

Statut fondu kvalifikovaných investorů

Elnath Fund SICAV a.s.
Elnath Fortiora, podfond

22. 4. 2025



Obsah

1	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	4
1.1	OBECNÉ ZKRATKY	4
1.2	ZKRATKY SPECIFICKÉ PRO FOND	6
2	SICAV	7
2.1	OBECNÉ INFORMACE	7
2.2	PODFONDY	7
3	FOND	7
3.1	OZNAČENÍ FONDU	7
3.2	STANDARDIZOVANÝ MEZINÁRODNÍ IDENTIFIKAČNÍ KÓD (LEI)	7
3.3	DEN VZNIKU FONDU	7
3.4	DALŠÍ ÚDAJE O FONDU	7
4	OBHOSPODAŘOVATEL	7
4.1	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU - INVESTIČNÍ SPOLEČNOST	7
4.2	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
4.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK	7
4.4	SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	8
4.5	SEZNAM OSOB POVĚŘENÝCH ŘÍZENÍM NEMOVITOSTNÍCH FONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	8
4.6	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	8
4.7	SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ	8
5	ADMINISTRÁTOR	8
6	AUDITOR	8
7	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE	8
7.1	ÚDAJE O POVĚŘENÉ OSOBĚ	8
7.2	ČINNOSTI VYKONÁVANÉ POVĚŘENOU OSOBOU	8
8	DEPOZITÁŘ	9
8.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	9
8.2	ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI	9
8.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK	9
9	INVESTIČNÍ STRATEGIE	9
9.1	INVESTIČNÍ CÍLE	9
9.2	INVESTIČNÍ POLITIKA	10
9.3	INVESTIČNÍ LIMITY	10
9.4	ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY	11
9.5	PORADNÍ VÝBOR	11
9.6	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	11
10	INFORMACE O RIZICÍCH	12
10.1	RIZIKOVÝ PROFIL FONDU	12
10.2	SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM DO PRIVATE EQUITY	12
10.3	DALŠÍ RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM DO FONDU	13
10.4	ŘÍZENÍ RIZIK	14
11	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	15
12	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH	15
12.1	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ	15



12.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	15
12.3	OCENĚNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU	15
12.4	PODÍL NA ZISKU	16
12.5	PRAVIDLA PRO VÝPLATU DIVIDENDY	16
13	CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ SICAV	16
13.1	INVESTIČNÍ A ZAKLADATELSKÉ AKCIE	16
13.2	EVIDENCE INVESTIČNÍCH AKCIÍ	17
13.3	PRÁVA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI	17
14	VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU	17
14.1	VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	17
14.2	ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	18
14.3	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	18
14.4	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI	19
15	POPLATKY A NÁKLADY	19
15.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ	19
15.2	VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	19
15.3	VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘE	19
15.4	VÝŠE ÚPLATY CUSTODIANA	19
15.5	PODROBNĚJŠÍ INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH	19
15.6	NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU SICAV A FONDU A NÁKLADY HRAZENÉ AKCIONÁŘEM	20
15.7	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	20
15.8	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY DEPOZITÁŘE	21
15.9	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY CUSTODIANA	21
16	DALŠÍ INFORMACE	21
16.1	STATUT A DALŠÍ INFORMACE	21
16.2	ZRUŠENÍ FONDU	21
16.3	DODATEČNÉ INFORMACE PODLE SMĚRNICE AIFMD	22
16.4	INFORMACE VE SMYSLU NAŘÍZENÍ SFTR	22
16.5	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ	22
16.6	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU	22
16.7	ORGÁN DOHLEDU FONDU	22
16.8	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM	23



1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

Pokud význam určitého pojmu či zkratky nevyplyvá z textu Statutu, následující pojmy a zkratky mají níže uvedené významy:

1.1 Obecné zkratky

Alternativní nástroj

Investiční nástroj, jehož tržní cena obvykle kolísá s nižší závislostí na vývoji hlavních akciových či dluhopisových indexů (např. investiční nástroje nesoucí riziko komoditního či nemovitostního trhu apod.). Za Alternativní nástroj se považuje rovněž investiční nástroj či jiné aktivum, nevyhovující definici Konzervativního nástroje a/nebo Rizikového nástroje s výjimkou měnových forwardů a swapů.

Cenný papír

Cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír

ČNB

Česká národní banka

Distributor

Investiční společností pověřená osoba oprávněná k nabízení investic do Fondu nebo ke zprostředkování podání žádostí o vydání a odkup Investičních akcií

Investiční společnost

Raiffeisen investiční společnost a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ 29146739, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837, obhospodařovatel Fondu

Finanční derivát

Finančním derivátem se rozumí zejména:

- měnový forward, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu);
- měnový swap, tj. kombinace měnové konverze a měnového forwardu spočívající v dohodě dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu a zároveň zpětném prodeji nebo nákupu této měny k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu), přičemž obě transakce se sjednávají ve stejný okamžik;
- úrokový swap (interest rate swap), tj. dohoda dvou stran o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze;
- futures na státní dluhopisy, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji předem stanoveného množství vybraného státního dluhopisu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti.
- indexový futures, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji předem stanoveného množství finančního aktiva (finančního indexu) za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti.

Fond

Elnath Fortiora, podfond

Konzervativní nástroj

Dluhopis (s výjimkou dluhopisů neinvestičního stupně a dluhopisů bez přiděleného Ratingu), obdobný Cenný papír představující právo na splacení dlužné částky, nástroj peněžního trhu, sjednané Reverzní repo, bankovní vklad či nástroj nesoucí obdobnou míru rizika, včetně Cenných papírů dluhopisových fondů (s výjimkou fondů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně a dluhopisy bez přiděleného Ratingu) a Cenných papírů fondů peněžního trhu. Za Konzervativní nástroj se považuje rovněž Finanční derivát a podkladové aktivum tohoto Finančního derivátu, je-li tímto podkladovým aktivem Konzervativní nástroj dle předchozí věty, resp. finanční aktivum vázané na index dluhopisového či peněžního trhu (s výjimkou indexů dluhopisů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně či dluhopisy bez přiděleného Ratingu), resp. úrokovou sazbu či úrokový výnos. Klasifikace investičního nástroje na základě přiděleného Ratingu se uplatňuje v okamžiku pořízení tohoto investičního nástroje do Majetku Fondu.

Nařízení

Nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v platném znění

Nařízení provádějící AIFMD

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled



Nařízení SFTR

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012

Navazující evidence

Evidence investičních nástrojů ve vztahu k Investičním akciím navazující na Samostatnou evidenci vedená dle příslušných právních předpisů (nebo obdobná zahraniční evidence). Navazující evidence je zpravidla vedena jednotlivými Distributory, ale může být vedena i jinými osobami.

Obchodní den

Den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup Investičních akcií Fondu. Obchodním dnem je každý pracovní den v České republice.

Oznámení o zahájení nabízení

Nepoužije se.

Pracovní den

Každý pracovní den, který je pracovním dnem v České republice

Rating

Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy více agentur, je rozhodující druhé nejhorší z udělených hodnocení. Pro hodnocení dluhopisů se používají ratingy v uvedeném pořadí: 1. rating emise; 2. rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise; 3. rating dlouhodobých závazků emitenta; 4. rating dlouhodobých závazků ručitele v měně emise; 5. rating dlouhodobých závazků ručitele. Platí, že pokud není k dispozici rating první v pořadí, použije se rating následující v pořadí. V případě podřízených dluhopisů se při stanovení Ratingu postupuje obdobně s tím, že pořadí ratingů je následující: 1. rating emise; 2. rating podřízených závazků emitenta; 3. rating dlouhodobých závazků ručitele nebo rating podřízených závazků ručitele podle charakteru ručení (nepodřízené nebo podřízené ručení). Zdroje jednotlivých ratingů pro stanovení výsledné hodnoty Ratingu volí Investiční společnost podle své úvahy tak, aby byla zajištěna co možná nejvyšší vypovídací schopnost výsledného hodnocení.

