max. Výši investic do Dluhopisů neobchodovaných na kapitálovém trhu

Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Fondu

6.3.4 Limit pro přijaté úvěry a zápůjčky dle odst. 6.6 statutu

Výše limitu: max. 33 % hodnoty celkového majetku Fondu

Výpočet: suma přijatých úvěrů a zápůjček/ celkový majetek Fondu

6.3.5 Limit pro max. expozici vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob dle odst. 6.6 Statutu

Výše limitu: max. 33 % hodnoty celkového majetku Fondu

Výpočet: celková expozice/hodnota celkového majetku Fondu

6.4 Benchmark & index

Fond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

6.5 Zajištění & záruky investice

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

6.6 Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky

Na účet Fondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. 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.

6.7 Možnosti poskytnutí úvěru nebo zápůjčky

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.

6.8 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.

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

Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Fondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích. Fond může používat repo obchody.

V souvislosti s používáním repo obchodů a finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Fondu odpovídající zajištění.

6.10 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu

V rámci obhospodařování majetku Fondu jsou činěny zejména následující kroky:

- pořízování a prodej aktiv do majetku Fondu;
- pořízování derivátů k řízení měnového, úrokového a úvěrového rizika
- čerpání úvěrů krytých cennými papíry portfolia

6.11 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.

6.12 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.

6.13 Využití pákového efektu

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 6.6 Statutu.

6.14 Možnost poskytnutí investičního nástroje z majetku Fondu jako finanční kolaterál

Fond může poskytovat investiční nástroje v majetku Fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu. Tím není dotčena možnost zajištění úvěru majetkem fondu ve smyslu odst. 6.7 Statutu.

6.15 Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu

Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

6.16 Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF.

Investiční horizont: střednědobý investiční horizont 3-5 let.

Zkušenosti s investováním: dlouhodobé, s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie Fondu.

Investor by měl mít představu o střednědobém časovém horizontu investice. Investor by měl být schopen akceptovat i negativní vývoj hodnoty podílového listu Fondu.

6.17 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.

Investiční společnost posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 ZISIF, a v případě potenciálního investora podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) ZISIF 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) bod 2. nebo i) bod 2. ZISIF 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.

6.18 Výše minimální vstupní investice a další investice jednoho investora

Minimální hodnota vstupní (první) investice investora do Fondu odpovídá částkám, které pro investora jako kvalifikovaného investora stanoví Zákon a ve vztahu k jednotlivým třídám podílových listů Statut. Hodnota investice každého investora do Fondu nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle ZISIF, pokud nedojde k prodeji všech podílových listů Fondu v držení investora.

6.19 Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen

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

6.20 Pravidla poskytování informací a údajů

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

6.21 Zvláštní výhody pro investory

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

6.22 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. Hodnota investice do Fondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji hodnoty aktiv Fondu a 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 držení minimálně po dobu doporučeného investičního horizontu 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 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr, kurzů měn. Úrokové riziko vyplývá ze změny úrokových sazeb. Pokud by došlo ke zvýšení tržních úrokových sazeb, poklesne cena dluhopisů a podobných nástrojů, které tvoří většinu aktiv Fondu.

7.2.2 Kreditní (úvěrové) riziko

Riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání emitenta dluhopisu či jiné protistrany při plnění jejích smluvních závazků. Znamená například nebezpečí neschopnosti protistrany splatit úrok nebo jistinu dluhopisu či vkladu, nebo neschopnost plnit své závazky při provádění plateb v souvislosti s derivátovými transakcemi případně při plnění jiných finančních závazků.

7.2.3 Politické riziko

Riziko ekonomické ztráty v důsledku změn politické situace v jednotlivých státech či regionech, které mohou mít vliv na hodnotu investičních nástrojů, do nichž Fond investoval.

7.2.4 Riziko vypořádání

Riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany v průběhu procesu vypořádání. Souvisí s nedodáním nakoupených instrumentů protistranou nebo nezaplacením, případně zdržením transakce.

7.2.5 Riziko nedostatečné likvidity

Riziko, že Fond nebude schopen dostát svým splatným závazkům v důsledku neschopnosti zpeněžit svá aktiva včas a za přiměřenou cenu. K této situaci může dojít v důsledku nedostatečné tržní poptávky po aktivech Fondu.

