DODATEK Č. 2

STATUTU FONDU

STARTEEPO SICAV a.s.

CZEGG VENTURES,

podfond STARTEEPO SICAV

CZEGG VENTURES
podfond STARTEEPO SICAV

1 HLAVNÍ CÍL PODFONDU:	
Cílem Podfondu je poskytnout investorům dlouhodobý poměr výnos / riziko na úrovni kombinace dluhopisových a akciových trhů. Výsledkem investičních činností fondu by nemělo být pouhé kopírování výnosu určitého finančního aktiva či indexu, ale výkonnost nezávislá na běžných investičních indikátorech jako jsou souhrnné akciové či úrokové indexy. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.	
Investiční akcie	Investiční akcie vydané Fondem ve vztahu k Podfondu
Akcionář	vlastník Investiční akcie
Cizí měna	cizí měna je měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den čtvrtletí
Den uveřejnění	den kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději třicátý pracovní den následující po Dni ocenění
Dodatek	tento dodatek č. 2 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Podfond	CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO SICAV
SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Udržitelnou investicí	investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.
Základní měna	CZK

CZEGG VENTURES
podfond STARTEEPO SICAV

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE	
Název	CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest
Internetové stránky	https://www.starteepo.com/invest
Datum zápisu do seznamu ČNB	1. června 2020
LEI	315700PZCNDVI3Q2JZ56
ISIN Investičních akcií	CZ0008045085
Doba, na kterou byl vytvořen	neurčitá
3 ÚPLATY A NÁKLADY	
Vstupní přirážka	Fond si neúčtuje vstupní přirážku.
Výstupní srážka	Fond může účtovat výstupní srážku. Výstupní srážka je příjmem Podfondu a může činit: 25 % z odkupované částky, tj. z hodnoty Investičních akcií, které investor odkupuje. Rozhodnutí o tom, zda bude výstupní srážka aplikována, náleží Fondu. Výstupní srážka se neaplikuje nikdy, pokud – odkupovaná částka nepřekročí 500 000,- Kč v průběhu dvanácti (12) po sobě jdoucích kalendářních měsíců); – k odkupu dochází až po uplynutí pěti (5) let ode dne nabytí Investičních akcií.
Odměna za administraci Podfondu	Odměna za administraci Podfondu činí 0,9 % p.a. z výsledné hodnoty Fondového kapitálu za dané kalendářní čtvrtletí, minimálně však 1 600 000 CZK čtvrtletně, maximálně 2 000 000 CZK čtvrtletně. Odměna je hrazena čtvrtletně zpětně. Odměna náleží Fondu a je mu hrazena z Majetku Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování majetku podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Celková odměna za obhospodařování Majetku Podfondu činí 0,9 % p.a. Odměna je hrazena čtvrtletně zpětně, a to z výsledné hodnoty Fondového kapitálu za dané kalendářní čtvrtletí. Odměna náleží Fondu a je mu hrazena z Majetku Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování majetku podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena.
Odměna ze zisku	29,0 % ze zhodnocení nad 7,0 % p.a. Odměna ze zisku je hrazena ročně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce: **APF = 0,29 * MAX (VKLAST - OBJLAST – (0,07 * OBJ(i))**

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu STARTEEPO SICAV a.s. !

	kde **APF** je roční výše odměny ze zisku za obhospodařování majetku Fondu odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu Fondu vyjádřená v Kč, **VKLAST** je hodnota Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni kalendářního roku před zohledněním Odměny ze zisku a daně. **OBJLAST** je hodnota Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni předchozího kalendářního roku navýšená o celkovou částku, za kterou Fond vydal Investiční akcie v průběhu daného kalendářního roku (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) a snížená o celkovou částku, za kterou Fond odkoupil Investiční akcie v průběhu daného kalendářního roku (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum odepsání částky z účtu Podfondu). **OBJ(i)** je hodnota Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni předchozího kalendářního roku navýšená o celkovou částku, za kterou Fond vydal Investiční akcie za období daného kalendářního roku (i) (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) a snížená o celkovou částku, za kterou Fond odkoupil Investiční akcie za období daného kalendářního roku (i) (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu). Odměna ze zisku náleží Fondu a je mu hrazena z majetku Podfondu. Odměna ze zisku náleží Fondu pouze při splnění podmínky, že v poslední kalendářní den daného kalendářního roku převyšovala hodnota Fondového kapitálu Fondu na investiční akcii (bez zohlednění odměny ze zisku) aktuální high-water mark Fondu. Aktuální high-water mark Fondu je hodnota Fondového kapitálu Fondu na investiční akcii k poslednímu kalendářnímu dni předcházejícího kalendářního roku, ve kterém naposledy vznikl Fondu nárok na nenulovou odměnu ze zisku. Do doby vzniku prvního nároku na nenulovou výkonnostní odměnu ze zisku je aktuální high–water mark roven jedné. Odměna ze zisku nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování majetku podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena.
Odměna Depozitáře	Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 480 000 CZK ročně. Odměna je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, úplaty a akviziční náklady, c) náklady na řízení a správu investic, financování, hedging a prodej investic, d) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, e) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, f) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,

