

Statut fondu kvalifikovaných investorů

---

**Private Debt Fund,  
uzavřený podílový fond,**

**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

7. 4. 2025

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| <b>1</b>  | <b>SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK</b>  | <b>4</b>  |
| <b>2</b>  | <b>FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ</b>  | <b>7</b>  |
| 2.1       | OZNAČENÍ PODÍLOVÉHO FONDU  | 7         |
| 2.2       | STANDARDIZOVANÝ MEZINÁRODNÍ IDENTIFIKAČNÍ KÓD (LEI)                                  | 7         |
| 2.3       | DEN VZNIKU FONDU   | 7         |
| 2.4       | DALŠÍ ÚDAJE O FONDU  | 7         |
| <b>3</b>  | <b>OBHOSPODAŘOVATEL</b>  | <b>7</b>  |
| 3.1       | OBHOSPODAŘOVATEL FONDU – INVESTIČNÍ SPOLEČNOST                                       | 7         |
| 3.2       | ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI                              | 7         |
| 3.3       | KONSOLIDAČNÍ CELEK   | 7         |
| 3.4       | SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI   | 7         |
| 3.5       | SEZNAM OSOB POVĚŘENÝCH ŘÍZENÍM NEMOVITOSTNÍCH FONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI           | 7         |
| 3.6       | PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI   | 7         |
| 3.7       | SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ  | 7         |
| <b>4</b>  | <b>ADMINISTRÁTOR</b>   | <b>8</b>  |
| <b>5</b>  | <b>AUDITOR</b>   | <b>8</b>  |
| <b>6</b>  | <b>POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE</b> | <b>8</b>  |
| 6.1       | ÚDAJE O POVĚŘENÉ OSOBĚ   | 8         |
| 6.2       | ČINNOSTI VYKONÁVANÉ POVĚŘENOU OSOBOU   | 8         |
| <b>7</b>  | <b>DEPOZITÁŘ</b>   | <b>8</b>  |
| 7.1       | ÚDAJE O DEPOZITÁŘI   | 8         |
| 7.2       | ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI                | 8         |
| 7.3       | KONSOLIDAČNÍ CELEK   | 9         |
| <b>8</b>  | <b>INVESTIČNÍ STRATEGIE</b>  | <b>9</b>  |
| 8.1       | INVESTIČNÍ CÍLE  | 9         |
| 8.2       | INVESTIČNÍ POLITIKA  | 9         |
| 8.3       | INVESTIČNÍ LIMITY  | 9         |
| 8.4       | INVESTIČNÍ STRATEGIE CVI PRIVATE DEBT FUND II  | 10        |
| 8.5       | CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA  | 11        |
| <b>9</b>  | <b>INFORMACE O RIZICÍCH</b>  | <b>11</b> |
| 9.1       | RIZIKOVÝ PROFIL FONDU  | 11        |
| 9.2       | SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO CVI PRIVATE DEBT FUND II                    | 12        |
| 9.3       | OBEZNÁ RIZIKA  | 13        |
| 9.4       | ŘÍZENÍ RIZIK   | 14        |
| <b>10</b> | <b>INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI</b>   | <b>15</b> |
| <b>11</b> | <b>ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH</b>          | <b>15</b> |
| 11.1      | ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ   | 15        |
| 11.2      | ÚČETNÍ OBDOBÍ A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA   | 15        |
| 11.3      | OCENĚNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU  | 15        |
| 11.4      | PODÍL NA ZISKU   | 16        |
| 11.5      | PRAVIDLA PRO VÝPLATU DIVIDENDY   | 16        |
| <b>12</b> | <b>CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM</b>  | <b>16</b> |
| 12.1      | PODÍLOVÉ LISTY FONDU   | 16        |
| 12.2      | EVIDENCE PODÍLOVÝCH LISTŮ  | 17        |
| 12.3      | PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝMI LISTY   | 17        |
| <b>13</b> | <b>VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU</b>                                    | <b>17</b> |

|      |   |    |
|------|---|----|
| 13.1 | VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....   | 17 |
| 13.2 | ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....   | 18 |
| 13.3 | SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....  | 18 |
| 13.4 | ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY .....  | 19 |
| 14   | POPLATKY A NÁKLADY .....  | 19 |
| 14.1 | STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ .....  | 19 |
| 14.2 | VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....   | 19 |
| 14.3 | VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘE .....  | 19 |
| 14.4 | PODROBNĚJŠÍ INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH .....  | 19 |
| 14.5 | NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU A NÁKLADY HRAZENÉ PODÍLNÍKEM.....   | 20 |
| 14.6 | ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....   | 20 |
| 14.7 | ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY DEPOZITÁŘE.....  | 22 |
| 15   | DALŠÍ INFORMACE .....   | 22 |
| 15.1 | INFORMACE O STATUTU .....   | 22 |
| 15.2 | ZRUŠENÍ FONDU .....   | 22 |
| 15.3 | PŘEMĚNA FONDU .....   | 22 |
| 15.4 | DODATEČNÉ INFORMACE PODLE SMĚRNICE AIFMD .....  | 23 |
| 15.5 | INFORMACE VE SMYSLU NAŘÍZENÍ SFTR.....  | 23 |
| 15.6 | KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ .....  | 23 |
| 15.7 | ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU .....  | 23 |
| 15.8 | ORGÁN DOHLEDU FONDU .....   | 23 |
| 15.9 | UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM .....   | 24 |
|      | PŘÍLOHA Č. 1 - INVESTIČNÍ STRATEGIE CVI PRIVATE DEBT FUND II .....  | 25 |
|      | PŘÍLOHA – INFORMACE ZVEŘEJŇOVANÉ PŘED UZAVŘENÍM SMLOUVY, KTERÉ SE TÝKAJÍ FINANČNÍCH PRODUKTŮ<br>UVEDENÝCH V ČL. 8 NAŘÍZENÍ 2019/2088/EU A ČL. 6 NAŘÍZENÍ 2020/852/EU..... | 29 |

## 1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

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

### **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 Podílových listů

### **Dividenda**

Dividenda představuje podíl na zisku nebo na výnosech z hospodaření s majetkem Fondu, který může být vyplácen i ve formě zálohy.

### **Finanční derivát**

Finančním derivátem se rozumí zejména:

- a) 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);
- b) 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;
- c) 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;
- d) 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.
- e) 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**

Private Debt Fund, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

### **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

### **CVI CEE GP**

Společnost CVI CEE GP S.à r.l. 15, se sídlem 15, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Lucembursko, Lucemburské velkovévodství, zápis v obchodním rejstříku RCS Lucembursko B 242315, která je obhospodařovatelem CVI Private Debt Fund II

### **CVI Private Debt Fund II**

CVI Private Debt Fund II S.C.A. SICAV-RAIF založený jako alternativní investiční fond („RAIF“), který se řídí lucemburským zákonem z 23. července 2016, s tím, že je strukturován jako investiční společnosti s proměnným základním kapitálem ve formě komanditní společnosti, se sídlem 15, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Lucembursko, Lucemburské velkovévodství, zápis v obchodním rejstříku RCS Lucembursko B 282681

### **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, kdy byl tento investiční nástroj naposledy pořízen do majetku Fondu a Rating je dále sledován po celou dobu držení investičního nástroje v rámci kontroly a vyhodnocování kreditního rizika. V případě, že po nabytí investičního nástroje do majetku Fondu dojde ke snížení Ratingu pod investiční stupeň nebo ztrátě Ratingu, je investiční nástroj v přiměřené lhůtě prodán (popř. dle jeho povahy jinak zcizen), pokud je další držení tohoto investičního nástroje vyhodnoceno jako rizikové, přičemž je vždy brána v úvahu zejména míra kreditního rizika související s držením takového investičního nástroje v majetku

Fondu, aktuální tržní likvidita tohoto nástroje, cenové podmínky pro jeho prodej a rovněž objem majetku Fondu, který tvoří daný investiční nástroj.

#### **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 Podílovým listům 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 Podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý pracovní den v České republice.

#### **Oznámení o zahájení nabízení**

Investiční společnost činí v souladu se Statutem toto první oznámení o zahájení nabízení Podílových listů, s tím, že je možno podle rozhodnutí Investiční společnosti za dobu existence Fondu činit další takováto oznámení, a to tak, že bude doplněn Statut Fondu.

##### **1. Oznámení o zahájení nabízení**

|   |              |
|---|--------------|
| datum zahájení nabízení:  | 2. 5. 2025.  |
| datum, ke kterému bude zahájeno přijímání žádostí o vydávání PL:  | 2. 5. 2025   |
| datum, ke kterému bude ukončeno přijímání žádostí o vydávání PL:  | 25. 6. 2025  |
| datum počátku období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společnosti přijímány žádosti o vydání, PL za 1 Kč: | 2. 5. 2025   |
| datum konce období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společnosti přijímány žádosti o vydání, PL za 1 Kč:   | 25. 6. 2025  |
| datum vypořádání žádostí o vydání PL za 1 Kč:   | 30. 6. 2025  |
| datum, pro které bude vyhlášena první aktuální hodnota PL:  | 31. 12. 2025 |
| Podílové listy jsou vydávány pouze ve výše stanoveném období.   |              |

#### **Podílník**

Vlastník Podílového listu

#### **Podílový list**

Podílový list Fondu

#### **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.

#### **Rozhodný den**

Den, určující nárok Podílníka na výplatu Dividendy. Podílníci, kteří mají k tomuto dni na účtech vlastníka v Samostatné evidenci nebo na účtech vlastníka v Navazující evidenci evidované Podílové listy, mají nárok na vyplacení Dividendy podle rozhodnutí představenstva Investiční společnosti za podmínek uvedených v tomto Statutu.