Repo

Převedení Cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto Cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; Repem je rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

Repo obchod

Repo nebo Reverzní repo

Reverzní repo

Nabytí Cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto Cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; Reverzním repem je rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

Rizikový nástroj

Akcie, dluhopis neinvestičního stupně a dluhopis bez přiděleného Ratingu či nástroj nesoucí obdobnou míru rizika, včetně Cenných papírů akciových fondů a Cenných papírů dluhopisových fondů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně nebo dluhopisy bez přiděleného Ratingu. Za Rizikový nástroj se považuje rovněž Finanční derivát a podkladové aktivum tohoto Finančního derivátu, je-li tímto podkladovým aktivem Rizikový nástroj dle předchozí věty, resp. finanční aktivum vázané na index akciového trhu či index zaměřený na dluhopisy neinvestičního stupně či dluhopisy bez přiděleného Ratingu. Klasifikace investičního nástroje na základě přiděleného Ratingu se uplatňuje v okamžiku pořízení tohoto investičního nástroje do Majetku Fondu.

Samostatná evidence

Samostatná evidence investičních nástrojů vedená ve vztahu k Investičním akciím dle příslušných právních předpisů Investiční společnosti

Sdělení klíčových informací

Sdělení klíčových informací ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (PRIIPS), ve znění pozdějších předpisů

Směrnice AIFMD



Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010.

Statut

Tento dokument, který obsahuje informace o způsobu investování Fondu a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice

Vyhláška o vedení evidence

Vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů

ZISIF

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

ZPKT

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

1.2 Zkratky specifické pro fond

Akcionář

Vlastník Investiční akcie

Custodian

Custodianem Fondu je Depozitář

Investiční akcie

Akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, vydané k Fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků

Rozhodný den

Den, určující nárok Akcionáře na výplatu Dividendy. Akcionáři, kteří mají k tomuto dni na účtech vlastníka v Samostatné evidenci nebo na účtech vlastníka v Navazující evidenci evidované Investiční akcie, mají nárok na vyplacení Dividendy podle rozhodnutí valné hromady SICAV za podmínek uvedených v tomto Statutu.

SICAV

Elnath Fund SICAV a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika, IČO: 173 26 982, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27457

Představenstvo

Statutární orgán SICAV

Stanovy

Stanovy SICAV, dostupné (i) v listinné podobě v sídle SICAV a ve sbírce listin, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)

Zakladatelské akcie

Akcie, které upsali zakladatelé SICAV



2 SICAV

2.1 Obecné informace

2.1.1 Datum vzniku SICAV je 15. července 2022, zapsaný základní kapitál činí 1.000.000,-CZK. Je založen na dobu neurčitou, má dualistický systém. Představenstvo tvoří Investiční společnost, pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů jsou vymezeny ve Stanovách, s tím, že SICAV může vytvářet výbory, zejména poradní výbor příslušného podfondu, který je zřizován na základě rozhodnutí Představenstva.

2.1.2 SICAV je nesamosprávným investičním fondem ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

2.2 Podfondy

2.2.1 SICAV může za podmínek popsanych ve Stanovách vytvářet podfondy. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění SICAV vytvořená v souladu se Stanovami.

2.2.2 O vytvoření podfondu rozhodne Představenstvo, které zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.

2.2.3 SICAV zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

2.2.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za SICAV, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondů.

3 FOND

3.1 Označení fondu

Elnath Fortiora, podfond

3.2 Standardizovaný mezinárodní identifikátor (LEI)

LEI: 3157000P5S2DBFWLUZ48

3.3 Den vzniku Fondu

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. a) ZISIF, provedeného ke dni 22. 4. 2025.

3.4 Další údaje o Fondu

Fond je podfondem SICAV a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je fondem kvalifikovaných investorů. Nejedná se o řídicí ani podřízený fond.

4 OBHOSPODAŘOVATEL

4.1 Obhospodařovatel Fondu - Investiční společnost

Raiffeisen investiční společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika, IČ: 29146739, vzniklá 21. prosince 2012, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837. Investiční společnost je zapsaná v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Výše základního kapitálu činí 40 000 000, - Kč, splaceno je 100 %.

4.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti

Investiční společnost získala povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB ze dne 9. dubna 2013, č.j. 2013/4256/570, které nabylo právní moci 9. dubna 2013. Bod 1. výroku uvedeného rozhodnutí (předmět podnikání) byl nahrazen rozhodnutím ČNB ze dne 21. března 2014, č.j. 2014/2974/570, které nabylo právní moci 21. března 2014.

4.3 Konsolidační celek

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené společnosti ekvivalenční metodou. Majoritním vlastníkem Raiffeisenbank je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG.



4.4 Seznam vedoucích osob Investiční společnosti

Ing. Jaromír Sladkovský, předseda představenstva a generální ředitel

Ing. Lucie Osvaldová, člen představenstva

Ing. Michal Ondruška, člen představenstva

4.5 Seznam osob pověřených řízením nemovitostních fondů Investiční společnosti

V rámci Investiční společnosti jsou ve smyslu § 21 odst. 5 ZISIF pověřeny řízením nemovitostních fondů tyto osoby:

Vít Svoboda, MSc, realitní portfolio manažer

Ing. Jiří Kruncí, Chief Financial Officer

4.6 Předmět podnikání Investiční společnosti

Investiční společnost může v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou

a) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy, čímž se rozumí správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním,

b) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.7 Seznam obhospodařovaných investičních fondů

Seznam investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností je uveden ve výroční zprávě Investiční společnosti dostupné na www.rfis.cz.

5 ADMINISTRÁTOR

Administraci Fondu provádí Investiční společnost. Investiční společnost jako administrátor Fondu vykonává všechny činnosti administrace ve smyslu příslušných ustanovení ZISIF, pokud jejich výkonem není pověřena v souladu s tímto Statutem jiná osoba. Jedná se zejména o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů Fondu, výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie, uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům a jiným osobám, oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB a vedení evidence zaknihovaných Investičních akcií ve formě samostatné evidence, rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu a zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií.

6 AUDITOR

PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., IČ: 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637.

7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

7.1 Údaje o pověřené osobě

Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika, IČ: 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051.

7.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

Investiční společnost svěřila Raiffeisenbank a.s. na základě příslušných smluv částečně či zcela následující činnosti:

a) nabízení investic do Fondu na území České republiky (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům),

b) interní audit.

Žádná část majetku Fondu není Raiffeisenbank a.s. spravována.



8 DEPOZITÁŘ

8.1 Údaje o Depozitáři

Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičního fondu vedeném ČNB dle § 596 písm. e) ZISIF.

8.2 Základní činnosti a povinnosti Depozitáře, vymezení jeho odpovědnosti

8.2.1 Depozitář Fondu je povinen zejména mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu, a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu. Dále vykonává kontrolní činnost zejména ve vztahu k vydávání a odkupování Investičních akcií, výpočtu aktuální hodnoty Investiční akcie, oceňování majetku Fondu, vyplacení protiplnění obchodů s majetkem Fondu, výnosů plynoucích pro Fond a provádění příkazů Investiční společnosti směřujících k nabytí nebo zcizení věcí v majetku Fondu.

8.2.2 Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu nebo Akcionáři způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě podle předchozí věty se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

8.2.3 Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného. Nebyla uzavřena dohoda mezi Depozitářem a osobou, kterou pověřil výkonem některých svých činností, na jejímž základě by újmu Akcionářům způsobenou v souvislosti se ztrátou investičních nástrojů hradila tato osoba.