7.2.6 Rizika spojená s deriváty

V souvislosti s využíváním derivátů může být Fond vystaven tržnímu riziku, riziku selhání protistrany, riziku likvidity a riziku pákového efektu.

7.2.7 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.

7.2.8 Riziko pákového efektu

Fond může v souladu s čl. 6.6. Statutu využívat v rámci své investiční činnosti pákový efekt. Využití pákového efektu může zvýšit výkonnost Fondu, avšak při nepříznivém vývoji může naopak výkonnost Fondu snížit.

7.2.9 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.

7.2.10 Riziko změny statutu Fondu

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

7.2.11 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.

7.2.12 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 ZISIF, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než tři (3) měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Fondu s likvidací, jestliže průměrná výše čisté hodnoty aktiv Fondu za posledních šest (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 ZISIF. 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.

7.2.13 Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

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

7.2.14 Měnové riziko

Fond, může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna (CZK). Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek pokles hodnoty majetku Fondu.

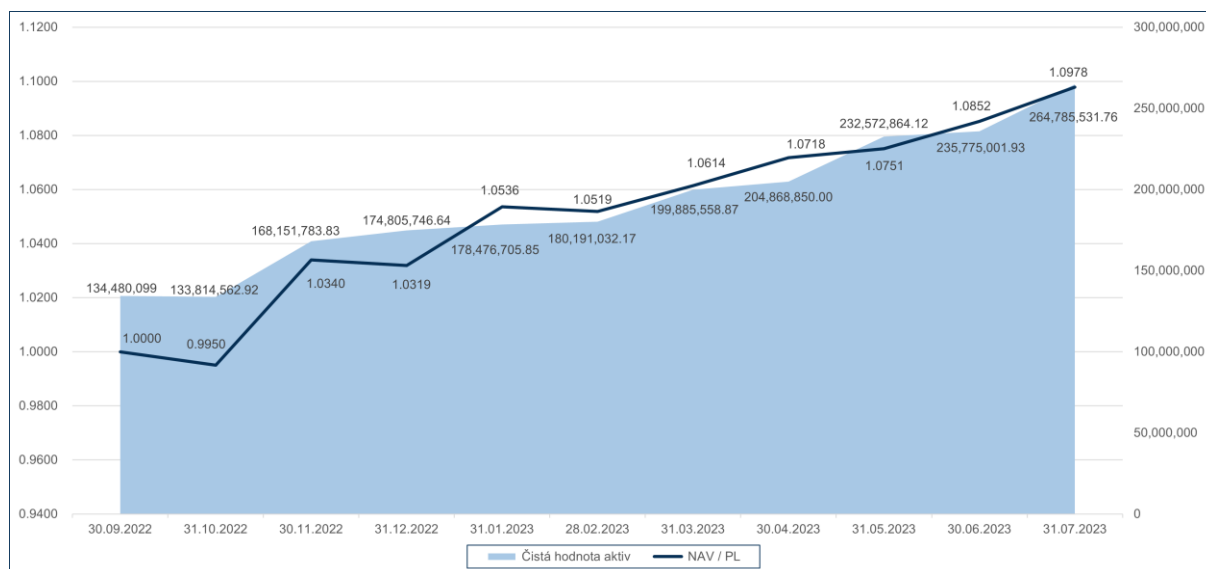
7.2.15 Riziko týkající se udržitelnosti (ESG rizika)

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.

8 Historická výkonnost

8.1 Grafické znázornění historické výkonnosti

TŘÍDA A



TŘÍDA SEED

Ke dni vydání Statutu nebyly vydány žádné podílové listy Třídy Seed a proto nebyla žádná historická data vztahující se k historické výkonnosti Třídy Seed k dispozici.

Výpočet historické výkonnosti vychází z čisté hodnoty aktiv Fondu.

Údaje o historické výkonnosti Fondu jsou poskytovány všem investorům 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 hospodářský rok, který končí 30. 6. (dále jen „**Účetní období**“). Účetní období bezprostředně předcházející změně účetního období může být kratší nebo delší než kalendářní rok, a to za podmínek stanovených právními předpisy.

9.2 Působnost ke schválení účetní závěrky Fondu

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

9.3 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou v měně podílového listu.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Fondu bude provedeno k poslednímu dni oceňovacího období podle kurzu vyhlášeného 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.