#### **Samostatná evidence**

Samostatná evidence investičních nástrojů vedená ve vztahu k Podílovým listům 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

## **2 FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ**

### **2.1 Označení podílového fondu**

Private Debt Fund, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácené označení Fondu: Private Debt Fund

### **2.2 Standardizovaný mezinárodní identifikátor (LEI)**

LEI: 315700KT27SH94AKIB62

### **2.3 Den vzniku Fondu**

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 7. 4. 2025.

### **2.4 Další údaje o Fondu**

Fond je uzavřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou a je vytvořen na dobu 10 let a tří měsíců. Dnem zrušení fondu je 7. 7. 2035. Nerozhodne-li Investiční společnost do uplynutí této doby, zda Fond vstoupí do likvidace nebo se přemění na otevřený podílový fond nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, popř. akciovou společnost, vstoupí Fond po uplynutí této doby do likvidace. Fond je fondem kvalifikovaných investorů. Nejedná se o řídicí ani podřízený fond.

## **3 OBHOSPODAŘOVATEL**

### **3.1 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 %.

### **3.2 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.

### **3.3 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.

### **3.4 Seznam vedoucích osob Investiční společnosti**

**Ing. Jaromír Sladkovský**, předseda představenstva a generální ředitel

**Ing. Lucie Osvaldová**, člen představenstva

**Ing. Michal Ondruška**, člen představenstva

### **3.5 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

### **3.6 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.

### **3.7 Seznam obhospodařovaných investičních fondů**

Seznam investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností je uveden ve výroční zprávě Investiční společnosti dostupné na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

## **4 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 Podílového listu, uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Podílníkům a jiným osobám, oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB a vedení evidence zaknihovaných Podílových listů ve formě samostatné evidence, rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu a zajišťování vydávání, výměny a odkupování Podílových listů.

## **5 AUDITOR**

Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504.

## **6 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE**

### **6.1 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.

### **6.2 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.

## **7 DEPOZITÁŘ**

### **7.1 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. d) ZISIF.

### **7.2 Základní činnosti a povinnosti Depozitáře, vymezení jeho odpovědnosti**

- 7.2.1 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 Podílových listů, výpočtu aktuální hodnoty Podílového listu, oceňování majetku Fondu, vyplácení protiplnění obchodů s majetkem Fondu, výnosů plynoucích pro Fond a provádění příkazů Investiční společnosti směřujících k nabytí nebo zcizení věcí v majetku Fondu.
- 7.2.2 Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu nebo Podílníkovi 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.
- 7.2.3 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 podílníkům způsobenou v souvislosti se ztrátou investičních nástrojů hradila tato osoba.
- 7.2.4 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.



### 7.3 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.

## 8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

### 8.1 Investiční cíle

- 8.1.1 Cílem investiční strategie Fondu je dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to zejména prostřednictvím investic do CVI PRIVATE DEBT FUND II.
- 8.1.2 Cílem investiční strategie CVI PRIVATE DEBT FUND II je dosáhnout zhodnocení majetku prostřednictvím vytvoření diverzifikovaného portfolia seniorních a juniorních privátních dluhových investic držených tímto fondem ve společnostech nacházejících se ve střední a východní Evropě, a to v souladu se svými zakladelskými dokumenty, s tím, že jeho investiční strategie je popsána v odst. 8.4 tohoto Statutu a Příloze č. 1 tohoto Statutu.
- 8.1.3 Dosažení investičního cíle Fondu bude uskutečňováno investováním majetku Fondu při dodržování následujících limitů/podmínek:
- a) 0 % - 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou tvořit investice do CVI PRIVATE DEBT FUND II.
  - b) 0 % - 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou tvořit Konzervativní nástroje.
  - c) maximální limit otevřené FX expozice je 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
  - d) V rámci své investiční strategie může Fond v podstatném rozsahu investovat do Finančních derivátů, popř. do investičních nástrojů s vnořeným pákovým efektem.
- 8.1.4 Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu.
- 8.1.5 Fond je spravován aktivně a nezamýšlí kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel.
- 8.1.6 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.

### 8.2 Investiční politika

- 8.2.1 Investiční společnost může jménem a na účet Fondu realizovat či sjednávat:
- a) investice do CVI PRIVATE DEBT FUND II,
  - b) investice do Konzervativních nástrojů,
  - c) Finanční deriváty,
  - d) Repo obchody.
- 8.2.2 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.
- CVI PRIVATE DEBT FUND II prosazuje environmentální vlastnosti u 100 % svých investic, (na úrovni Fondu je to vzhledem k jeho investiční strategii až 100 % investic) a sociální vlastnosti u 75 % svých investic (na úrovni Fondu je to vzhledem k jeho investiční strategii až 75 % investic). Cílem CVI PRIVATE DEBT FUND II není provádění udržitelných investic. CVI PRIVATE DEBT FUND II nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti a neprovádí žádné udržitelné investice. **Více informací o environmentálních a/nebo sociálních vlastnostech a způsobu, jakým jsou prosazovány Fondem prostřednictvím investování do Cenných papírů vydávaných CVI PRIVATE DEBT FUND II, včetně informace o nezohledňování hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti je uvedeno v Příloze č. 2 tohoto statutu: Příloha – Informace zveřejňované před uzavřením smlouvy, které se týkají finančních produktů uvedených v čl. 8 nařízení 2019/2088/EU a čl. 6 nařízení 2020/852/EU a ve výroční zprávě Fondu.**

### 8.3 Investiční limity

- 8.3.1 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.

8.3.2 Investiční společnost při investování majetku ve Fondu dodržuje vedle investičních limitů uvedených v odst. 8.1.3 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 Českou republikou, 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, nesmějí 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 Českou republikou), 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,

8.3.3 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 80 %. 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.

8.3.4 Limit pro využití pákového efektu je stanoven na 290 % čisté hodnoty aktiv. 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.

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

8.3.6 Po dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu se lze odchýlit od limitů uvedených v odst. 8.3.2 až 8.3.4.

## **8.4 Investiční strategie CVI PRIVATE DEBT FUND II**

8.4.1 Fond se v CVI PRIVATE DEBT FUND II účastní jako komanditista, který odpovídá za závazky CVI PRIVATE DEBT FUND II (i) vůči třetím osobám do výše svého splaceného vkladu a (ii) vůči CVI PRIVATE DEBT FUND II a CVI CEE GP do výše svého nesplaceného vkladu, a to za podmínek uvedených v zakladatelských dokumentech CVI PRIVATE DEBT FUND II.

8.4.2 CVI PRIVATE DEBT FUND II po dobu zhruba tří let od svého vzniku vyhledává a realizuje investice, s tím, že v tomto období dochází k získávání finančních prostředků na tyto investice ze strany společníků CVI PRIVATE DEBT FUND II ve formě splátek jimi upsaného základního kapitálu. Poté následuje období realizace výnosů z investic, který pak může být vyplácen společníkům CVI PRIVATE DEBT FUND II. Po skončení doby existence CVI PRIVATE DEBT FUND II je mezi společníky rozdělen případný výnos a majetek CVI PRIVATE DEBT FUND II způsobem popsaným v zakladatelských dokumentech CVI PRIVATE DEBT FUND II.

8.4.3 CVI PRIVATE DEBT FUND II implementuje investiční strategii zaměřenou na budování portfolia, které je vysoce diverzifikované, pokud jde o počet investic a dlužníků, sektorů a zeměpisných oblastí/regionů, s cílem dosáhnout na konci investičního období investic alespoň do (i) 30 pozic, pokud je upsaný kapitál nižší než 200 milionů EUR, (ii) 35 pozic, pokud je upsaný kapitál v rozmezí od 200 do 250 milionů EUR, nebo (iii) 40 pozic, pokud je upsaný kapitál více než 250 milionů EUR.

- 8.4.4 Nejméně 90 % upsaného kapitálu bude investováno do subjektů se sídlem a primárně aktivních v zemích střední a východní Evropy, které jsou součástí Evropské unie, tj. v Polsku, Česku, Slovensku, Rumunsku, Bulharsku, Maďarsku, Chorvatsku, Slovinsku, Litvě, Lotyšsku a Estonsku (dále jen "cílové země"). CVI PRIVATE DEBT FUND II může investovat až deset procent (10 %) upsaného kapitálu mimo cílové země, pokud jsou stále v Evropské unii. CVI PRIVATE DEBT FUND II bude (1) provádět výhradně primární investice (tak jak jsou definovány v zakladatelských dokumentech) do neproblémových dluhových nástrojů a (2) převážně poskytovat prioritní půjčky nebo dluhopisy, které nebudou smluvně podřízeny a budou neproblémovými, zajištěnými nebo nezajištěnými dluhy v jakékoli právní formě, mimo jiné včetně úvěrů ve formě půjčky, dluhopisu, podílového listu nebo financování založeného na aktivech ("seniorní dluh").
- 8.4.5 CVI PRIVATE DEBT FUND II může také investovat menšinu svých aktiv do dluhu, který není seniorním dluhem, za předpokladu, že jakékoli takové aktivum je ve formě smluvně podřízeného dluhu, který není problémový. Tyto celkové částky investované do jiného než seniorního dluhu, nepřesáhnou deset procent (10 %) upsaného základního kapitálu.
- 8.4.6 Portfolio CVI PRIVATE DEBT FUND II se bude za podmínek uvedených v jeho zakladatelských dokumentech skládat výhradně z dluhových nástrojů bez ratingu s pevnou nebo pohyblivou úrokovou sazbou a splatností v rozmezí od 1 do 7 let. V každém případě bude splatnost v souladu s dobou trvání fondu. Fond je oprávněn zajistit měnové riziko portfolia. Fond může nabývat peněžní ekvivalenty (tak jak jsou definovány v zakladatelských dokumentech) na doplňkovém základě za účelem řízení likvidity. CVI PRIVATE DEBT FUND II nebude fungovat jako fond fondů a nebude investovat do jiných investičních fondů nebo schémat kolektivního investování. Bližší popis investiční strategie CVI PRIVATE DEBT FUND II je uveden v Příloze č. 1 tohoto statutu.