8.2.4 Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů na osoby se sídlem v členském státě Evropské unie oprávněné k poskytování investičních služeb, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen. Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Delegací není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

8.3 Konsolidační celek

Společnost Raiffeisenbank a.s. má 2 akcionáře. Držitelem 75 % akcií Raiffeisenbank a.s. je společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, se sídlem Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko, a držitelem 25 % akcií Raiffeisenbank a.s. je společnost RLB OÖ Sektorholding GmbH, se sídlem Europaplatz 1a, 4020 Linz, Rakousko. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank a.s. zahrnuje v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) dceřiné společnosti plnou metodou a dále přidružené a společně řízené společnosti ekvivalenční metodou. Do konsolidace však nejsou zahrnuty veškeré dceřiné, přidružené a společně řízené společnosti z důvodu nevýznamnosti některých z nich.

9 INVESTIČNÍ STRATEGIE

9.1 Investiční cíle

9.1.1 Cílem investiční strategie Fondu je střednědobý a dlouhodobý růst kapitálu měřený v USD, a to zejména prostřednictvím investic typu private equity.

9.1.2 Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno investováním majetku Fondu na finančních trzích při dodržování následujících limitů/podmínek:

- a) 0 % - 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou tvořit Alternativní nástroje (typicky private equity),
- b) 0 % - 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou tvořit Rizikové nástroje,
- c) 0 % - 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou tvořit Konzervativní nástroje,
- d) maximální limit otevřené FX expozice je 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu,
- e) není stanoveno regionální ani sektorové omezení ani omezení na investiční nástroje emitované v určité měně. Fond však může koncentrovat své investice do dluhopisů emitovaných Spojenými státy americkými (až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu), členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, mnohostrannou rozvojovou bankou nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je členský stát OECD nebo jinými subjekty (korporace, finanční instituce apod.),



kteřé budou v souladu se Statutem denominovány v americkém dolaru či budou měnově zajištěny do amerického dolaru.

- 9.1.3 V rámci své investiční strategie může Fond v podstatném rozsahu investovat do Finančních derivátů, popř. do investičních nástrojů s vnořeným pákovým efektem. Podíly v jiných fondech mohou tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 9.1.4 Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu.
- 9.1.5 Fond je spravován aktivně a nezamýšlí kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel. Fond je kapitalizačním fondem.
- 9.1.6 Peněžní prostředky Fondu se umísťují s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita majetku Fondu jako celku. Investiční společnost však nemůže garantovat dosažení investičního cíle a žádné záruky třetích stran za účelem ochrany investorů nejsou poskytovány.

9.2 Investiční politika

- 9.2.1 Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR odpovídá Fond svým investičním zaměřením definici smíšeného fondu.
- 9.2.2 Investiční společnost může jménem a na účet Fondu realizovat či sjednávat:
 - a) investice do Konzervativních nástrojů,
 - b) investice do Rizikových nástrojů,
 - c) investice do Alternativních nástrojů,
 - d) Finanční deriváty,
 - e) Repo obchody.
- 9.2.3 Rizika spojená s využitím Finančních derivátů jsou zohledňována s ohledem na typ podkladových aktiv Finančního derivátu. V rámci schválené investiční strategie, typu Finančního derivátu a příp. podkladového aktiva Finančního derivátu Investiční společnost vyhodnocuje likviditu, výši otevřené pozice, protistranu apod.
- 9.2.4 Součástí investiční strategie Fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování („Environmental“, „Social“, „Governance“ – ESG kritéria) ani začleňování rizik udržitelnosti. Fond tak pro posouzení jednotlivých investic nebere v úvahu tato nefinanční kritéria, ani je specificky nesleduje, a tedy ani nepovažuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (ESG kritéria) za relevantní pro tento Fond, resp. pro návratnost investice do něj. Důvodem je skutečnost, že zohlednění nefinančních kritérií je součástí investiční strategie jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností, u nichž jsou samotné faktory udržitelnosti, rizika týkající se udržitelnosti a dopady těchto rizik na návratnost investice v různé míře brány v potaz. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU, ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/ EU.

9.3 Investiční limity

- 9.3.1 Investiční společnost je povinna při investování majetku Fondu a rozkládání rizika spojeného s kolektivním investováním dodržet všechna ustanovení ZISIF a Nařízení platná pro fondy kvalifikovaných investorů.
- 9.3.2 Investiční společnost při investování majetku ve Fondu dodržuje vedle investičních limitů uvedených v odst. 9.1.2 rovněž následující limity omezující a rozkládající riziko:
 - a) není-li ve Statutu uvedeno jinak, nelze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu do investičních Cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem (emitenti tvořící koncern se pro účely tohoto Statutu považují za jednoho emitenta),
 - b) hodnota jednotlivé pozice v dluhopisech emitovaných Spojenými státy americkými, členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu či mnohostrannou rozvojovou bankou nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je členský stát OECD, nesmí překročit 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu,
 - c) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, typicky vklady u bank v České republice či jiném členském státě, nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu, přičemž jejich doba do splatnosti nesmí překročit 1 rok,
 - d) Cenné papíry vydané jedním fondem mohou tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu,
 - e) součet:



- i. investic do investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem (s výjimkou dluhopisů emitovaných Spojenými státy americkými), nástrojů peněžního trhu a Finančních derivátů, jejichž podkladovým aktivem jsou tyto investiční cenné papíry,
- ii. vkladů u tohoto emitenta a
- iii. rizika spojeného s tímto emitentem jako druhou smluvní stranou při operacích s Finančními deriváty a Repo obchody nesmí přesáhnout 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu,

9.3.3 Repo obchod s využitím majetku Fondu lze sjednat pouze s přípustnou protistranou ve smyslu Nařízení, která byla schválena interním postupem Investiční společnosti, s tím, že zemí původu protistrany musí být Česká republika nebo jiný členský stát. Repo obchod nelze sjednat s protistranou, jejíž úvěrové hodnocení je neinvestičního stupně. Repo obchod lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní. Maximální podíl čisté hodnoty aktiv Fondu, který lze využít pro Repo obchody, činí 100 %. Předpokládaný podíl čisté hodnoty aktiv Fondu, který bude pro Repo obchody využíván, činí 10 %. Při Repo obchodech není využíván kolaterál. Podkladová aktiva Repo obchodů jsou standardně evidována na majetkovém účtu Fondu u Depozitáře. Veškeré případné výnosy z Repo obchodů jsou příjmem Fondu, s tím, že z Majetku Fondu jsou při sjednávání Repo obchodů hrazeny související poplatky a náklady, které spočívají zejména ve sjednané úrokové sazbě Repo obchodu odpovídající aktuálním tržním podmínkám. Při sjednávání Repo obchodů jsou respektována opatření § 30 až 33 Nařízení.

9.3.4 Limit pro využití pákového efektu je stanoven na 290 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Míru využití pákového efektu se rozumí číselný údaj vypočtený jako podíl celkové expozice Fondu vůči riziku a fondového kapitálu. Celková expozice Fondu vůči riziku se vypočte závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv. Je-li překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se expozice Fondu bez zbytečného odkladu tak, aby míra využití pákového efektu nepřekračovala tento limit.

9.3.5 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí v souladu s čl. 6 až 11 a přílohy I až III Nařízení prováděcího AIFMD s tím, že § 44 odst. 1 Nařízení se použije obdobně.