V odůvodněných případech může statutární orgán Investiční společnosti rozhodnout o mimořádném ocenění a stanovení aktuální hodnoty podílových listů, a to např. v případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu investičních aktiv v majetku Fondu nebo v případě potřeby zvýšit fundraising.

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

V rámci oceňování majetku a dluhů Fondu může dojít vlivem technického, lidského či jiného faktoru ke vzniku provozní odchylky stanovené čisté hodnoty aktiv Fondu. Hodnota podílového listu Fondu nebude korigována, pokud se bude zjištěná provozní odchylka pohybovat v rozmezí +/- 0,5 % čisté hodnoty aktiv 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 vlastních zdrojů 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 (přebytek výnosů nad náklady Fondu), bude tento, zisk převeden na účet nerozděleného zisku z předchozích období. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Fondu), 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 bude použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu, Fond tak nevyplácí 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 Třída, druh, podoba, ISIN

Třída Seed – podílový list, zaknihovaný cenný papír, ISIN CZ0008477346,

Třída A – podílový list, zaknihovaný cenný papír, ISIN CZ0008477353.

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 měny

Měna podílových listů je 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 samostatnou evidencí investičních nástrojů (dále jen „SEIN“). SEIN vede Administrátor. Zaknihované podílové listy eviduje Administrátor dle jednotlivých tříd na majetkových účtech vlastníků nebo na majetkových účtech zákazníků. S vedením SEIN nejsou spojeny žádné další náklady hrazené přímo ze strany investora Fondu.

10.6 Popis práv spojených s podílovými listy Fondu

Investoři Fondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Fondu připadajícím na příslušnou třídu podílových listů v poměru hodnoty jimi vlastněných podílových listů dané třídy k celkovému počtu vydaných podílových listů dané třídy.

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

Podílové listy stejné třídy zakládají stejná práva všech investorů vlastníků podílové listy stejné třídy. S podílovými listy nejsou spojena žádná zvláštní práva. S podílovým listem Fondu jsou spojena zejména následující práva investora:

- na odkoupení podílového listu Fondu na základě žádosti investora;
- 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 investor požádá, a to prostřednictvím EMUN klientské zóny ve smyslu odst. 12.3. Statutu.

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 vedeného v SEIN a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob – výpisem z jejich majetkového účtu vedeného v SEIN, výpisem z obchodního rejstříku investora ne starším 3 měsíců (není-li bezplatně dostupný online) 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 ze SEIN poskytne Administrátor, a to a základě písemné žádosti investora.

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.

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 ZISIF, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 ZISIF nepřihlíží.

10.9 Způsob určení a četnost stanovení aktuální hodnoty podílového listu

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

Aktuální hodnota podílového listu dané třídy je stanovována v měně třídy a se vypočte jako podíl čisté hodnoty aktiv dané třídy a celkového počtu vydaných podílových listů příslušné třídy. Aktuální hodnota podílového listu je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

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 O) určí podle následujícího vzorce:

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

kde

- APTO je alokační poměr třídy ke dni O;
- NAV(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;
- 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

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

Aktuální hodnota podílového listu dané třídy Fondu je stanovována výše uvedeným způsobem pro tzv. oceňovací období, kterým je kalendářní měsíc, minimálně k jeho poslednímu dni, a to zpravidla do 25. kalendářního dne následujícího po skončení příslušného období. Stanovená aktuální hodnota podílového listu dané třídy je platná zpětně pro celé oceňovací období.

V určitých případech nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu dodržena, pokud tímto není dotčena zákonná maximální lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu, například pokud Fond předpokládá ukončení své činnosti.

10.10 Místo a četnost uveřejňování aktuální hodnoty podílového listu

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

- za každý kalendářní měsíc údaj o aktuální čisté hodnotě aktiv Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu Fondu;
- za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů;
- za každé kalendářní čtvrtletí údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni daného čtvrtletí.

10.11 Smluvní dokumentace

Vydávání podílových listů probíhá na základě Rámcové smlouvy o investování do otevřených podílových fondů kvalifikovaných investorů investorem a Investiční společností. Dokumenty upravující smluvní podmínky vydání podílových listů Fondu jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti.

Investice do Fondu probíhají pouze ve standardním režimu (nikoliv v režimu capital calls).

Minimální hodnota vstupní (první) investice investora do Fondu musí odpovídat částkám, které pro investora jako kvalifikovaného investora stanoví Zákon a splňovat požadavky minimální výši investice, je-li stanovena Statutem.