## 8.5 Charakteristika typického investora

Fond je určen pro kvalifikovaného investora se zkušeností s investováním na kapitálovém trhu a dostatečnými znalostmi pro posouzení a vyhodnocení rizik spojených s investováním do struktur typu private debt, který je ochoten akceptovat vysokou míru rizika spojenou s investicemi do úzkého okruhu vybraných subjektů, přičemž tyto investice mohou vykazovat velmi nízkou likviditu.

Investiční horizont Fondu je 8 - 10 let a jedná se o uzavřený fond, kde musí investor brát v úvahu skutečnost, že až na výjimky stanovené tímto Statutem nebo zákonem, není možné po uvedení do Fondu vystoupit.

Investice do Fondu může být veřejně nabízena, ale jeho podílníkem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF.

## 9 INFORMACE O RIZICÍCH

### 9.1 Rizikový profil Fondu

- 9.1.1 Investice do dluhových nástrojů jsou vysoce rizikové. Hodnota účasti Fondu v CVI PRIVATE DEBT FUND II a 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) Podílníků je omezeno výší jejich investice do Fondu.
- 9.1.2 Podílníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Podílníci uvážit především následující rizika (rizikové faktory): riziko související s povahou investice do dluhových nástrojů (zejména prostřednictvím CVI PRIVATE DEBT FUND II), riziko nedostatečné likvidity, úvěrové, měnové, tržní, riziko rozvíjení se trhů, derivátů (viz níže).
- 9.1.3 Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu v souladu s investičním horizontem Fondu a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
- 9.1.4 Aktuální hodnota Podílového listu (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.
- 9.1.5 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 10 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 je nelikvidní, nemůžete inkasovat předčasně.**

Pro Fond jsou věcně významná rizika investic do dluhových nástrojů (prostřednictvím CVI PRIVATE DEBT FUND II), 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.

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.

Nebudete moci realizovat zpětný odkup předčasně. Existuje dlouhá doba pro zrušení investice. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

## 9.2 Specifická rizika spojená s investicí do CVI PRIVATE DEBT FUND II

- 9.2.1 CVI PRIVATE DEBT FUND II je vhodný pouze pro způsobilé investory ve smyslu lucemburských právních předpisů, kteří chápou a mohou přijmout rizika související s investicí do CVI PRIVATE DEBT FUND II, včetně ztráty veškerého investovaného kapitálu. Neexistuje žádná záruka, že CVI PRIVATE DEBT FUND II splní své investiční cíle.
- 9.2.2 CVI PRIVATE DEBT FUND II byl nově vytvořen a má omezenou provozní historii, což představuje riziko značné ztráty bez zaručených výnosů. Investoři nebudou mít možnost předem zhodnotit konkrétní investice a vysoká konkurence, co se týče podkladových aktiv, může omezit dostupné investiční příležitosti. Podkladová aktiva CVI PRIVATE DEBT FUND II jsou navíc nelikvidní a mohou se neočekávaně objevit daňové povinnosti, které jsou umocněny potenciálním střetem zájmů mezi managementem CVI PRIVATE DEBT FUND II a různorodými zájmy investorů.
- 9.2.3 Investoři CVI PRIVATE DEBT FUND II mohou čelit zvýšenému riziku ztráty hodnoty investice kvůli potenciálně nespolehlivým a neúplným veřejným informacím dostupným v cílových regionech CVI PRIVATE DEBT FUND II a také kvůli omezeným požadavkům na zveřejňování informací o investicích do privátního dluhu. Tento nedostatek transparentnosti může komplikovat investiční rozhodnutí a zvyšovat rizika.
- 9.2.4 Právní prostředí v cílových regionech CVI PRIVATE DEBT FUND II může být neověřené a méně formalizované, což vede k nejistotě ohledně vymáhání práv a potenciálním změnám zákonů, které by mohly nepříznivě ovlivnit investiční činnost CVI PRIVATE DEBT FUND II. Převod účastí ve společnostech může navíc zahrnovat řadu administrativních požadavků, které mohou způsobit méně flexibilní nakládání s podkladovými investicemi.
- 9.2.5 Výkonnost CVI PRIVATE DEBT FUND II do značné míry závisí na odborných znalostech jeho manažerského týmu a investoři nemají žádnou kontrolu nad jeho každodenní činností. Při řízení CVI PRIVATE DEBT FUND II může vzniknout střet zájmů v důsledku pobídek založených na výši výnosu, s tím, že s tím související pochybení zaměstnanců nebo poskytovatelů služeb třetích stran by mohlo vést ke značným finančním ztrátám.
- 9.2.6 Investice podléhají různým rizikům specifickým pro dané odvětví, včetně provozních problémů, regulačních změn a technologických rizik, která by mohla nepříznivě ovlivnit výkonnost společností a podkladových aktiv v portfoliu CVI PRIVATE DEBT FUND II. Makroekonomické podmínky, jako jsou úrokové sazby a inflace, mohou významně ovlivnit úspěch CVI PRIVATE DEBT FUND II, zatímco koncentrace v konkrétních sektorech nebo regionech může zvýšit volatilitu. Korupce a slabá veřejná správa v určitých investičních regionech mohou dále zhoršovat podmínky, za nichž CVI PRIVATE DEBT FUND II realizuje své investice.
- 9.2.7 Politická nejistota a potenciální změny ve vládní politice mohou ovlivnit hodnotu investic, zatímco zvýšená regulace odvětví finančních služeb by mohla mít negativní dopad na naplňování investiční strategie CVI PRIVATE DEBT FUND II. Ocenění nerealizovaných investic může podléhat chybám v odhadu jejich hodnoty, což může vést k významným nesrovnalostem mezi vykazovanými hodnotami a skutečnými tržními podmínkami, což může negativně ovlivnit výnosy investorů. CVI PRIVATE DEBT FUND II může být rovněž nepříznivě ovlivněn faktory udržitelnosti, včetně environmentálních a sociálních faktorů.
- 9.2.8 Riziko plynoucí z formy účasti - Fond investuje prostřednictvím účasti v CVI PRIVATE DEBT FUND II, který z hlediska účasti Fondu funguje obdobně jako komanditní společnost. Znamená to, že investice Fondu má povahu vkladu do základního kapitálu upsaného při založení a dalších investicích do CVI PRIVATE DEBT FUND II, z čehož plyne mimo jiné skutečnost, že Fond odpovídá za závazky CVI PRIVATE DEBT FUND II až do výše nesplacené části tohoto vkladu, tedy až do výše 100% čisté hodnoty aktiv Fondu. To znamená, že hodnota této investice může výrazně poklesnout.
- 9.2.9 Riziko plynoucí z nestandardních závazků Fondu - Fondu mohou z účasti v CVI PRIVATE DEBT FUND II plynout práva a zejména povinnosti, které nejsou jinak na trhu nebo v českém právním řádu obvyklé (např. povinnost doplnit

základní kapitál na žádost CVI PRIVATE DEBT FUND II v krátké lhůtě, omezená dispozice s podílem, omezená možnost rozhodovat o investicích a fungování CVI PRIVATE DEBT FUND II, další specifika plynoucí z právního řádu Lucemburska či dalších právních řádů, nutnost spolupracovat s externími právními poradci a ostatními společníky CVI PRIVATE DEBT FUND II atp.), což může vést k nestandardním situacím, z nichž vyplynou dodatečné náklady, vysoké sankce nebo snížení hodnoty investice či vysoká ztráta majetku Fondu.

- 9.2.10 Omezená dispozice s podílem - V případě investice do CVI PRIVATE DEBT FUND II není až na výjimky možné s podílem disponovat, s tím, že případný prodej podílu nebo vystoupení z CVI PRIVATE DEBT FUND II podléhá v řadě případů schválení CVI CEE GP nebo ostatních společníků či orgánů CVI PRIVATE DEBT FUND II a může vést k sankcím uplatňovaným dle zakladatelských dokumentů CVI PRIVATE DEBT FUND II. To může vést ke ztrátě hodnoty investice.
- 9.2.11 Riziko vysokých vstupních a zejména výstupních poplatků na úrovni Fondu – Je možné, že v důsledku účasti Fondu v CVI PRIVATE DEBT FUND II v budou vůči Fondu uplatněny ze strany CVI PRIVATE DEBT FUND II poplatky či sankce související zejména s realizací investice do CVI PRIVATE DEBT FUND II v pozdějším termínu než při vzniku CVI PRIVATE DEBT FUND II, popř. související s neplněním závazku Fondu splatit upsaný základní kapitál CVI PRIVATE DEBT FUND II nebo nutností prodat podíl v CVI PRIVATE DEBT FUND II. Tyto poplatky a sankce mohou být přeneseny na Podílníka ve formě vysokých vstupních nebo výstupních poplatků, viz kapitola 14 Statutu.