9.3.6 Fond nemusí dodržet soulad skladby majetku Fondu s pravidly uvedenými v čl. 9.3.2 Statutu při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva. Pokud Fond nedodrží soulad skladby majetku Fondu s pravidly podle čl. 9.3.2 Statutu z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

9.3.7 V průběhu kalendářního roku 2025 se lze odchýlit od limitů uvedených v odst. 9.3.2 až 9.3.4 Statutu.

9.4 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy

9.4.1 Fond může za podmínek stanovených právními předpisy přijímat úvěry a zápůjčky.

9.4.2 Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček přijatých na účet Fondu nesmí přesáhnout 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

9.5 Poradní výbor

9.5.1 Představenstvo Fondu zřídilo jako poradní orgán ve věcech týkajících se řízení Fondu Poradní výbor, kterému náleží kontrola nad fungováním Fondu, zejména co se týče realizace a dodržování investiční strategie. Členy Poradního výboru jsou Akcionáři, popř. jejich zástupci, jejichž jména Akcionáři Představenstvu sdělí. Poradní výbor svolává Představenstvo tak, aby se konal nejméně za jedno kalendářní čtvrtletí, přičemž z jeho jednání je pořizován zápis.

9.5.2 Představenstvo informuje členy Poradního výboru o vývoji portfolia Fondu, realizovaných investičních rozhodnutích a investičním výhledu. Členové Poradního výboru mohou v rámci stanovené investiční strategie předkládat Představenstvu vlastní investiční návrhy, které však nejsou pro Představenstvo závazné. Poradní výbor není oprávněn udělovat Představenstvu konkrétní pokyny při obhospodařování majetku ve Fondu.

9.6 Charakteristika typického investora

Fond je určen pro kvalifikovaného investora se zkušeností s investováním do různých typů aktiv zahrnujících mimo jiné struktury typu private equity a finančních derivátů. Investiční horizont Fondu je 7 let. Investice do Fondu může být veřejně nabízena, ale jeho Akcionářem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF.



10 INFORMACE O RIZICÍCH

10.1 Rizikový profil Fondu

- 10.1.1 Investice do private equity jsou vysoce rizikové. Kurzy cenných papírů na kapitálových trzích mohou klesat i stoupat a jejich vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním do cenných papírů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Úspěch investice, ani návratnost investované částky však nejsou zaručeny. Riziko (odpovědnost) Akcionářů je omezeno výší jejich investice do Fondu.
- 10.1.2 Akcionáři by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Akcionáři uvážit především následující rizika (rizikové faktory): riziko související s povahou investice do private equity, riziko nedostatečné likvidity, úvěrové, měnové, tržní, riziko rozvíjení se trhů, derivátů (viz níže).
- 10.1.3 Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu v souladu s investičním horizontem Fondu a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Akcionáři nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
- 10.1.4 Aktuální hodnota Investiční akcie (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.
- 10.1.5 Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (tzv. SRI):

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Nižší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 7 let. **Riziko produktu s investiční složkou může být významně vyšší než to, které je uvedeno v souhrnném ukazateli rizik v případě, že produkt s investiční složkou není držen po doporučenou dobu držení. Produkt zahrnuje věcně významné riziko likvidity. Pravděpodobně nebudete moci svůj produkt snadno ukončit nebo jej budete muset ukončit za cenu, která výrazně ovlivní, kolik získáte zpět.**

- 10.1.6 Pro Fond jsou věcně významná rizika investic private equity, riziko nedostatečné likvidity, úvěrové, měnové, tržní, riziko rozvíjení se trhů a derivátů. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti tržnímu a kreditnímu (úvěrovému) riziku, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.
- 10.1.7 Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik. To řadí možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že výnos mohou negativně ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.
- 10.1.8 Možná nebudete moci realizovat zpětný odkup snadno či předčasně nebo jej možná budete muset realizovat za cenu, která podstatně ovlivní, kolik získáte zpět. Může existovat dlouhá doba pro zrušení investice. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

10.2 Specifická rizika spojená s investováním do private equity

- 10.2.1 Koncentrační riziko a nízká diverzifikace - Fond může investovat až 100 % čisté hodnoty aktiv do struktur private equity, které mohou mít povahu účasti ve společnosti s ručením omezeným, komanditní či obdobné společnosti, a to jak podle českého práva, tak podle zahraničního právního řádu. S tím je spojené zejména vysoké koncentrační riziko a riziko nízké diverzifikace investice. Hodnota investice může být rovněž negativně ovlivněna zejména politickou či ekonomickou situací v regionu. Obdobně může toto riziko nastat v důsledku koncentrace investic private equity do úzce vymezeného ekonomického sektoru příslušného trhu.
- 10.2.2 Vysoké náklady v počáteční fázi existence Fondu - Investiční strategie private equity struktur je nastavena tak, že v prvním období jejich existence (předpoklad je po dobu cca 2-5 let) jsou od společníků vybírány finanční prostředky na realizaci investic, které nebudou po nějakou dobu přinášet očekávaný výnos. Z tohoto důvodu je možné, že Fond bude v tomto období ve ztrátě a zhodnocení investice bude záporné.
- 10.2.3 Riziko chyby v procesu due diligence - Investice do private equity jsou vysoce rizikové, zejména může dojít k situaci, kdy v důsledku nedostatku informací či z jiných důvodů budou nesprávně zhodnoceny poměry v cílové společnosti, do níž private equity struktura investuje, její finanční situace nebo obchodní model a tato společnost nepřinese očekávané zhodnocení investice či bude generovat ztrátu, toto i přes vynaložení náležitě péči při procesu prověrky cílové společnosti vysoce profesionálními odbornými poradci (due diligence).



- 10.2.4 Nízký podíl na řízení aktivit private equity struktur - Výše účasti Fondu v private equity strukturách nebude umožňovat řízení aktivit těchto struktur, jejich správce, dalších subjektů zapojených do jejich fungování a ostatních společníků, z čehož plyne riziko, že Fond nebude schopen zasahovat do fungování takových struktur způsobem, který odvrátí případnou újmu a ztrátu hodnoty investice.
- 10.2.5 Riziko plynoucí z formy účasti - Fond investuje prostřednictvím účasti v private equity strukturách, které fungují obdobně jako společnost s ručením omezeným či komanditní společnost. Znamená to, že investice Fondu má povahu vkladu do základního kapitálu upsaného při založení a dalších investicích do private equity struktury, z čehož plyne mimo jiné skutečnost, že Fond odpovídá za závazky takové struktury do výše nesplacené části tohoto vkladu, tedy až do výše 100% čisté hodnoty aktiv Fondu. To znamená, že hodnota této investice může výrazně poklesnout.
- 10.2.6 Riziko plynoucí z nestandardních závazků Fondu - Fondu mohou z účasti v private equity struktuře plynout práva a zejména povinnosti, které nejsou jinak na trhu nebo v českém právním řádu obvyklé (např. povinnost doplnit základní kapitál v krátké lhůtě, omezená dispozice s podílem, omezená možnost rozhodovat o investicích a fungování struktury, další specifika plynoucí z cizího právního řádu, nutnost spolupracovat s externími právními poradci a ostatními společníky atp.), což může vést k nestandardním situacím, z nichž vyplynou dodatečné náklady, vysoké sankce nebo snížení hodnoty investice či vysoká ztráta majetku Fondu.
- 10.2.7 Omezená dispozice s podílem - V případě investice do private equity struktury není až na výjimky možné s podílem disponovat, s tím, že případný prodej podílu nebo vystoupení z takové struktury podléhá v řadě případů schválení správce struktury nebo ostatních společníků a může vést k sankcím uplatňovaným dle zakladatelských dokumentů struktury. To může vést ke ztrátě hodnoty investice.
- 10.2.8 Možnost vypořádání závazku získáním reálného majetku - Zakladatelské dokumenty private equity struktur mohou umožňovat, aby ve výjimečných případech bylo společníkům plněno nikoli v penězích, ale tak, že získají část majetku takové struktury. Toto může vést k situaci, kdy bude v majetku Fondu reálné aktivum (účást ve společnosti, nemovitosti, stroje, zařízení, know how apod.), které bude nelikvidní a jehož hodnotu nebude možno spolehlivě určit. Pokud to budou příslušné právní předpisy umožňovat, je rovněž možné, že tento reálný majetek bude rozdělen mezi Akcionáře, popř. může dojít k zápočtu hodnoty tohoto majetku oproti pohledávce na vyplacení peněžních prostředků za odkup Investičních akcií či k jiné formě vypořádání.
- 10.2.9 Riziko vysokých vstupních a zejména výstupních poplatků - Je možné, že v důsledku účasti Fondu v private equity struktuře budou vůči Fondu uplatněny ze strany takové struktury poplatky či sankce související zejména s realizací investice v pozdějším termínu než při vzniku takové struktury, popř. související s neplněním závazku Fondu splatit upsaný základní kapitál struktury nebo nutností prodat podíl ve struktuře. Toto může vést k výraznému poklesu hodnoty investice.