10.12 Postupy a podmínky vydávání podílových listů

Podílové listy Fondu jsou vydávány v České republice. Vydávání podílových listů probíhá prostřednictvím Administrátora.

Podílový list Třídy Seed se v iniciačním období, které trvá nejdéle 3 měsíce od vydání prvního podílového listu dané třídy, vydává za částku rovnající se 1 CZK. Rozhodnutím Investiční společnosti lze iniciační období blíže specifikovat. Podílové listy Třídy Seed jsou určeny tzv. investorům, kteří do Fondu vkládají počáteční kapitál, proto je hodnota vstupní (první) investice jednotlivého investora do Třídy Seed stanovena ve výši minimálně 10 mil. Kč.

Podílové listy Třídy A jsou určeny ostatním investorům, proto je hodnota vstupní (první) investice jednotlivého investora do Třídy A stanovena ve výši minimálně 1 mil. Kč.

Minimální výše následné investice je stanovena ve výši 100.000, - Kč.

Podílové listy Fondu jsou vydávány za aktuální hodnotu podílového listu vyhlášenou vždy zpětně pro oceňovací období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných investorem (v případě nominee režimu distributorem) na účet Fondu nominovaného v CZK, který je pod dohledem depozitáře.

Počet podílových listů vydaných investorovi odpovídá podílu částky v měně třídy připsané na základě platby investora nebo distributora na účet Fondu (snížené o případné vstupní poplatky a vstupní přírážky) a aktuální hodnoty příslušné třídy podílového listu Fondu platné pro rozhodný den. 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 zpravidla do deseti pracovních dnů od vyhlášení aktuální hodnoty podílového listu pro oceňovací období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků klienta na účet Fondu. Dnem vydání podílových listů se klient stává investorem Fondu, resp. podílníkem Fondu.

Podílový list v zaknihované podobě je investorovi vydán připsáním na jeho majetkový účet vedený v SEIN. O vydání podílových listů informuje investora Administrátor, a to potvrzením o vydání podílových listů s uvedením data vydání podílových listů, počtu vydaných podílových listů a aktuální hodnoty, za níž byly podílové listy vydány. V případě nominee režimu je podílový list v zaknihované podobě vydán připsáním na majetkový účet zákazníka vedený v SEIN. O vydání podílových listů informuje investora distributor, a to potvrzením o zaevidování podílových listů do evidence navazující na SEIN.

10.13 Právo odmítnout vydání podílových listů

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Investiční společnost oprávněna vydání podílových listů odmítnout. 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 peněžení prostředky klienta byly poukázány na účet Fondu u depozitáře a Investiční společnost využila svého práva vydání podílových listů odmítnout je povinna tyto peněžní prostředky zaslat zpět na účet klienta, ze kterého byly klientem 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.

10.14 Postupy a podmínky odkupování podílových listů

Odkupování podílových listů probíhá na základě písemné žádosti o odkoupení podílových listů, kterou investor předkládá Administrátorovi. Písemnou žádost o odkoupení podílových listů lze podat kdykoliv.

Investiční společnost odkupuje podílový list ve lhůtě do pěti pracovních dnů ode dne stanovení jeho aktuální hodnoty vyhlášené zpětně pro oceňovací období, v němž obdržela žádost o odkoupení podílových listů nebo ve kterém bylo rozhodla o odkoupení podílových listů. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených podílových listů (snížené o případné výstupní poplatky, výstupní srážky nebo další náklady) je provedena bezhotovostním převodem na účet investora, který investor pro tyto účely Investiční společnosti sdělil a který byl Investiční společností ověřen.

Investiční společnost je povinna odkoupit podílové listy Fondu od investorů nejpozději do 1 roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílových listů, přičemž k odkoupení podílových listů používá prostředky z majetku Fondu. Hodnota všech podílových listů ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného kvalifikovaného investora dle ZISIF. Pokud by k tomu došlo, je Investiční společnost oprávněna provést odkoupení všech zbývajících podílových listů daného investora

10.15 Vstupní poplatky, vstupní přírážky, výstupní poplatky, výstupní srážky a další náklady k tíži investora

Při vydávání nebo odkupu podílových listů Fondu může Investiční společnost účtovat poplatky, přírážky a srážky, jejichž výše je uvedena zejména v tabulce v odst. 11.1 Statutu, případně další náklady k tíži investora. O konkrétní výši poplatků, přírážky, srážky nebo dalších nákladů, resp. o případném uplatňovaném osvobození rozhoduje statutární orgán Investiční společnosti, a to zejména v závislosti na stanovených kritériích, které jsou na vyžádání k dispozici u Investiční společnosti.