### 9.3 Obecná rizika

- 9.3.1 Riziko nízké likvidity na úrovni Podílníka – Fond je uzavřeným podílovým fondem. S podílovým listem tedy není spojeno právo na zpětný odkup podílového listu po dobu trvání Fondu, vyjma případů uvedených v tomto Statutu či v zákoně. Podílník tedy nebude oprávněn požádat o zpětný odkup Podílového listu dříve, než po 10 letech ode dne vzniku Fondu a nebude tedy do té doby schopen případně limitovat výši utrpené ztráty, či realizovat výnos.
- 9.3.2 Riziko nedostatečné likvidity na úrovni Fondu - 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. U některých fondů nebo cenných papírů, do nichž Fond případně může investovat, může v souladu s právním řádem jeho domovského státu dojít k déle trvajícím pozastavením odkupování podílových listů (akcií).
- 9.3.3 Právní rizika - Fond musí splnit nejrůznější 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 Podílníci 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.
- 9.3.4 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.
- 9.3.5 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.
- 9.3.6 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.
- 9.3.7 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.
- 9.3.8 Měnová rizika - Aktuální hodnota Podílového listu Fondu je kalkulována v CZK (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet Fondu mohou být získány v 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 potenciálně snižují

měnová rizika, kterým by jinak byl Fond vystaven, zahrnují jistá jiná rizika, včetně rizika nedodržení závazku protistrany.

- 9.3.9 Riziko koncentrace - Investiční společnost upozorňuje na riziko vyplývající z toho, že až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu může být koncentrováno v účasti na CVI PRIVATE DEBT FUND II nebo v cenných papírech vydaných jedním fondem.
- 9.3.10 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.
- 9.3.11 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).
- 9.3.12 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.

#### 9.4 Řízení rizik

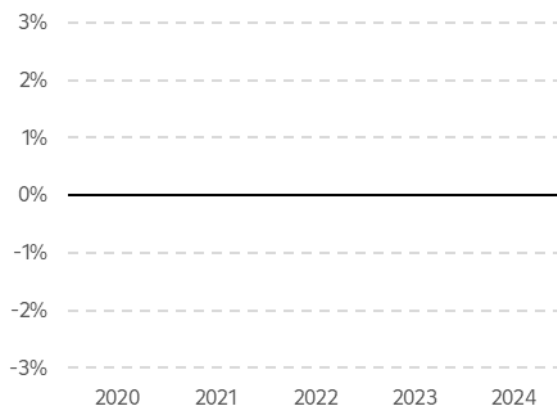
- 9.4.1 Investiční společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.
- 9.4.2 Investiční společnost má svého zástupce v poradním výboru CVI PRIVATE DEBT FUND II. Poradnímu výboru přísluší udělovat CVI CEE GP předchozí souhlas v určitých záležitostech, a dále vykonávat kontrolu nad fungováním CVI PRIVATE DEBT FUND II, s tím, že poradnímu výboru nepřísluší rozhodování o vedení CVI PRIVATE DEBT FUND II. CVI CEE GP žádá poradní výbor CVI PRIVATE DEBT FUND II o předchozí souhlas v těchto případech:
- a) jakékoli rozhodnutí, v jehož důsledku by mohl vzniknout střet zájmů mezi CVI CEE GP, investičním manažerem, popř. členy a zaměstnanci těchto osob nebo jejich spřízněnými osobami a CVI PRIVATE DEBT FUND II nebo jakýmkoli potenciálními nebo existujícími příjemci investic z CVI PRIVATE DEBT FUND II,
  - b) jakékoli rozhodnutí o investici, která byla spoluinvestičními fondy, tak jak jsou definovány v zakladatelských dokumentech CVI PRIVATE DEBT FUND II, odmítnuta z jiných důvodů, než je nedostatek disponibilní hotovosti pro uskutečnění investice nebo porušení sektorových či jiných investičních limitů,
  - c) jakékoli investice do finančních aktiv, jejichž příjemci jsou stejní jako u aktiv již držených některými z předchůdců CVI PRIVATE DEBT FUND II, přičemž investice je provedena přinejhorším za stejných podmínek jako investice ze strany předchůdců CVI PRIVATE DEBT FUND II,
  - d) změny zásad oceňování,
  - e) jmenování nového auditora,
  - f) jmenování nového obhospodařovatele,
  - g) změna nabídkových dokumentů týkající se CVI PRIVATE DEBT FUND II,
  - h) podstatná změna smlouvy o správě investic, tak jak je definována v zakladatelských dokumentech CVI PRIVATE DEBT FUND II nebo,
  - i) jakékoli rozhodnutí delegovat na jakoukoli třetí stranu funkce investičního manažera podle výše uvedené smlouvy o správě investic,
  - j) rozhodování o změně komplementáře nebo jeho klíčových osob.
- 9.4.3 CVI CEE GP může dále konzultovat s poradním výborem tyto oblasti:

- a) přezkoumání ročních provozních rozpočtů fondu,
- b) přezkoumání metodiky ocenění nebo ocenění finančních aktiv,
- c) jakékoli další otázky, kde CVI CEE GP žádá o vyjádření poradní výbor.

## 10 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 Podílových listů Fondu.** Fond existuje od roku 2025. Výkonnost je počítána v měně CZK.

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



## 11 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

### 11.1 Zásady pro hospodaření

Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Podílníků 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 Podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

### 11.2 Účetní období a účetní závěrka

11.2.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období Fondu začíná dnem zápisu Fondu do příslušného seznamu vedeného ČNB a končí 31. prosince 2025.

11.2.2 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.

11.2.3 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 představenstva Investiční společnosti.

### 11.3 Ocenění majetku a dluhů Fondu

11.3.1 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty Podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 ZISIF.

11.3.2 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.

11.3.3 První stanovení aktuální hodnoty Podílového listu bude provedeno v den a k datu podle prvního Oznámení o zahájení nabízení, poté bude aktuální hodnota Podílového listu stanovována způsobem uvedeným ve Statutu.

- 11.3.4 Aktuální hodnota Podílových listů se stanovuje nejméně jednou za kalendářní rok, a to zpravidla k poslednímu dni kalendářního roku.
- 11.3.5 Fond v souladu se ZISIF neuveřejňuje informace o aktuální hodnotě fondového kapitálu a o aktuální hodnotě Podílového listu způsobem umožňujícím dálkový přístup. Tyto informace Podílníkům předává Distributor prostřednictvím svého obchodního systému, k němuž mají Podílníci přístup.
- 11.3.6 Aktuální hodnota Podílových listů se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 11.3.7 Aktuální hodnota Podílového listu se vypočte jako podíl fondového kapitálu a počtu Podílových listů. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty Podílového listu je fondový kapitál ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty Podílového listu 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.
- 11.3.8 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.

#### **11.4 Podíl na zisku**

- 11.4.1 Hospodářský výsledek může být použit k výplatě podílu na zisku (výnosů) z Podílových listů i k reinvesticím. Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, případně o úhradě ztráty, schvaluje představenstvo Investiční společnosti. Není-li rozhodnuto představenstvem Investiční společnosti jinak, bude zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.
- 11.4.2 Pokud Fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne Investiční společnost 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.

#### **11.5 Pravidla pro výplatu Dividendy**

- 11.5.1 Investiční společnost vyplácí Dividendu za podmínek stanovených Statutem 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 Podílníkům ve lhůtě bez zbytečného odkladu.
- 11.5.2 Nároky na výplatu Dividendy, které Podílníci neuplatní nebo které není možno realizovat z důvodu neplatného nebo chybného platebního spojení Podílníka do 4 let od rozhodnutí představenstva Investiční společnosti o výplatě Dividendy, jsou promlčeny a o příslušnou částku navyšují majetek Fondu k prvnímu dni následujícímu po dni uplynutí uvedené lhůty 4 let.
- 11.5.3 Pokud o tom rozhodne představenstvo Investiční společnosti, bude jednotlivým Podílníkům vyplacen výnos po zdanění srážkovou daní, resp. daní zajišťovací, ve výši odpovídající násobku počtu Podílových listů v majetku Podílníka k Rozhodnému dni a podílu zisku připadajícího na Podílový list k Rozhodnému dni. Rozhodný den stanoví představenstvo Investiční společnosti a zveřejní ho nejméně 14 dní předem způsobem umožňujícím dálkový přístup na [www.rb.cz](http://www.rb.cz). Zdanění u emitenta nenahrazuje daňové povinnosti Podílníků, které se vztahují na držbu a převod Podílových listů.
- 11.5.4 Dividenda může být vyplacena i formou zálohy ve smyslu § 120 odst. 2 písm. b) ZISIF a § 120 odst. 3 ZISIF za podmínky, že z rozumně pečlivého uvážení Investiční společnosti Fond má nebo bude mít dostatek prostředků na rozdělení zisku. Pokud bude vyplacena záloha na Dividendu a v daném účetním období Fond nedosáhne zisku, bude o hodnotu vyplacené zálohy snížena hodnota Podílových listů. Pro přijímání rozhodnutí, způsob výplaty zálohy na Dividendu, s tím související určení Rozhodného dne a další procesní otázky platí stejný postup jako v případě Dividendy.

### **12 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM**

#### **12.1 Podílové listy Fondu**

- 12.1.1 Fond vydává Podílové listy. Všechny Podílové listy jsou vydávány v zaknihované podobě ve formě na doručitele. Podílové listy mohou být vydávány i v podobě hromadného podílového listu. Při změně druhu nebo formy Podílového listu se postupuje dle § 124 ZISIF a násl.
- 12.1.2 Podílové listy budou v období podle prvního Oznámení o zahájení nabízení vydávány za hodnotu 1 Kč, nejdéle však po dobu 3 měsíců.



- 12.1.3 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 12.1.4 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována v CZK. Investice do Fondu a výplaty odkupů Podílových listů mohou být realizovány v CZK.