10.3 Další rizika spojená s investováním do Fondu

- 10.3.1 Riziko nedostatečné likvidity - Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, spočívající ve skutečnosti, že určité aktivum nebude zpeněženo za přiměřenou cenu nebo některý majetek Fondu nebo podkladových fondů nemusí být vyprodán včas, což může nastat zejména v časech silných turbulencí na kapitálových trzích. Akcionáři nesou riziko, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Investičních akcií. U některých fondů nebo cenných papírů, do nichž Fond případně může investovat, může v souladu s právním řádem jeho domovského státu dojít k déle trvajícímu pozastavení odkupování podílových listů (akcií).
- 10.3.2 Úvěrová rizika (rizika defaultu) - Investice do dluhových cenných papírů mohou být vystaveny nepříznivým změnám ve finančních podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách nebo vystaveny nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, která může zhoršit schopnost emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své závazky může být také nepříznivě ovlivněna daným rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost defaultu na straně emitenta těchto cenných papírů.
- 10.3.3 Tržní rizika - riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a věcí obecně (především kurzů Cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.
- 10.3.4 Riziko Repo obchodů - s Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika; riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí



může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Fondu nemusí být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

- 10.3.5 Riziko defaultu, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby, se kromě emitenta cenných papírů, včetně států, týká i protistran u derivátových, obchodních a bankovních transakcí a jejich schopnosti dodržet závazek.
- 10.3.6 Měnová rizika – měna Fondu je USD (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet Fondu mohou být získány v jiných měnách, popř. mohou být na úrovni Fondu hrazeny náklady v CZK či jiných měnách. Základní měnová hodnota investic Fondu, stanovených v jiné měně, může stoupat nebo klesat v důsledku fluktuace měnových kurzů vzhledem k příslušné měně. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu. Investice Fondu mohou být plně zajištěny do své základní měny. Navíc zajišťující transakce proti měnovému riziku, i když potencionálně snižují měnová rizika, kterým by jinak byl Fond vystaven, zahrnují jistá jiná rizika, včetně rizika nedodržení závazku protistrany.
- 10.3.7 Riziko koncentrace – Investiční společnost upozorňuje na riziko vyplývající z toho, že až 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu může být koncentrováno u jednoho emitenta.
- 10.3.8 Riziko rozvíjejících se trhů – souhrn rizik, s nimiž se na většině rozvinutých trhů obvykle nesetkáváme. Tato rizika jsou povahy: politické, tj. nestálost a kolísavost politické situace a prostředí; hospodářské, tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy; právní, tj. právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv; daňové, tj. daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje záruka jednotného a koherentního výkladu právních textů a místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem; riziko ztrát zapříčiněné nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace cenných papírů, úschovu cenných papírů a zajištění operací. Výsledkem těchto rizik může být zvýšená kolísavost cen investičních nástrojů.
- 10.3.9 Rizika finančních derivátů – spočívají jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany. Fond může investovat do derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, referenční míry nebo indexu. Takový majetek, míry nebo indexy mohou zahrnovat např. dluhové cenné papíry, akcie, úrokové míry, měnové kurzy a indexy akcií nebo dluhových cenných papírů. I když uvážlivé profesionální použití derivátů může přinést zisk, deriváty s sebou nesou rizika, jež jsou v některých případech větší než rizika představovaná tradičními, přímými investicemi do cenných papírů. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, úvěrové riziko, riziko likvidity a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky, ale i vysoké ztráty).
- 10.3.10 Změny platného právního systému – Fond musí splnit nejružnější právní požadavky, včetně požadavků plynoucích z relevantních zákonů, zejména zákonů a dalších pravidel vztahujících se ke kolektivnímu investování a daním, platných v zemích, kde Fond působí. Pokud by během existence Fondu došlo k jakékoliv změně v těchto předpisech, mohou mít nové právní požadavky, kterým Fond a jeho Akcionáři podléhají, dopad na limity pro rozložení aktiv Fondu, nákladovou a výkonnostní složku a způsobit tak nesplnění předpokladů (zejména výkonnosti) tak, jak byly zamýšleny a předpokládány v rámci Statutu a dalších dokumentů o Fondu v době založení Fondu.
- 10.3.11 Riziko vypořádání a operační riziko – Transakce s majetkem Fondu nemusí proběhnout tak, jak bylo původně předpokládáno, kvůli neschopnosti protistrany obchodu zaplatit nebo dodat investiční nástroje ve sjednaném termínu. Může též dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Majetek Fondu je v úschově nebo opatrování Depozitáře, který podléhá příslušným dohledovým orgánům a eviduje majetek Fondu na oddělených účtech. Přesto existuje možné riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo opatrování, které může být zapříčiněno insolventností, nedbalostí nebo podvodným jednáním Depozitáře.
- 10.3.12 Riziko plynoucí z investování do cílových společností – Pokud Fond 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 poplatků, tj. že celkový výnos Fondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investiční společnosti, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

10.4 Řízení rizik

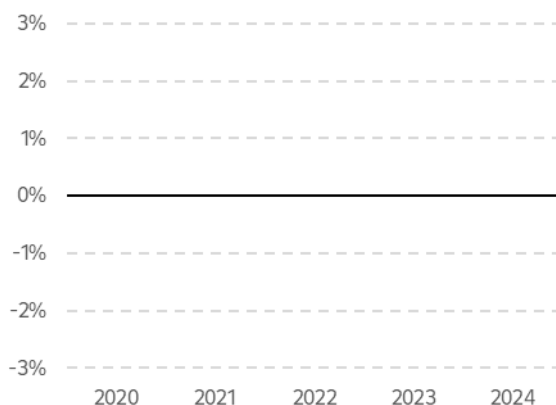
Investiční společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.



11 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy Fondu byly znovu investovány. **Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Může vám pomoci posoudit, jak byl Fond doposud spravován. Do výpočtu historické výkonnosti jsou zahrnuty veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků (přirážek a srážek) uplatňovaných v souvislosti s vydáváním a odkupem Investičních akcií Fondu.** Fond existuje od roku 2025. Výkonnost je počítána v měně USD.

Tento graf znázorňuje výkonnost Fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.



12 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

12.1 Zásady pro hospodaření

Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Akcionářů Investiční společnost. Při obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmů Akcionářů před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

12.2 Účetní období a účetní závěrka

- 12.2.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná dnem vzniku fondu a končí 31. prosince každého kalendářního roku. Následujícím účetním obdobím je kalendářní rok.
- 12.2.2 Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů, a to způsobem, který je v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
- 12.2.3 Investiční společnost je povinna zajistit sestavování účetních závěrek a jejich ověření auditorem, a to v termínech stanovených obecně závaznými právními předpisy. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady SICAV.