Vstupní poplatek je příjmem Investiční společnosti nebo distributora a slouží zejména k pokrytí nákladů distribuci, resp. na vstup investora do Fondu. Výši vstupního poplatku určuje v souladu se Statutem Investiční společnost nebo distributor. Vstupní poplatek je obvykle v celé výši splatný spolu s vkladem, případně je účtován přímo distributorem.

Vstupní přírážka není stanovena.

Výstupní poplatek není stanoven.

Výstupní srážka je stanovena v některých případech odkupu podílového listu a je příjmem Fondu.

10.16 Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

Investiční společnost může pozastavit odkupování podílových listů Fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, 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, dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje, popřípadě další údaje dle ust. § 134 odst. 3 ZISIF. 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.

10.17 Veřejné nabízení

Veřejné nabízení podílových listů je povoleno.

11 Informace o poplatcích, přírážkách, srážkách a nákladech

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

Jednorázové poplatky, přírážky a srážky účtované před nebo po ukončení investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)		
Vstupní poplatek.	Pro investory do Třídy Seed.	0 % z hodnoty vkladu.
	Pro investory do Třídy A.	0 – 1,5 % z hodnoty vkladu.
Výstupní srážka při odkupu na žádost investora.	Pro investory do Třídy Seed v době kratší nebo odpovídající třem rokům ode dne vydání podílových listů.	10 % z hodnoty odkupovaných podílových listů.
	Pro investory Třídy A vždy a pro investory Třídy Seed po uplynutí tří let ode dne vydání podílových listů.	0 % z hodnoty odkupovaných podílových listů.

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.

Dojde-li ke změně Statutu spočívající ve změně investičního cíle či jiné zásadní změně investiční strategie Fondu, má investor, který se změnou nesouhlasil, právo požádat do 1 měsíce od účinnosti

změny o odkup podílových listů tohoto Fondu. Fond je povinen od investora podílové listy odkoupit za podmínek platných před změnou Statutu; v takovém případě není Fond oprávněn účtovat investorovi výše uvedenou Výstupní srážku při odkupu na žádost investora.

11.2 Ukazatel celkové nákladovosti

Údaje o celkové nákladovosti Fondu nejsou ve Statutu obsaženy, jsou zahrnuty v dokumentu Sdělení klíčových informací.

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

Maximální měsíční úplata Investiční společnosti za činnost Obhospodařovatele je stanovována zvlášť ve vztahu k jednotlivým třídám podílových listů Fondu.

Ve vztahu k Třídě A činí úplata za činnost Obhospodařovatele 0,50 % / 12 p.m. z čisté hodnoty aktiv Fondu připadajícího na Třidu A.

Ve vztahu k Třídě Seed bude Investiční společnost úplatu Obhospodařovatele v průběhu existence Fondu měnit rozhodnutím Investiční společnosti, a to s účinností stanovenou ke konci kalendářního měsíce, který spadá do období od 1. 10. 2025 do 31. 12. 2025 (dále jen „**Rozhodnutí**“). V období od vzniku Fondu do účinnosti Rozhodnutí bude úplata za činnost Obhospodařovatele ve vztahu k Třídě Seed činit 0,00 % / 12 p.m. z čisté hodnoty aktiv Fondu připadajícího na Třidu Seed a dále bude mít Obhospodařovatel nárok na výkonnostní úplatu (poplatek), jejíž metoda výpočtu je uvedena v odst. 11. 4 Statutu. Ode dne účinnosti Rozhodnutí bude úplata za činnost Obhospodařovatele ve vztahu k Třídě Seed činit 0,50 % / 12 p.m. z čisté hodnoty aktiv Fondu připadajícího na Třidu Seed.

Měsíční úplata Administrátora činí 0,12 % / 12 p.m. z čisté hodnoty aktiv Fondu, minimálně však 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých) a maximálně 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých) měsíčně.

Nad rámec výše uvedených úplat může být Investiční společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 11.6 Statutu.

Úplata Investiční společnosti je Fondem hrazena na kvartální bázi.