## 12.2 Evidence Podílových listů

- 12.2.1 Evidenci Podílových listů 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.
- 12.2.2 Fyzická nebo právnická osoba se stává Podílníkem dnem připsání Podílových listů na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.
- 12.2.3 Seznam podílníků je nahrazen evidencí zaknihovaných podílových listů.
- 12.2.4 Vlastnické právo k Podílovému listu se prokazuje výpisem z účtu vlastníka z Navazující evidence a průkazem totožnosti.
- 12.2.5 Podílové listy mají tyto parametry:

|                          |  |
|--------------------------|--|
| ISIN                     | CZ1005000099   |
| Minimální výše investice | počáteční: ekvivalent 125 000 EUR v CZK, následná: 2 000 000 CZK |
| Rozdělení zisku          | reinvestování, popř. dividendy                                   |
| Jmenovitá hodnota        | 1,- Kč   |
| Měna                     | CZK  |

- 12.2.6 Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání Podílových listů.

## 12.3 Práva spojená s Podílovými listy

S Podílovými listy jsou spojena zejména následující práva:

- podíl Podílníka na majetku ve Fondu,
- za podmínek uvedených v tomto Statutu právo na odkoupení Podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou pro Obchodní den a výlučně s tím spojené (nikoli samostatně existující) právo na zaplacení aktuální hodnoty Podílového listu nejpozději do 1 roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení Podílového listu,
- právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu,
- právo na poskytnutí Statutu, Sdělení klíčových informací a výroční zprávy Fondu,
- v případě, že tak rozhodne Investiční společnost, právo na výplatu Dividendy za podmínek uvedených v tomto Statutu.

## 13 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU

### 13.1 Vydávání Podílových listů

- 13.1.1 Investiční společnost vydává Podílové listy Fondu pouze ve stanovených časových obdobích a/nebo objemech. Investiční společnost v souvislosti s tím upozorňuje investory, že mimo takto vymezená období nebude možno nabýt Podílové listy Fondu, peněžní prostředky zaslané investorem za účelem investice do Fondu mu budou zaslány zpět a Investiční společnost investorovi nevydá Podílové listy. Tento postup bude ve stanoveném období uplatněn ve vztahu ke všem příchozím platbám. Vymezení těchto časových období a/nebo objemů zveřejní Investiční společnost prostřednictvím doplnění Statutu způsobem umožňujícím dálkový přístup na [www.rb.cz](http://www.rb.cz).
- 13.1.2 Může nastat situace, kdy se po vzniku Fondu nepodaří shromáždit dostatek peněžních prostředků, které by umožňovaly jejich efektivní správu prostřednictvím Fondu nebo by nedostačovaly ke splnění závazků vyplývajících z účasti v CVI PRIVATE DEBT FUND II. V Takové případě nebudou za tyto peněžní prostředky vydány Podílové listy Fondu, peněžní prostředky zůstanou na účtu u Distributora a budou vráceny investorům.
- 13.1.3 Investiční společnost vydává Podílové listy za částku aktuální hodnoty Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den. Částka může být případně zvýšena o vstupní přírůstek.

- 13.1.4 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované:
- a) na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vydán jím specifikovaný počet Podílových listů proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
  - b) na konkrétní investovanou částku v CZK, kterou chce Podílník investovat, je Podílníkovi vydán počet Podílových listů, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.1.5 Vydání Podílových listů je realizováno připsáním Podílových listů na účet zákazníka v Samostatné evidenci vedené Investiční společností a zároveň na účet vlastníka v Navazující evidenci vedené zpravidla Distributorem, tj. dochází k vydání nových Podílových listů bez zbytečného odkladu po Obchodním dni, avšak ne dříve než po připsání peněžních prostředků na účet Fondu. Vydání Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.
- 13.1.6 Minimální výše každé jednotlivé investice je uvedena v čl.12.2.5 Statutu.
- 13.2 Odkupování Podílových listů**
- 13.2.1 Bez ohledu na jakákoli jiná ustanovení tohoto Statutu, s podílovým listem vydaným Fondem není spojeno právo Podílníka na jeho odkoupení na účet Fondu, vyjma případu, kdy Podílník podá žádost o odkup Podílových listů ve lhůtě (i) 1 měsíce po 10 letech ode dne vzniku Fondu. Není možné domáhat se odkoupení Podílových listů Fondu v jiných než v tomto článku uvedených lhůtách, přičemž jako důvod pro odkup Podílových listů ani není možné uvádět, že s Podílovým listem není spojeno zvláštní právo na zpětný odkup Podílového listu.
- 13.2.2 Společnost může rozhodnout za trvání Fondu o mimořádném odkupu Podílových listů, a to bez žádosti či souhlasu Podílníků. Společnost tak může rozhodnout zejména v případě, kdy jsou do Fondu vyplaceny peněžní prostředky z CVI PRIVATE DEBT FUND II nebo když je dle rozhodnutí Investiční společnosti přistoupeno k výplatě přebytečných peněžních prostředků z majetku Fondu. Mimořádný odkup Podílových je realizován stejným způsobem jako odkup Podílových listů na základě žádosti Podílníka popsany v tomto Statutu. Pro vyloučení pochybnosti platí, že Investiční společnost není povinna ve výše uvedených případech přistoupit k mimořádnému odkupu Podílových listů a pokud k němu přistoupí, není povinna vyplatit veškerý obdržený výnos z CVI PRIVATE DEBT FUND II ani přebytečnou likviditu ve Fondu.
- 13.2.3 Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k Obchodnímu dni. Investiční společnost může účtovat výstupní poplatek.
- 13.2.4 Žádost o odkup Podílových listů lze přijmout pouze od Podílníka, tj. od osoby, která již má připsané Podílové listy příslušného množství na svém majetkovém účtu.
- 13.2.5 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované:
- a) na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
  - b) konkrétní částkou v CZK, kterou požaduje Podílník vyplatit, je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.2.6 Odkoupení Podílových listů je realizováno odepsáním Podílových listů z účtu zákazníka v Samostatné evidenci a účtu vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Podílových listů. Zároveň Investiční společnost provede finanční vypořádání odkoupení Podílových listů. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Podílníka, respektive osoby vedoucí Navazující evidenci. Odkoupení Podílových listů je realizováno nejdéle do jednoho roku po Obchodním dni.
- 13.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Podílových listů**
- 13.3.1 Žádost o vydání nebo odkoupení Podílového listu je možné podat Investiční společnosti prostřednictvím Distributora.
- 13.3.2 Žádost o vydání nebo odkoupení Podílových listů musí být doručena Distributorem, popř. osobou vedoucí Navazující evidenci, Investiční společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení Podílových listů 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.
- 13.3.3 Osoba vedoucí Navazující evidenci, zpravidla Distributor, zajišťuje pro Podílníky prostřednictvím Investiční společnosti, která vede Samostatnou evidenci, vydávání nebo zpětný odkup Podílových listů.

13.3.4 O realizaci vydání nebo odkoupení Podílových listů je Podílník 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.

13.3.5 Investiční společnost může v mimořádných případech rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků. Odkupování Podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Podílových listů, 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 Podílových listů Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rb.cz](http://www.rb.cz).

#### 13.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Podílovými listy

Ke změně osoby vlastníka Podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod Podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí Navazující evidenci.

### 14 POPLATKY A NÁKLADY

#### 14.1 Struktura poplatků a nákladů

|   |               |
|---|---------------|
| Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice<br>(Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice) |               |
| Vstupní poplatek (přirážka)   | až 5 %        |
| Výstupní poplatek (srážka)  | až 50 %       |
| Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku  |               |
| Celková nákladovost (Syntetický TER)  | 1,5 % (odhad) |
| Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek  |               |
| Výkonnostní poplatek  | 0%            |

#### 14.2 Výše úplaty Investiční společnosti

|  |
|--|
| až 3 % p.a. z hodnoty majetku investovaného do CVI PRIVATE DEBT FUND II a až 1,5 % p.a. z hodnoty majetku investovaného do ostatních aktiv |
|--|

#### 14.3 Výše úplaty Depozitáře

|                  |
|------------------|
| 480 000, - ročně |
|------------------|

#### 14.4 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech

##### 14.4.1 Vstupní a/nebo výstupní poplatek

- Podílníkům 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 Podílníkům účtován nižší vstupní a/nebo výstupní poplatek.
- Vstupní nebo výstupní poplatek může být dle rozhodnutí Investiční společnosti jak příjmem Investiční společnosti, tak příjmem Fondu.
- Výstupní poplatek není účtován při mimořádném odkupu Podílových listů z rozhodnutí Investiční společnosti dle čl. 13.2.2 Statutu.
- Výše vstupních a/nebo výstupních poplatků může být odstupňována podle různých kritérií, jejichž stanovení je na rozhodnutí Investiční společnosti, s tím, že se může jednat např., ale nikoli výlučně o:
  - objem investované částky,
  - období, v němž je investice prováděna (dle zakladatelských dokumentů CVI PRIVATE DEBT FUND II lze uplatnit přirážku pro společníka, který investuje finanční prostředky ve stanovené lhůtě po vzniku CVI PRIVATE DEBT FUND II),
  - období, v němž je prováděn zpětný odkup Podílového listu, zejména pokud by Fondu v důsledku toho vznikla povinnost hradit sankce za nesplnění povinnosti splatit upsaný základní kapitál CVI PRIVATE DEBT FUND II nebo pokud by bylo nutné prodat podíl v CVI PRIVATE DEBT FUND II nebo jeho část.

#### 14.4.2 Poplatky osobám vedoucím Navazující evidenci

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

#### 14.4.3 Celková nákladovost (TER, popř. syntetický TER)

- a) 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.
- b) 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.

#### 14.4.4 Výkonnostní poplatek

Výkonnostní poplatek je určen podílem z výnosu Fondu přesahujícího hodnotu určenou v tabulce v této kapitole Statutu. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Fondu účtován nižší výkonnostní poplatek.