12.3 Ocenění majetku a dluhů Fondu

- 12.3.1 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 ZISIF.
- 12.3.2 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.
- 12.3.3 První stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie bude provedeno v den a k datu podle Oznámení o zahájení nabízení, poté bude aktuální hodnota Investiční akcie stanovována způsobem uvedeným ve Statutu.
- 12.3.4 Aktuální hodnota Investičních akcií se stanovuje v CZK a USD obvykle za každé kalendářní čtvrtletí, a to v měsíci následujícím po tomto kalendářním čtvrtletí, nejméně však jednou ročně nebo za každý den, kdy byly vydávány a odkupovány Investiční akcie. Při každém stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie Investiční společnost



oceňuje majetek a dluhy Fondu. Při stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie v CZK se majetek a dluhy Fondu oceňují v CZK. Při stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie v USD se majetek a dluhy fondu ocení v CZK a poté proběhne přepočítání do USD za použití kurzu ČNB vyhlášeného pro den, k němuž je aktuální hodnota Investiční akcie stanovena.

- 12.3.5 Fond v souladu se ZISIF neuveřejňuje informace o aktuální hodnotě fondového kapitálu a o aktuální hodnotě Investiční akcie způsobem umožňujícím dálkový přístup. Tyto informace Akcionářům předává Distributor prostřednictvím svého obchodního systému, k němuž mají Akcionáři přístup, přičemž tímto způsobem je Akcionářům zpřístupňována aktuální hodnota Investiční akcie v USD. Aktuální hodnota Investiční akcie v CZK je dostupná na vyžádání.
- 12.3.6 Aktuální hodnota Investičních akcií se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 12.3.7 Aktuální hodnota Investiční akcie se vypočte jako podíl fondového kapitálu a počtu Investičních akcií. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie je fondový kapitál ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie prováděn. Ve fondovém kapitálu je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatků uvedených ve Statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni, pro který se výpočet fondového kapitálu provádí. Fondový kapitál se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů, nerozděleného hospodářského výsledku a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění.
- 12.3.8 V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

12.4 Podíl na zisku

- 12.4.1 Hospodářský výsledek může být použit k výplatě podílu na zisku (výnosů) z Investičních akcií i k reinvesticím. Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, případně o úhradě ztráty, schvaluje valná hromada SICAV. Není-li rozhodnuto jinak, bude zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.
- 12.4.2 Pokud Fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne valná hromada SICAV při schvalování účetní závěrky Fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije fond vytvářený ze zisku.

12.5 Pravidla pro výplatu Dividendy

- 12.5.1 Investiční společnost vyplácí Dividendu za podmínek stanovených Statutem a popř. Stanovami bez zbytečného odkladu po Rozhodném dni. Investiční společnost poukáže prostředky na výplatu Dividendy ve prospěch bankovního účtu osoby vedoucí Navazující evidenci. Osoba vedoucí Navazující evidenci je následně zodpovědná za řádnou výplatu Dividendy jednotlivým Akcionářům ve lhůtě bez zbytečného odkladu.
- 12.5.2 Pokud o tom rozhodne valná hromada SICAV, bude jednotlivým Akcionářům vyplacen výnos po případném zdanění srážkovou daní, resp. daní zajišťovací, ve výši odpovídající násobku počtu Investičních akcií v majetku Akcionáře k Rozhodnému dni a podílu zisku připadajícího na Investiční akcii k Rozhodnému dni. Rozhodný den stanoví valná hromada SICAV a oznámí ho Akcionářům bez zbytečného odkladu dohodnutým způsobem. Zdanění u emitenta nenahrazuje daňové povinnosti Akcionářů, které se vztahují na držbu a převod Investičních akcií.

13 CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ SICAV

13.1 Investiční a Zakladatelské akcie

- 13.1.1 SICAV vydává dva druhy akcií, a to Zakladatelské akcie a Investiční akcie.
- 13.1.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu SICAV. Zapisovaný základní kapitál SICAV je rozvržen na 100 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách. Zakladatelské akcie jsou vydávány v listinné podobě ve formě na jméno.
- 13.1.3 Investiční akcie jsou vydávány k Fondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu Fondu. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku zahrnutá do Fondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do Fondu.
- 13.1.4 Všechny Investiční akcie jsou vydávány v zaknihované podobě ve formě na majitele. Investiční akcie mohou být vydávány i v podobě hromadné akcie.
- 13.1.5 Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.



- 13.1.6 Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována v CZK a USD způsobem popsaným ve Statutu. Investice do Fondu a výplaty odkupů Investičních akcií mohou být realizovány pouze v USD, s tím, že pokud je na sběrný účet Fondu Distributorem poukázána částka v USD, vydání Investičních akcií probíhá bez měnové konverze. Obdobně to platí pro zpětný odkup Investičních akcií.

13.2 Evidence Investičních akcií

- 13.2.1 Evidenci Investičních akcií vede Investiční společnost v Samostatné evidenci na účtech zákazníků, jimiž jsou osoby vedoucí Navazující evidenci. Účet zákazníků může na základě příslušné smlouvy Investiční společnost zřídit pouze osobě oprávněné vést Navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit osoba vedoucí Navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a Navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou o vedení evidence, případně podle odpovídající obdobné právní úpravy platné ve státě EU, kde sídlí osoba vedoucí příslušnou evidenci.
- 13.2.2 Fyzická nebo právnická osoba se stává Akcionářem dnem připsání Investičních akcií na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.
- 13.2.3 Seznam akcionářů Investičních akcií je nahrazen evidencí zaknihovaných podílových listů.
- 13.2.4 Vlastnické právo k Investiční akci se prokazuje výpisem z účtu vlastníka z Navazující evidence a průkazem totožnosti.
- 13.2.5 Investiční akcie mají tyto parametry:

ISIN	CZ1005200822
Minimální výše investice	ekvivalent 125 000,- EUR
Rozdělení zisku	reinvestování, popř. dividendy
Jmenovitá hodnota	Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu
Měna	USD

- 13.2.6 Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání Investičních akcií.

13.3 Práva spojená s Investičními akciemi

- 13.3.1 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.
- 13.3.2 S Investičními akciemi jsou spojena zejména následující práva, s tím, že další práva spojená s Investičními akciemi jsou určena ve Stanovách a Statutu:
- podíl Akcionáře na majetku ve Fondu,
 - právo na odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou pro Obchodní den a právo na zaplacení aktuální hodnoty Investiční akcie nejpozději do 1 roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení Investiční akcie,
 - právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací v souladu s příslušnými právními předpisy,
 - právo na poskytnutí Statutu, Sdělení klíčových informací a výroční zprávy Fondu,
 - právo hlasovat na valné hromadě SICAV v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo Statut,
 - právo na výplatu Dividendy za podmínek uvedených v tomto Statutu, popř. Stanovách.

14 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU

14.1 Vydávání Investičních akcií

- 14.1.1 Investiční společnost vydává Investiční akcie za částku aktuální hodnoty Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den.
- 14.1.2 V případě vydání Investičních akcií na základě žádosti o vydání Investičních akcií specifikované:
- na konkrétní počet Investičních akcií je Akcionáři vydán jím specifikovaný počet Investičních akcií proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných Investičních akcií a aktuální hodnoty Investiční akcie



vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

- b) na konkrétní investovanou částku v USD, kterou chce Akcionář investovat, je Akcionáři vydán počet Investičních akcií, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

14.1.3 Vydání Investičních akcií je realizováno připsáním Investičních akcií na účet zákazníka v Samostatné evidenci vedené Investiční společností a zároveň na účtu vlastníka v Navazující evidenci vedené zpravidla Distributorem, tj. dochází k vydání nových Investičních akcií bez zbytečného odkladu po Obchodním dni, avšak ne dříve než po připsání peněžních prostředků na účet Fondu. Vydání Investičních akcií je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.