	g) náklady na účetní a daňový audit, h) soudní, správní a notářské poplatky a náklady na soudní výlohy, i) daně, j) náklady na účetní, daňové a právní poradenství, k) pojištění, l) náklady na přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování Akcionářům, m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním nebo administrací Podfondu. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3, jsou hrazeny z majetku Fondu.
Darování	Celková výše poskytnutých darů Podfondem nepřesáhne 0,6 % p.a. Pokud cena Investiční akcie je vyšší nebo rovna ceně Investiční akcie za stejné kalendářní čtvrtletí předešlého roku, tak je odveden z Majetku Podfondu dar Nadačnímu fondu VAKOVAKO ve výši 0,15 %. Nadační fond VAKOVAKO následně tyto dary přerozděluje na konkrétní pomoc a dobročinné účely. Odměna je hrazena čtvrtletně zpětně, a to z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za dané kalendářní čtvrtletí.
4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONDU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Fondem
Měna emisního kurzu	CZK

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.

5.3 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.starteepo.com/invest jsou uveřejňovány následující informace:

a) aktuální znění Statutu;

b) výroční zpráva;

c) informace o historické výkonnosti podfondu;

d) popis služby podporující podnikatelskou činnost a další podpůrné činnosti, které Fond poskytuje nebo zajišťuje prostřednictvím třetích osob s cílem usnadnit rozvoj, růst nebo i běžnou činnost podniků kvalifikovaných pro portfolio, do nichž podfond investuje, nebo pokud tyto služby či činnosti nejsou poskytovány, objasnění této skutečnosti.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investiční strategie

Investiční strategií Podfondu je investovat převážně do akcií českých malých a středních podniků, především těch obchodovaných na trzích Burzy cenných papírů Praha a.s. Investiční strategie kombinuje investice do růstových akcií malých a středních podniků s vyšším rizikem, ale i vyšším možným zhodnocením, do českých i globálních blue chips akcií se stabilnějším vývojem, do široce diverzifikovaných investičních fondů a ETF, či do dividendových akcií / korporátních dluhopisů s pravidelnou výplatou dividendy / kupónů. V rámci udržování likvidity může fond držet až 100 % majetku v hotovosti. Podfond může investovat rovněž do zahraničních titulů a využívat finanční deriváty jak k zajištění rizik, tak k realizaci své investiční strategie, včetně získávání nebo úpravy expozice vůči aktivům, do nichž je oprávněn investova.

Podfond se vyznačuje doporučeným minimálním investičním horizontem 5 let, jemuž je strategie přizpůsobena. Fond investuje nejen v měně CZK.

Investiční politika a investiční limity

6.2 Za účelem dosažení cíle investuje Podfond zejména do následujících finančních aktiv:

a) bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu,

b) korporátních dluhopisů,

c) investiční fondy a ETF,

d) burzovně obchodovaných akcií,

e) akcií burzovně neobchodovaných společností (private equity),

f) finančních derivátů, zejména derivátů navázaných na investiční nástroje, finanční indexy, úrokové sazby, měny nebo měnové kurzy.

6.3 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

a) do bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu;

b) do korporátních dluhopisů může Podfond investovat až 30 % hodnoty Majetku Podfondu;

c) do investičních fondů a ETF může Podfond investovat až 30 % hodnoty Majetku Podfondu;

d) do burzovně obchodovaných akcií malých a středních podniků může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu;

e) do burzovně neobchodovaných akcií malých a středních podniků může Podfond investovat až 20 % hodnoty Majetku Podfondu;

f) do ostatních akcií mimo akcie uvedené v bodě d) a e) může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu,

g) do finančních derivátů může Podfond investovat až 20 % hodnoty Majetku Podfondu.

6.4 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů[1], ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu. Tímto čl. 6.4 není rozšiřovaná investiční strategie Podfondu nad rámec uvedený v čl. 6.2 Dodatku.

Nezohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

6.5 Podfond nezohledňuje žádné nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. S ohledem na typy aktiv nabývaných do Podfondu, velikost Podfondu a Fondu, rozsah poskytovaných služeb není totiž zohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v současné době považováno za relevantní.

6.6 Nezohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti není v rozporu s investičními cíli Podfondu.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

6.7 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří hledají vyvážené riziko na úrovni kombinace akcií a korporátních dluhopisů, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu minimálně 5 let.