#### 14.4.5 Výše úplaty Investiční společnosti a výše úplaty Depozitáře

Bližší informace o způsobu určení úplaty Investiční společnosti a Depozitáře naleznete níže.

### 14.5 Náklady hrazené z majetku Fondu a náklady hrazené Podílníkem

#### 14.5.1 Náklady, které jsou hrazeny z majetku ve 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 podle tabulky v této kapitole Statutu, 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, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
- h) náklady, zejména úroky, z přijatých úvěrů a půjček,
- i) náklady na operace s investičními nástroji (včetně poplatků a provizí),
- j) náklady spojené s poskytnutím úvěrů a půjček,
- k) náklady spojené s vymáháním pohledávek Fondu po splatnosti,
- l) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis,
- m) jakékoli náklady související s nabytím, držením, dispozicí či pozbytím účasti v CVI PRIVATE DEBT FUND II.

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

### 14.6 Způsob určení úplaty Investiční společnosti

#### 14.6.1 Výše úplaty Investiční společnosti je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu a představuje maximální hodnotu v % z průměrné roční hodnoty příslušné části (aktiva v CVI PRIVATE DEBT FUND II a ostatní aktiva) 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.

- 14.6.2 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.
- 14.6.3 Investiční společnosti dále náleží v případě, že výnos Fondu přesáhne v daném období hodnotu stanovenou v tabulce v této kapitole Statutu, úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek), a to maximálně ve výši uvedené v tabulce v této kapitole statutu. Výši výkonnostního poplatku stanovuje představenstvo Investiční společnosti.
- 14.6.4 V souladu s Doporučením ESMA ze dne 3. 4. 2020, č. 34-39-968 o výkonnostních poplatcích UCITS a některých typů AIF uvádí Investiční společnost tyto dodatečné informace ke způsobu určení a výpočtu výkonnostního poplatku:

- a) Referenční hodnota pro stanovení výkonnostního poplatku je roční výnos Fondu ve výši stanovené v tabulce v této kapitole Statutu v % (tzv. hurdle rate), který je vypočten porovnáním jmenovité hodnoty Podílového listu a její aktuální hodnoty k Obchodnímu dni zaokrouhlené na šest desetinných míst; výkonnostní poplatek je (pro Podílíka) uplatňován pouze při odkupu Podílového listu nebo při ukončení Fondu a je splatný při vypořádání; Referenční období je období ode dne vzniku Fondu do dne, za který je stanovena aktuální hodnota Podílového listu, která je použita pro realizaci zpětného odkupu Podílového listu nebo pro realizaci výplaty likvidačního zůstatku při ukončení Fondu; maximální hodnota výkonnostního poplatku, kterou lze uplatnit, je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu; nejsou stanoveny žádné další relevantní vstupy pro výpočet výkonnostního poplatku; výkonnostní poplatek je zohledněn ve výpočtu aktuální hodnoty Podílového listu v případě, že dochází k zpětnému odkupu Podílového listu nebo ukončení Fondu.

- b) Příklady výpočtu výkonnostního poplatku:

Příklad č. 1

- Výše aktuální hodnoty Podílového listu po 6 letech: 1,2000 Kč na 1 Podílový list => zhodnocení 20 %
- Dopočet zhodnocení 5 % p.a. po 6 letech: 34,01 % - přepočet na 1 Podílový list = 1,3401 Kč
- Výnos za stanovené období nedosáhl 5 % ročně, výkonnostní poplatek není účtován
- Sazba výkonnostního poplatku: 10 % => výše poplatku: 0 Kč (na 1 Podílový list)

Příklad č. 2

- Výše aktuální hodnoty Podílového listu po 6 letech: 1,8000 Kč na 1 Podílový list => zhodnocení 80 %
- Dopočet zhodnocení 5 % p.a. po 6 letech: 34,01 % - přepočet na 1 Podílový list = 1,3401 Kč
- Sazba výkonnostního poplatku: 10 % => výše poplatku:  $(1,8000 - 1,3401) \times 10\% = 0,0460$  Kč (na 1 Podílový list)
- Aktuální hodnota Podílového listu po započtení výkonnostního poplatku =  $1,8000 - 0,0460 = 1,7540$  Kč na 1 Podílový list

- c) Investiční společnost považuje ve Statutu popsany způsob výpočtu výkonnostního poplatku za objektivní a transparentní, protože výnos Fondu zvolený jako základ pro výpočet je hodnota, která je stanovena na základě příslušných právních předpisů upravujících účetnictví investičních fondů, je ověřena auditorem a zveřejňována ve výročních zprávách Fondu. Výkonnostní poplatek je pak stanoven pevnou sazbou, jejíž maximální výši uvedenou ve Statutu není možné překročit. Skutečná výše vybraného výkonnostního poplatku a jeho procentuální poměr ve vztahu k hodnotě majetku Fondu jsou pak uvedeny ve výroční zprávě Fondu.
- d) Vzhledem k tomu, že investiční strategie Fondu nesleduje index nebo benchmark, jeví se výše uvedený způsob výpočtu jako vhodnější než navázání výkonnostního poplatku na index, benchmark nebo jiný indikátor, jejichž fungování a vzájemné vazby by mohly být složité na porozumění pro běžného investora a nemusely by splňovat požadavky na dostatečnou transparentnost.

- 14.6.5 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 Fondu,
- d) administraci Fondu,
- e) průzkum a analýzu finančního trhu,
- f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.

#### **14.7 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 Depozitáři 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 DALŠÍ INFORMACE**

#### **15.1 Informace o Statutu**

15.1.1 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.

15.1.2 Každému upisovateli Podílového listu musí být před nabytím Podílových listů 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.

15.1.3 Statut, Sdělení klíčových informací a každá jejich změna je Podílníkům a dalším potenciálním kvalifikovaným investorům k dispozici na internetové adrese [www.rb.cz](http://www.rb.cz). Dle rozhodnutí Podílníka je mu Sdělení klíčových informací poskytováno v papírové nebo elektronické podobě.

15.1.4 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.

#### **15.2 Zrušení Fondu**

15.2.1 Vyjma případů uvedených v zákoně nebo v tomto Statutu, o zrušení Fondu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti.

15.2.2 ČNB může rozhodnout o zrušení fondu, který má právní formu podílového fondu, s likvidací, nebo o tom, že správa svěrenského 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 odhala Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, a nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele.

15.2.3 Ke dni zrušení Fondu je Investiční společnost povinna vypracovat mimořádnou účetní závěrku.

15.2.4 Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu s likvidací:

1. Do šesti měsíců od zrušení Fondu je Investiční společnost povinna prodat majetek Fondu a vypořádat jeho pohledávky a závazky.
2. Do tří měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost vyplatí Podílníkům jejich podíly. Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle občanského zákoníku, složí se podíl na likvidačním zůstatku do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, podíl na likvidačním zůstatku se nesloží do soudní úschovy a případně státu.

#### **15.3 Přeměna Fondu**

15.3.1 Fond může být za doby trvání Fondu na základě rozhodnutí představenstva Investiční společnosti přeměněn na otevřený podílový fond, akciovou společnost nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. Při přeměně je postupováno v souladu s příslušnými ustanoveními ZISIF.

15.3.2 Při přeměně Fondu na akciovou společnost nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem Investiční společnost uveřejní na internetových stránkách Fondu projekt přeměny, společenskou smlouvu, statut akciové společnosti (popř. akciové společnosti s proměnným základním kapitálem), na kterou se má Fond přeměnit, oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu a rozhodnutí ČNB o povolení přeměny, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Uveřejněním oznámení o vzniku práva na odkoupení vzniká Podílníkům přeměňovaného Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

15.3.3 Při přeměně Fondu na otevřený podílový fond Investiční společnost ode dne podání žádosti o povolení přeměny uveřejní na internetových stránkách Fondu informaci o zamýšlené přeměně a jejích důsledcích pro Podílníky.

#### **15.4 Dodatečné informace podle Směrnice AIFMD**

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

#### **15.5 Informace ve smyslu Nařízení SFTR**

Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost informuje Podílíky, 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.

#### **15.6 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací**

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

e-mailová adresa: ris\_evidence@rb.cz

internetová adresa: [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz)

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

#### **15.7 Základní informace o daňovém systému**

##### **15.7.1 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 Podílových listů 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.

##### **15.7.2 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“).

##### **15.7.3 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod Podílových listů**

ZDP upravuje zdanění příjmů Podílíků souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním Podílových listů. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem Podílových listů plynoucí Podílíkům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.

##### **15.7.4 Převod Podílových listů**

Pro zdanění výnosu z prodeje Podílového listu je pro fyzické osoby rozhodující délka trvání držby Podílového listu. Za podmínek uvedených v platné legislativě (např. co se týče výše osvobozených příjmů) je příjem z prodeje Podílového listu, 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 Podílových listů vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení Podílového listu příjemci – daňovému nerezidentu v České republice, je Investiční společnost povinná v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený Podílový list tzv. zajištění daně z příjmů.

#### **15.8 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](mailto:podatelna@cnb.cz)

URL adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

## 15.9 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.
- Podílové listy 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 Podílových listů Fondu.
- Podílové listy 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 Podílník stal takovou osobou s vazbou na USA, je povinen neprodleně požádat o odkup Podílových listů Fondu.

Podílové listy 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 7.4.2025

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

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



## PŘÍLOHA Č. 1 - INVESTIČNÍ STRATEGIE CVI PRIVATE DEBT FUND II

CVI Private Debt Fund II je vázán následujícími specifickými investičními omezeními:

CVI CEE GP a investiční manažer budou diverzifikovat cílové portfolio finančních aktiv CVI Private Debt Fund II podle zemí a obchodních subsektorů, aby se snížilo riziko koncentrace.