14.1.4 Minimální výše každé jednotlivé investice je uvedena v čl.13.2.5 Statutu.

14.2 Odkupování Investičních akcií

14.2.1 Investiční společnost odkupuje Investiční akcie s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou k Obchodnímu dni.

14.2.2 Žádost o odkup Investičních akcií lze přijmout pouze od Akcionáře, tj. od osoby, která již má připsané Investiční akcie příslušného množství na svém majetkovém účtu.

14.2.3 V případě odkoupení investičních akcií na základě žádosti o odkoupení investičních akcií specifikované:

- a) na konkrétní počet investičních akcií je Akcionáři vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- b) konkrétní částkou v USD, kterou požaduje Akcionář vyplatit, je Akcionáři vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

14.2.4 Odkoupení Investičních akcií je realizováno odepsáním Investičních akcií z účtu zákazníka v Samostatné evidenci a účtu vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Investičních akcií. Zároveň Investiční společnost provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Akcionáře, respektive osoby vedoucí Navazující evidenci. Odkoupení Investičních akcií je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni, nejdéle však do jednoho roku po Obchodním dni.

14.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Investičních akcií

14.3.1 Představenstvo Fondu tímto v souladu s § 163 odst. 1 ZISIF (veřejný výzva k nabytí investičních akcií) vyzývá zájemce o nabytí Investičních akcií k nabytí těchto akcií způsobem a za podmínek uvedených v tomto Statutu.

14.3.2 Žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie je možné podat Investiční společnosti prostřednictvím Distributora.

14.3.3 Žádost o vydání nebo odkoupení Investičních akcií musí být doručena Distributorem, popř. osobou vedoucí Navazující evidenci, Investiční společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Pracovního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Investiční společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne.

14.3.4 Osoba vedoucí Navazující evidenci, zpravidla Distributor, zajišťuje pro Akcionáře prostřednictvím Investiční společnosti, která vede Samostatnou evidenci, vydávání nebo zpětný odkup Investičních akcií.

14.3.5 O realizaci vydání nebo odkoupení Investičních akcií je Akcionář informován výpisem zaslaným osobou, která vede účet vlastníka v Navazující evidenci podle dohodnuté frekvence změnových výpisů, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení. Výpis obsahuje vyčíslení hodnoty pokynu v USD, s tím, že vyčíslení hodnoty v CZK je dostupné na vyžádání.

14.3.6 Investiční společnost může v mimořádných případech rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Odkupování Investičních akcií lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Investičních akcií, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu. Zápis o



rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.

14.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Investičními akciemi

- 14.4.1 Ke změně osoby vlastníka Investičních akcií dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod Investičních akcií lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí Navazující evidenci.

15 POPLATKY A NÁKLADY

15.1 Struktura poplatků a nákladů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	0 %
Výstupní poplatek (srážka)	0 %
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (Syntetický TER)	2 %
Výkonnostní poplatek	Může být určen na základě dohody, viz níže

15.2 Výše úplaty Investiční společnosti

0,35 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu

15.3 Výše úplaty Depozitáře

až 0,05 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu
--

15.4 Výše úplaty Custodiana

až 0,05 % p.a. z hodnoty cenných papírů v portfoliu Fondu v evidenci Custodiana
--

15.5 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech

15.5.1 Vstupní a/nebo výstupní poplatek

- Akcionářům jsou účtovány vstupní a/nebo výstupní poplatky, jejichž maximální výše je uvedena v tabulce „Struktura poplatků a nákladů“.
- V případě, že v tabulce je jako výše vstupního a/nebo výstupního poplatku uvedeno 0 %, poplatek není účtován. Vstupní poplatek může být označen jako přirážka a výstupní poplatek jako srážka.
- Pokud je v tabulce uvedena výše vstupního a/nebo výstupního poplatku vyšší než 0 %, podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Akcionářům účtován nižší vstupní a/nebo výstupní poplatek.
- Výše vstupních a/nebo výstupních poplatků může být odstupňována podle objemu investované částky.

15.5.2 Poplatky osobám vedoucím Navazující evidenci

Dle konkrétního ujednání příslušné osoby a Akcionáře mohou být Akcionáři účtovány manipulační poplatky za jednotlivé úkony osob vedoucích Navazující evidenci, a to podle sazebníků těchto osob.

15.5.3 Celková nákladovost (TER, popř. syntetický TER)

- Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu za předchozí účetní období. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Tento ukazatel udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit.
- Pokud Fond investuje alespoň 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů jiných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (dále jen „cílové fondy“), je celková nákladovost uvedena v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru



srážek, přírážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů.

c) V prvním období existence Fondu je celková nákladovost určována kvalifikovaným odhadem.

15.5.4 Výkonnostní poplatek

Výkonnostní poplatek může být sjednán na roční bázi individuálně ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi SICAV a Investiční společností. Výše výkonnostního poplatku je určena podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním.

15.5.5 Výše úplaty Investiční společnosti, výše úplaty Depozitáře a výše úplaty Custodiana

Bližší informace o způsobu určení úplaty Investiční společnosti, Depozitáře a Custodiana naleznete níže, s tím, že jejich maximální výše je uvedena v tabulce „Struktura poplatků a nákladů“.

15.6 Náklady hrazené z majetku SICAV a Fondu a náklady hrazené Akcionářem

15.6.1 Náklady, které jsou hrazeny z majetku v SICAV a Fondu, slouží k zajištění správy jeho majetku a tvoří je zejména:

- a) správní a soudní poplatky,
- b) daně,
- c) úplata za výkon funkce depozitáře podle tabulky v této kapitole Statutu,
- d) úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci Fondu, včetně výkonnostního poplatku,
- e) náklady na účetní a daňový audit,
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři (dále jen „úplata Custodiana“),
- h) úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře a vypořádacích systémech České národní banky,
- i) náklady, zejména úroky, z přijatých úvěrů a půjček,
- j) náklady na operace s investičními nástroji (včetně poplatků a provizí),
- k) náklady spojené s poskytnutím úvěrů a půjček,
- l) náklady spojené s vymáháním pohledávek Fondu po splatnosti,
- m) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis,
- n) další výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem (zřizovací výdaje) SICAV či Fondu, obhospodařováním a administrací SICAV či Fondu.

15.6.2 Poplatky a náklady hrazené z majetku SICAV a Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a snižují zhodnocení investovaných prostředků.

15.7 Způsob určení úplaty Investiční společnosti

15.7.1 Výše úplaty Investiční společnosti je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu a představuje maximální hodnotu v % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata Investiční společnosti je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty v průběhu kalendářního měsíce, bude záloha za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu ACT/ACT (aktuální počet dní v období/aktuální počet dní v roce). Následné roční vyúčtování provede Investiční společnost na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.

15.7.2 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu úplaty Investiční společnosti jako pasivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné příslušné sazby úplaty, koeficientu 30/360 a podílu počet uplynulých dní v měsíci/30. V případě kladného výsledku hospodaření Fondu před



zdaněním Investiční společnost zohlední současně závazek Fondu vůči Investiční společnosti jako součin výsledku hospodaření před zdaněním a sazby výkonnostního poplatku, je-li sjednán.