6.8 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

6.9 Pokud Fond nedodrží soulad skladby majetku Podfondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

6.10 Statutární orgán Fondu je oprávněn rozhodnout o změně investiční strategie Podfondu, zejména je-li taková změna v zájmu řádné správy majetku Fondu a ochrany investic Akcionářů.

[1] Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do

1. investičních cenných papírů,

2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,

4. nástrojů peněžního trhu,

5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,

7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu.

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní řádně a včas svůj závazek.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají závazky vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto závazky nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě a objemu.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu převážně do investičních nástrojů, které jsou likvidní. Nelze však nikterak zaručit pravidelný odprodej v dostatečném objemu zpět emitentovi nebo v dostatečném objemu na příslušných burzovních trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv, riziko koncentrace.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Podfond může investovat do českých i zahraničních emitentů a jeho geografická a sektorová koncentrace se může v čase měnit. Vyšší koncentrace investic do určitého emitenta, odvětví, země nebo regionu může zvýšit citlivost hodnoty Majetku Podfondu na nepříznivý vývoj v dané oblasti.

Riziko spojené s finančními deriváty.

Použití finančních derivátů může zvýšit citlivost hodnoty Majetku Podfondu na vývoj podkladových aktiv a může vést ke vzniku pákového efektu, rizika volatility, likvidity a selhání protistrany.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace úplat, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o úplaty fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o úplaty, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

7.2 Nezačleňování rizik týkajících se udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Podfond povinen zveřejnit zda, jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace 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.

Fond nepovažuje rizika týkající se udržitelnosti za relevantní, s ohledem na typy aktiv nabývaných do Podfondu, rozsah a způsob poskytovaných služeb, a taktéž s ohledem na velikost Podfondu.

Fond však průběžně vyhodnocuje aktuální vývoj v dané oblasti pro potřeby případné budoucí implementace příslušných procesů s ohledem na další legislativní vývoj v této oblasti a vznikající tržní standardy.

Podkladové investice Podfondu 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.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

7.3 Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 15 % hodnoty Majetku Podfondu.

7.4 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku, vydat obligace či jiné investiční cenné papíry.

Podfond může z Majetku Podfondu poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

8.3 Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) a na výnosech z hospodaření Podfondu, který vzniká jako rozdíl mezi výnosy Majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

8.4 Podíl na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu.

8.5 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.

8.6 Rozhodnutí dle čl. 8.5 přísluší akcionářům vlastnícím Zakladatelské akcie.

8.7 Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s § 351 a 405 ZOK, přičemž rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je vždy sedmý den předcházející konání valné hromady.

8.8 Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou schváleno rozhodnutí o rozdělení zisku.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

9.1 Aktuální hodnota Investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

9.2 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investičních akcií a Fond rozhodne o dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni uveřejnění.

9.3 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie zasílá Fond všem držitelům Investičních akcií.

10 POPIS METOD OCEŇOVÁNÍ AKTIV PODFONDU VČETNĚ METOD POUŽÍVANÝCH K OCEŇOVÁNÍ PODNIKŮ KVALIFIKOVANÝCH PRO PORTFOLIO

10.1 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku

a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát čtvrtletně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního čtvrtletí). Oceňování majetku Podfondu provádí Fond. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu.

10.2 Investiční nástroje

Reálná hodnota investičních nástrojů obchodovaných na regulovaném trhu se určuje podle jejich tržní hodnoty, která je získávána jako kotace (cena) z informačního systému Refinitive Eikon nebo jiného obdobného veřejného informačního systému poskytujícího tržní ceny.

Reálná hodnota investičních nástrojů obchodovaných na neregulovaném trhu, stanovená jako vážený průměr z cen, je získávána na základě dat z posledních šesti měsíců, získaných z informačního systému Refinitive Eikon nebo jiného obdobného veřejného informačního systému poskytujícího historické tržní ceny.

Není-li investiční nástroj obchodován na regulovaném ani neregulovaném trhu, ale je známa hodnota investičního nástroje prostřednictvím informačních systémů emitenta informujícího o vnitřní hodnotě tohoto nástroje, použije se jako tržní cena poslední takto získaná informace.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu investičních nástrojů výše uvedenými způsoby, zjistí se jejich hodnota následovně:

a) výpisem z majetkového účtu od administrátora Fondu, o jehož investiční nástroje se jedná,

b) hodnotami uvedenými v private bankingu,

c) kvalifikovaným odhadem - při stanovení hodnoty investičního nástroje kvalifikovaným odhadem je brána v úvahu zejména rizikovost emitenta investičního nástroje, výnosová křivka, kreditní spread apod.