Investiční omezení CVI Private Debt Fund II jsou následující:

- (i) Sektory: CVI Private Debt Fund II nesmí investovat více než dvacet pět procent (25 %) z celkových závazků do jednoho sektoru na základě kódů úrovně 1 NACE; CVI Private Debt Fund II nesmí investovat více než patnáct procent (15 %) z celkových závazků do výstavby nových budov a větší rekonstrukce stávajících budov s tím, že taková výstavba nových budov a větší rekonstrukce stávajících budov musí být v souladu:
  - a) s vnitrostátními energetickými standardy definovanými směrnicí o energetické náročnosti budov (EPBD, 2018/844/EU) ve vztahu k příjemcům nacházejícím se v EU a
  - b) s platnými energetickými standardy ve vztahu k příjemcům nacházejícím se mimo EU (Budovy s vnitřní podlahovou plochou větší než 1 000 m<sup>2</sup> vyžadují certifikaci ekologické budovy (např. EDGE, LEED, BREEAM nebo ekvivalentní); CVI Private Debt Fund II nesmí investovat do společností nebo fondů zaměřených na nemovitosti, které generují v zásadě příjmy z pronájmu obytných, kancelářských, průmyslových nebo maloobchodních nemovitostí, pro vyloučení pochybností se za aktivity v oblasti nemovitostí nepovažují komerční aktivity v oblasti nemovitostí, jako jsou hotely, domovy pro seniory, zdravotnická zařízení nebo studentské domovy;
- (ii) Geografie: s výhradou odstavce (i) výše nesmí CVI Private Debt Fund II investovat více než čtyřicet pět procent (45 %) ze svých celkových závazků mimo území Polska;
- (iii) Původ: CVI Private Debt Fund II bude investovat pouze do finančních aktiv;
- (iv) Nadřazenost: CVI Private Debt Fund II nesmí investovat do aktiv, která nemají formu prioritního dluhu, celkovou částku, která je vyšší než deset procent (10 %) z celkových závazků;
- (v) Zajištění: CVI Private Debt Fund II nesmí investovat více než patnáct procent (15 %) z celkových závazků do nezajištěných finančních aktiv;
- (vi) Expozice: nesplacená expozice CVI Private Debt Fund II vůči finančnímu aktivu (finančním aktivům) poskytnutému (poskytnutým) témuž příjemci nesmí překročit nižší z následujících hodnot: (a) deset procent (10 %) z celkových závazků a (b) patnáct milionů eur (15 milionů EUR);
- (vii) Expozice/rating: nesplacená expozice CVI Private Debt Fund II vůči jednomu příjemci s ratingem BB- nebo horším nesmí překročit sedm procent (7 %) z celkových závazků;
- (viii) Diverzifikace příjemců: nesplacený celkový investovaný kapitál u pěti (5) nejvýznamnějších příjemců z hlediska celkové výše úvěrů, které každý z nich obdržel, nesmí překročit nižší z následujících hodnot: (a) třicet procent (30 %) z celkových závazků a (b) šedesát milionů eur (60 milionů EUR);
- (ix) Diverzifikace příjemců: nesplacený celkový investovaný kapitál u deseti (10) nejvýznamnějších příjemců z hlediska celkové výše úvěrů, které každý z nich obdržel, nesmí činit více než čtyřicet pět procent (45 %) z celkových závazků;
- (x) Velikost: minimální velikost finančního aktiva je stanovena na jeden a půl milionu eur (1,5 milionu EUR) v případě, že celkové závazky jsou nižší než sto milionů eur (100 milionů EUR), nebo na dva a půl milionu eur (2,5 milionu EUR) v případě, že celkové závazky jsou vyšší než sto milionů eur (100 milionů EUR);
- (xi) Splatnost: investice do finančních aktiv, u nichž je platba celé jistiny splatná až při splatnosti těchto finančních aktiv, jsou omezeny na dvacet procent (20 %) z celkových závazků;
- (xii) Splatnost: investice do finančních aktiv, u nichž je splatnost splátky jistiny delší než čtyři (4) roky, jsou omezeny na padesát procent (50 %) z celkových závazků;
- (xiii) Splatnost: investice do finančních aktiv, u nichž je platba 30 % jistiny a více splatná až při splatnosti těchto finančních aktiv a splatnost těchto finančních aktiv je delší než pět (5) let, jsou omezeny na patnáct procent (15 %) z celkových závazků;

- (xiv) Splatnost: investice do finančních aktiv, u nichž je platba méně než 30 % jistiny splatná při splatnosti těchto finančních aktiv a u nichž je povoleno odkladné období, jsou omezeny na třicet procent (30 %) z celkových závazků;
- (xv) Rating: finanční aktiva nebo příjemce s ratingem B- nesmí představovat více než patnáct procent (15 %) z celkových závazků a finanční aktiva nebo příjemce s ratingem horším než B- (podle interního ratingu) nejsou způsobilá;
- (xvi) Úrok z hotovosti: investice do finančních aktiv, jejichž hotovostní úroková sazba je nižší, než je mezní míra návratnosti, jsou omezeny na pět procent (5 %) z celkových závazků;
- (xvii) Pevný úrok: investice do finančních aktiv s pevnou úrokovou sazbou jsou omezeny na dvacet procent (20 %) z celkových závazků;
- (xviii) Použití výnosů: investice do finančních aktiv, u nichž je použití výnosů určeno výhradně k umožnění rekapitalizace dividend, nejsou oprávněné;
- (xix) Měna: investice do finančních aktiv provedené v jiné měně než PLN nebo EUR nesmí překročit nižší z následujících hodnot: (a) deset procent (10 %) z celkových závazků a (b) patnáct milionů eur (15 mil. EUR);

Pro účely posouzení souladu s investičními omezeními uvedenými v předchozím odstavci platí, že tato omezení (s výjimkou požadavku týkajícího se primárních investic, který musí být splněn od první investice) musí být vždy počínaje datem, které připadá na dřívější z těchto dat:

a) osmnáct měsíců po počátečním datu uzavření a

b) kdy bylo investováno 50 % z celkových závazků. V každém případě musí CVI Private Debt Fund II vyhovět výše uvedeným omezením do konce investičního období.

CVI Private Debt Fund II nesmí investovat, ručit ani jinak přímo či nepřímo poskytovat finanční či jinou podporu společností nebo jiným subjektům působícím v níže popsaných sektorech (souhrnně označovaných jako „**zakázané sektory**“):

- (a) jejichž podnikatelská činnost spočívá v nezákonné ekonomické činnosti (tj. v jakékoli výrobě, obchodu nebo jiné činnosti, která je podle zákonů nebo předpisů vztahujících se na CVI Private Debt Fund II nebo příslušnou společnost či subjekt nezákonná), mimo jiné včetně klonování lidí za účelem reprodukce; nebo
- (b) které se podstatně zaměřují na následující:
  - (i) výroba tabáku, destilovaných alkoholických nápojů a souvisejících výrobků a obchod s nimi;
  - (ii) financování výroby zbraní a střeliva jakéhokoli druhu nebo obchodování s nimi, přičemž se rozumí, že toto omezení neplatí, pokud jsou tyto činnosti součástí výslovných politik Evropské unie (dále jen „EU“) nebo k nim přispívají;
  - (iii) kasina a obdobné podniky;
  - (iv) výroba zbraní a další činnosti související s vojenstvím;
  - (v) výzkum, vývoj nebo technické aplikace týkající se elektronických datových programů nebo řešení, které
    - (A) jsou zaměřeny konkrétně na:
      - (1) na podporu jakékoli činnosti uvedené výše pod písm. (b) bod (i) až písm. (b) bod (iv);
      - (2) internetové hazardní hry a online kasina; nebo
      - (3) pornografii; nebo
    - (B) jsou určeny k umožnění nelegálního:
      - (1) vstupu do elektronických datových sítí; nebo
      - (2) stahování elektronických dat;
  - (vi) výroba energie z fosilních paliv a související činnosti, konkrétně:
    - (A) těžba, zpracování, přeprava a skladování uhlí;
    - (B) průzkum a těžba ropy, její rafinace, přeprava, distribuce a skladování;
    - (C) průzkum a těžba zemního plynu, jeho zkapalňování, zpětné zplyňování, přeprava;
    - (D) výroba elektrické energie překračující emisní strop (tj. 250 gramů CO<sub>2</sub>e na kWh elektřiny), který se vztahuje na elektrárny a kogenerační jednotky spalující fosilní paliva,

geotermální a vodní elektrárny s velkými nádržemi;

- (vii) energeticky náročná odvětví a/nebo odvětví s vysokými emisemi CO<sub>2</sub>, a to následující:
- (A) výroba jiných základních anorganických chemických látek (NACE 20.13)
  - (B) výroba jiných základních organických chemických látek (NACE 20.14)
  - (C) výroba hnojiv a dusíkatých sloučenin (NACE 20.15)
  - (D) výroba plastů v primárních formách (NACE 20.16)
  - (E) výroba cementu (NACE 23.51)
  - (F) výroba surového železa, oceli a feroslitin (NACE 24.10)
  - (G) výroba ocelových trub, trubek, dutých profilů a souvisejících potrubních tvarovek (NACE 24.20)
  - (H) výroba ostatních výrobků prvotního zpracování oceli (NACE 24.30, vč. 24.31-24.34)
  - (I) výroba a hutní zpracování hliníku (NACE 24.42)
  - (J) výroba letadel na konvenční pohon a souvisejících strojů (dílní činnost obsažená v NACE 30.30)
  - (K) letecká doprava využívající konvenční pohon a letištní a servisní činnosti související s leteckou dopravou využívající konvenční pohon (dílní činnosti obsažené v NACE 51.10, 51.21a 52.23).