15.7.3 Výše úplaty Investiční společnosti je sdělována Akcionářům způsobem uvedeným v čl. 16.1.3 Statutu.

15.7.4 Úplata Investiční společnosti v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které Investiční společnost vynaložila zejména na:

- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců Investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost Investiční společnosti,
- b) poradenskou činnost,
- c) obhospodařování majetku SICAV a Fondu,
- d) administraci SICAV a Fondu,
- e) průzkum a analýzu finančního trhu,
- f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.

15.8 Způsob určení úplaty Depozitáře

Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví v závislosti na hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Depozitáře je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě.

15.9 Způsob určení úplaty Custodiana

Úplata za výkon činnosti Custodiana se stanoví v závislosti na hodnotě portfolia Fondu vedeného u Custodiana k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Custodiana je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena ve smlouvě s Custodianem.

16 DALŠÍ INFORMACE

16.1 Statut a další informace

16.1.1 Pravidla pro schvalování Statutu a jeho změny:

- a) Statut a jeho změny navrhuje a schvaluje představenstvo Investiční společnosti,
- b) schválení změny Statutu se provádí schválením jeho nového úplného znění.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

16.1.2 Každému upisovateli Investiční akcie musí být před nabytím Investičních akcií poskytnuty Statut a Sdělení klíčových informací v aktuálním znění. Úplné znění Statutu, Sdělení klíčových informací a výroční zprávu o hospodaření Fondu lze na požádání bezúplatně získat v sídle Investiční společnosti, a to dle rozhodnutí investora i v papírové podobě.

16.1.3 Fond v souladu se ZISIF uveřejňuje Statut a Sdělení klíčových informací a jejich změny a další relevantní informace způsobem umožňujícím dálkový přístup na www.rfis.cz. Tyto dokumenty a informace jsou Akcionářům rovněž zasílány dohodnutou formou.

16.1.4 Dle rozhodnutí Akcionáře je mu Sdělení klíčových informací poskytováno v papírové nebo elektronické podobě.

16.1.5 Investiční společnost v souladu s ust. § 290 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období vyhotoví výroční zprávu Fondu. Údaje dle ust. § 241 odst. 3 a 4 ZISIF poskytuje prostřednictvím výroční zprávy Fondu.

16.2 Zrušení Fondu

16.2.1 O zrušení Fondu rozhoduje valná hromada SICAV, přičemž v tomto případě se postupuje dle § 361 ZISIF a násl.

16.2.2 ČNB může rozhodnout o zrušení fondu, který má právní formu podfondu investiční společnosti s proměnným základním kapitálem, s likvidací, nebo o tom, že správa svěřenského fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů, končí, jestliže jde o fond kvalifikovaných investorů a průměrná výše fondového kapitálu tohoto fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo odňala Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, a nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele.



16.3 Dodatečné informace podle Směrnice AIFMD

- 16.3.1 Ve věcech sporů ze smluv mezi Investiční společností a Akcionářem je dána zpravidla pravomoc českých soudů a rozhodným právním řádem je český právní řád.
- 16.3.2 Kapitál Investiční společnosti je investován do termínovaných vkladů. Žádný z Akcionářů nezískal výhodu nebo právo na zvláštní výhodu ze strany Investiční společnosti.

16.4 Informace ve smyslu Nařízení SFTR

Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost informuje Akcionáře, že nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu ani swapy veškerých výnosů ve smyslu Nařízení SFTR. Fond provádí Repo obchody, které mají povahu obchodu zajišťujícího financování dle Nařízení SFTR. Informace k Repo obchodům dle oddílu B Přílohy k Nařízení SFTR jsou uvedeny v odst. 8.3.3 a odst. 9.2.2 Statutu. Nad rámec Nařízení nebyly ohledně těchto operací prozatím stanoveny žádné dodatečné požadavky či pravidla v oblastech vyjmenovaných v čl. 14 a Oddílu B Přílohy k Nařízení SFTR.

16.5 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

adresa: Raiffeisen investiční společnost a.s.
140 78 Praha 4-Nusle, Hvězdova 1716/2b

e-mailová adresa: info@rb.cz

internetová adresa: www.rfis.cz

Investiční společnost je povinna zajistit informování Akcionářů v souladu s obecně závaznými předpisy a tímto Statutem. Pokud Statut nestanoví v konkrétních případech jinak, Akcionáři jsou informováni v sídle Investiční společnosti.

16.6 Základní informace o daňovém systému

16.6.1 Upozornění

V této části Statutu je uvedeno pouze zjednodušené shrnutí daňové problematiky související s činností Fondu a daňovými dopady pro jednotlivé investory. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že režim zdanění jeho příjmů z Fondu nebo kapitálových zisků z prodeje Investičních akcií závisí na platných daňových předpisech v okamžiku dosažení daného příjmu či kapitálového zisku. Daňový režim pro jednotlivé investory se může lišit. Pro informaci o daňových dopadech pro konkrétního investora doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

16.6.2 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond

Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“) upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5 % sazbě dani z příjmů právnických osob. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění (dále je „SZDZ“).

16.6.3 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod Investičních akcií

ZDP upravuje zdanění příjmů Akcionářů souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním Investičních akcií. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem Investičních akcií plynoucí Akcionářům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.

16.6.4 Převod Investičních akcií

Pro zdanění výnosu z prodeje Investiční akcie je pro fyzické osoby rozhodující délka trvání držby Investiční akcie. V souladu s platnou legislativou v okamžiku zahájení činnosti Fondu je zisk z prodeje Investiční akcie, který investor vlastnil po dobu delší než 3 roky od jejich nabytí, osvobozen od daně z příjmů. U právnických osob a fyzických osob, u kterých byly podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, se výnos z prodeje Investičních akcií vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení Investiční akcie příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupení Investiční akcií tzv. zajištění daně z příjmů.

16.7 Orgán dohledu Fondu

název: Česká národní banka

adresa: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

telefon: + 420 224 411 111

e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz

URL adresa: www.cnb.cz



16.8 Upozornění investorům

- Povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu kolektivního investování, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem fondu kolektivního investování, administrátorem fondu kolektivního investování, depozitářem fondu kolektivního investování nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- Investiční akcie nebudou na území České republiky nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo nebo nepřímo osobám, u kterých by Investiční společnost vznikla povinnost zajistit daň v případě odkupu Investičních akcií Fondu.
- Investiční akcie nemohou být nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo či nepřímo, ve Spojených státech amerických nebo jejich teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci Spojených států amerických (dále jen „USA“), případně osobám, které:
 - mají občanství USA nebo trvalý pobyt v USA,
 - mají místo narození v USA,
 - mají rezidenční adresu nebo korespondenční adresu nebo adresu sídla v USA,
 - zadaly trvalý příkaz k převodu prostředků na účet vedený v USA nebo pravidelně zasílají instrukce z adresy v USA,
 - daly zmocnění osobě s adresou v USA nebo
 - byly založeny podle práva USA.

Pokud by se stávající Akcionář stal takovou osobou s vazbou na USA, je povinen neprodleně požádat o odkup Investičních akcií Fondu.

Investiční akcie nebyly a nebudou registrovány v USA podle zákona USA o cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů a Fond nebyl a nebude registrován dle zákona o investičních společnostech z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů. Investiční společnost byla registrována jako sponzorovaná osoba (sponzorující osoba Raiffeisenbank a.s.) úřadem Internal Revenue Service (IRS) podle USA zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) a obdržela GIIN 3EHN6Q.00000.SP.203.

Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

V Praze dne 22. 4. 2025

Ing. Jaromír Sladkovský
předseda představenstva
Raiffeisen investiční společnost a.s.

Ing. Michal Ondruška
člen představenstva
Raiffeisen investiční společnost a.s.