11 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.1 Fond bude vydávat Investiční akcie ode dne uveřejnění výzvy k úpisu do dne uvedeného ve výzvě k úpisu, avšak nejdéle tři měsíce (dále jen „První upisovací období“), za částku ve výši 1 Kč za jednu Investiční akcii. Žádost o vydání Investiční akcie Fondu lze podat během Prvního upisovacího období způsobem určeným v čl. 11.5 Dodatku nejpozději do 12:00 posledního pracovního dne Prvního upisovacího období; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 11.5 Dodatku za cenu určenou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

11.2 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 10.000 CZK, a to za předpokladu, že zájemce splňuje další ze zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora.

11.3 Žádost o vydání Investičních akcií se podává napřímo Fondu.

11.4 Počet vydaných Investičních akcií je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané investorem na upisovací účet Fondu a případně upravené o Vstupní přirážku, a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.

11.5 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie:

a) doručí Fondu písemnou žádost o vydání Investičních akcií, a to nejpozději v Den ocenění;

b) zašle na upisovací účet Fondu tzv. identifikovanou platbu (s.s. = číslo smlouvy, v.s. = ISIN Podfondu); řádně identifikovaná platba musí být na účet Fondu připsána nejpozději v Den ocenění. V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).

11.6 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na upisovací účet Fondu a jejím akceptování ze strany Fondu (Fond si vyhrazuje právo částku odmítnout zejm. z důvodů souvisejících s opatřeními proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu či z důvodu udržení stability

a důvěryhodnosti Fondu) vydá Fond Investiční akcie, a to zpravidla do pátého (5) pracovního dne po Dni uveřejnění, nejpozději však do 6 měsíců ode Dne ocenění. Fond vydává Investiční akcie za částku, která se rovná jejich hodnotě vyhlášené ke Dni ocenění. Ke dni vydání Fond připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet Akcionáře. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.

11.7 Fond může vydat investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.

11.8 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí investičních akcií akceptuje.

12 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

12.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií.

12.2 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu vyhlášenou ke Dni ocenění, který Akcionář specifikoval v žádosti o odkoupení Investiční akcie. Není-li Den ocenění v žádosti specifikován, má se za to, že jím je první Den ocenění následující po dni, kdy Fond obdržel žádost o odkoupení Investiční akcie.

12.3 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investiční akcie, činí 100.000 Kč. Fond může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investiční akcie i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení Investiční akcie mělo dojít k nesplnění zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora, je Akcionář povinen podat žádost o odkoupení investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonné požadavky stanovené pro Kvalifikovaného investora.

12.4 Písemná žádost o odkoupení Investiční akcie musí být Fondu doručena nejpozději jedenáct (11) měsíců před Dnem ocenění, který Akcionář specifikoval v žádosti o odkoupení Investiční akcie. Finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií Fond provede nejpozději do jednoho (1) měsíce ode Dne ocenění, ke kterému byla žádost Akcionáře o odkoupení podána, nedojde-li k pozastavení odkupování Investičních akcií.

12.5 K odkoupení Investičních akcií za Akcionářem požadovanou částku je Akcionáři z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investičních akcií. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je Akcionáři vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.

12.6 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

12.7 V odůvodněných případech, např. pokud Podfond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Podfondu, může statutární orgán Fondu rozhodnout o výkupu Investičních akcií (dále jen „Výkup“). Na základě uvedeného rozhodnutí Fond doručí Akcionářům oznámení o výkupu jimi vlastněných Investičních akcií na účet Podfondu (dále jen „Oznámení o výkupu“), a to v počtu kusů uvedených v Oznámení o výkupu, v němž se Fond rovněž zaváže zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve Statutu.

12.8 Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie vlastněné Akcionářem. Fond v Oznámení o výkupu uvede:

a) nediskriminačním způsobem stanovený počet Investičních akcií, které budou v rámci příslušného výkupu vykoupeny,

b) způsob stanovení kupní ceny; kupní cena bude vždy stanovena jako čistá aktuální hodnota Investičních akcií pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo investorovi odesláno Oznámení o výkupu.

12.9 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejm. takové rozdíly vznikající při Výkupu Investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Akcionáře do Podfondu nebo rozdílné emisní kurzy Investičních akcií jednotlivých Akcionářů.

12.10 Při výkupu se jako první vykupují Investiční akcie vydané Akcionáři nejdříve. Investiční akcie při Výkupu zanikají.

12.11 Kupní cenu za vykoupené Investiční akcie Fond vyplatí Akcionáři do 30 dnů ode dne odepsání Investičních akcií z jeho majetkového účtu, a to na bankovní účet Akcionáře.

13 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

13.1 Fond může, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů.

V Praze dne 16.9.2026

František Bostl, v.r.
předseda představenstva Fondu