11.4 Způsob určení a výkonnostní úplaty obhospodařovatele

Nárok na výkonnostní úplatu vzniká Obhospodařovateli jednorázově, a to pouze v případě, že čistá hodnota aktiv Fondu připadajících na Třidu Seed bude ke dni účinnosti Rozhodnutí odpovídat výkonnosti Třídy Seed alespoň 5 % ročně (benchmark, resp. referenční ukazatel pro měření relativní výkonnosti). Výše výkonnostní úplaty bude činit 20 % z čisté hodnoty aktiv Fondu připadajících na Třidu Seed převyšující benchmark. Výkonnostní úplata bude hrazena ke dni, ke kterému je hrazena úplata Obhospodařovatele za aktuální měsíc.

Při všech srovnáních čistých hodnot aktiv při výpočtu výkonnostní úplaty se zohlední všechny případné vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do čisté

hodnoty aktiv Třídy Seed. Výše výkonnostní úplaty se počítá před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů a poplatku za administraci a obhospodařování vč. výkonnostní odměny aktuálního měsíce, a to na základě následující metodiky a parametrů:

$$PF = 20 \% * \max (0; NAVBT (R) - POČ * (1 + 5,00 \%) ^ (TM/12))$$

kde

- PF je výkonnostní úplata
- NAVBT (R) je celková čistá hodnota aktiv Třídy Seed před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů, poplatku za administraci a obhospodařování vč. výkonnostní odměny aktuálního měsíce v čase Rozhodnutí
- TM je počet měsíců mezi koncem iniciačního období Třídy Seed a časem Rozhodnutí
- POČ je počet podílových listů Třídy Seed k času Rozhodnutí

Příklad výpočtu:

Parametry: datum Rozhodnutí = 31.12.2025; POČ = 200.000.000 Kč; NAVBT (R) = 249.222.731 Kč (+ 7 % p.a.)

$$PF = 20 \% * (249.222.731 - 200.000.000 * (1+5 \%) ^ (39/12)) = 2.966.581 \text{ Kč } (0,45 \% \text{ p.a.})$$

11.5 Způsob určení a výše úplaty Depozitáři

Úplata Depozitáře činí 30.000, - Kč (slovy: třicet tisíc korun českých) měsíčně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

11.6 Ostatní náklady hrazené z majetku Fondu

- daně;
- poplatky za úschovu cenných papírů;
- správní a soudní poplatky;
- nabývací cena investičního aktiva;
- poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a zcizením majetku;
- bankovní poplatky;
- 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 související se založením a vznikem Fondu;

- další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

11.7 Specifické náklady třídy

Specifickými náklady a výnosy dané třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto třídou, zejména náklady na úplatu Obhospodařovatele.

11.8 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 vč. investiční strategie Fondu provádí Investiční společnost. Statut a jeho změny se neuveřejňují. Každému investorovi 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 ZISIF.

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 ZISIF, a potažmo dle ustanovení § 241 ZISIF.

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, 110 00 Praha 1, v pracovní dny od 10 do 16 hod, nebo v elektronické podobě na internetové adrese emun.cz, avšak pouze prostřednictvím EMUN klientské zóny, tj. po zadání uživatelského jména a hesla.

Informace budou poskytovány všem investorům 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;
- za každé čtvrtletí údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni příslušného daného čtvrtletí.

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny zpravidla do 27. kalendářního dne následujícího oceňovacího období nebo čtvrtletí.

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

Statut Fondu je zpřístupněn i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu. Vedle Statutu se uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací se uveřejňuje na internetové adrese pro uveřejňování informací dle ZISIF či Statutu a údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

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

Ke zrušení Fondu může dojít v souladu se ZISIF zejm. na základě rozhodnutí soudu na návrh ČNB nebo toho, kdo osvědčí právní zájem, nesplňuje-li Fond požadavky na něj kladené ZISIF, 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 ZISIF. O záměru zrušení s likvidací nebo přeměny Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu prostřednictvím Klientského vstupu. Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven ZISIF 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 ZISIF 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 investorovi Fondu v souvislosti s jeho investicí do Fondu

Investováním do Fondu je v souladu s ustanovením § 641 ZISIF dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem. Statut v souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF 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, PSČ 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 <https://emun.cz/cz/investicni-fondy/> 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 – orgánu 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 1. 9. 2023



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

Kontinuita bodnot

EMUN