Bez ohledu na výše uvedené jsou investice v sektorech uvedených v písmenu (b) bodě (vi) povoleny, pokud se investice buď a) kvalifikují jako environmentálně udržitelné investice, jak jsou definovány v taxonomii EU pro udržitelné činnosti (nařízení (EU) 2020/852, ve znění pozdějších předpisů), doplněné o technická kritéria stanovená podle aktů EU v přenesené pravomoci týkajících se taxonomie (nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU), kterými se doplňuje nařízení (EU), resp. připravované akty v přenesené pravomoci týkající se taxonomie, ve znění pozdějších předpisů), nebo b) jsou způsobilé v rámci cílů EIF týkajících se opatření v oblasti klimatu a environmentální udržitelnosti v souladu s nejnovějšími kritérii zveřejněnými na internetových stránkách EIF.

CVI Private Debt Fund II dále nesmí přímo ani nepřímo investovat, ručit ani jinak poskytovat finanční či jinou podporu:

(A) subjektu veřejných služeb (tj. orgánu nebo podniku, který se přímo podílí na poskytování služeb veřejnosti prostřednictvím pevné sítě v oblasti vody, elektřiny, plynu, tepla, telekomunikací nebo železniční dopravy), jehož většinovým vlastníkem je státní nebo místní vláda nebo vládní agentura země, v níž subjekt veřejných služeb působí;

(B) podnikům zabývajícím se i) výrobou zbraní nebo jinými činnostmi souvisejícími s vojenstvím, ii) výrobou tabákových výrobků nebo tvrdého alkoholu, nebo iii) provozováním kasin či jiných zařízení pro hazardní hry;

(C) společností, které jsou uvedeny na seznamu nezpůsobilých subjektů Evropské banky pro obnovu a rozvoj (EBRD). Pro účely výše uvedeného se „Seznamem nezpůsobilých subjektů EBRD“ rozumí čas od času aktualizovaný seznam osob nebo subjektů nezpůsobilých k získání zakázky financované EBRD a/nebo k financování ze strany EBRD v souladu s politikou a postupy EBRD pro prosazování práva, jak je tento seznam k dispozici na internetových stránkách EBRD;

(D) překlenovacím investicím (tj. investicím, které překračují omezení CVI Private Debt Fund IIu, a to i dočasně);

(E) jakýmkoli stavbám na zelené louce / brownfieldu v rámci samostatných projektů, které nejsou podpořeny/garantovány většími skupinami, jež generují významné příjmy z jiných zdrojů než z takového projektu samotného; a

(F) jakémukoli subjektu se sídlem v jurisdikci, která se čas od času objeví na černé listině OECD nebo na seznamu nespolupracujících jurisdikcí vypracovaného Finančním akčním výborem (FATF), nebo prostřednictvím takového subjektu, ani nesmí CVI Private Debt Fund II zaregistrovat v takové jurisdikci.

Dále platí, že pokud CVI Private Debt Fund II poskytuje půjčky na přímé nebo nepřímé financování některé z následujících kategorií aktiv nebo činností (dále jen „**základní financování**“), musí splňovat následující omezení (dále jen „**kritéria způsobilosti základního financování**“):

Kritéria způsobilosti základního financování:

- (a) pokud je základní financování poskytnuto portfoliové společnosti uvnitř EU za účelem financování pořízení vozidla pro účely dopravy (na mobilní aktiva, která nejsou pořízována za účelem dopravy, se tato omezení nevztahují), základní financování nesmí financovat žádná zakázaná aktiva;
- (b) pokud je základní financování poskytnuto portfoliové společnosti působící mimo EU za účelem financování pořízení vozidla pro účely dopravy, základní financování nesmí financovat zakázaná aktiva uvedená pod

písmeny (d) až (h) v rámci definice zakázaných aktiv;

Pro vyloučení pochybností platí, že je povoleno nabytí stávajícího zakázaného aktiva ve vlastnictví portfoliové společnosti pronajímatelem za předpokladu, že příslušná kupní cena zaplacená pronajímatelem nebude portfoliovou společností použita na financování jakéhokoli zakázaného aktiva.

- (c) pokud je základní financování poskytnuto na financování výstavby nových budov (budovy jsou definovány jako zastřešené stavby se stěnami, u nichž se využívá energie k úpravě vnitřního klimatu; tato definice budov zahrnuje i skleníky a průmyslové budovy) a významné rekonstrukce stávajících budov (tj. přesahující 25 % plochy nebo 25 % hodnoty budovy bez pozemku), musí každá taková výstavba nových budov a významná rekonstrukce stávajících budov splňovat vnitrostátní energetické standardy definované směrnicí o energetické náročnosti budov (EPBD, 2018/844/EU);
- (d) pokud je základní financování poskytnuto portfoliovým společností se sídlem mimo EU na financování výstavby nových budov a významné rekonstrukce stávajících budov (tj. přesahující 25 % plochy nebo 25 % hodnoty budovy bez pozemku), musí každá taková výstavba nových budov a významná rekonstrukce stávajících budov splňovat vnitrostátní energetické standardy.

Budovy s vnitřní podlahovou plochou větší než 1 000 m<sup>2</sup> vyžadují certifikaci ekologické budovy (např. EDGE, LEED, BREEAM nebo ekvivalentní);

- (e) Základní financování poskytnuté na financování vytápění a/nebo chlazení (včetně kombinovaných systémů chlazení/vytápění a výroby elektřiny (CCHP, CHP)) budov musí financovat některou z následujících položek:
  - (i) investice zahrnující výrobu tepla pomocí obnovitelných paliv nebo způsobilé kogenerace, přičemž „**způsobilá kogenerace**“ je definována jako:
    - (A) na bázi 100 % obnovitelné energie, odpadního tepla nebo jejich kombinace; nebo
    - (B) pokud je založena na <100 % obnovitelné energie a zbývající část využívá plyn (žádné jiné fosilní palivo není způsobilé): celková účinnost musí být vyšší než 85%, přičemž účinnost se vypočítá jako: (výroba tepla + elektřiny) děleno spotřebou plynu;
  - (ii) investice zahrnující malé a střední kotle na zemní plyn s výkonem do 20 MWth, které splňují minimální kritéria energetické účinnosti, definované jako kotle s hodnocením A v EU (platí pro <400 kWth) nebo kotle s účinností >90 %;
  - (iii) investice zahrnující obnovu nebo rozšíření stávajících sítí dálkového vytápění, pokud nedojde ze zvýšení emisí CO<sub>2</sub> v důsledku spalování uhlí, rašeliny, ropy, plynu nebo neekologického odpadu na ročním základě; a/nebo
  - (iv) investice zahrnující nové sítě dálkového vytápění nebo podstatné rozšíření stávajících sítí dálkového vytápění, pokud síť využívá alespoň 50 % energie z obnovitelných zdrojů nebo 50 % odpadního tepla nebo 75 % tepla vyrobeného kogenerací nebo 50 % kombinace takové energie a tepla;
- (f) pokud je základní financování poskytnuto na financování investic do výroby elektřiny a/nebo tepla z biomasy, musí být splněny následující podmínky udržitelnosti biomasy:
  - (i) vstupní suroviny musí pocházet z nekontaminované biomasy nebo biogenního odpadu v EU nebo musí být certifikovány z hlediska udržitelnosti, pokud pocházejí ze zemí mimo EU, a nesmí se skládat z potravinářských a krmných plodin;
  - (ii) lesní suroviny jsou certifikovány podle mezinárodních certifikačních norem pro udržitelné lesy; a
  - (iii) nesmí být použity žádné produkty z palmového oleje ani suroviny z tropických lesů a/nebo chráněných lokalit.
- (g) Základní financování nesmí být použito k financování projektů odsolování.

**PŘÍLOHA – INFORMACE ZVEŘEJŇOVANÉ PŘED UZAVŘENÍM SMLOUVY, KTERÉ SE TÝKAJÍ FINANČNÍCH PRODUKTŮ UVEDENÝCH V ČL. 8 NAŘÍZENÍ 2019/2088/EU A ČL. 6 NAŘÍZENÍ 2020/852/EU**

Název produktu: Private Debt Fund

Identifikační kód právnické osoby:

Obhospodařovatel: Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

**Udržitelnou investicí** se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

| Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?   |  |
|--|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ano   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ne  |
| <input type="checkbox"/> Bude provádět <b>udržitelné investice s environmentálním cílem</b> v minimální výši: ____%<br><input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako udržitelné<br><input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné<br><input type="checkbox"/> Bude provádět <b>udržitelné investice se sociálním cílem</b> v minimální výši: ____% | <input type="checkbox"/> <b>Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti</b> , a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ____%, a to<br><input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné<br><input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné<br><input type="checkbox"/> investice se sociálním cílem<br><input checked="" type="checkbox"/> Prosazuje E/S vlastnosti, ale <b>nebude provádět žádné udržitelné investice</b> |

### Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Analýza ESG faktorů je integrována do procesu investičního rozhodování Fondu prostřednictvím fondu CVI Private Debt Fund II, do kterého Fond investuje. Kritéria ESG jsou zahrnována do každého kroku investičního procesu od předběžného prověřování přes proces due diligence až k procesu monitoringu. Každé nové investici je přiřazeno vlastní ESG hodnocení a příslušné ESG závazky jsou součástí dokumentace. Fond se prostřednictvím CVI Private Debt Fund II bude rovněž řídit kritérii pro vyloučení některých odvětví pro celé investiční portfolio, přičemž 100 % investic na úrovni Fondu vzhledem k jeho investiční strategii bude podporovat environmentální vlastnosti a 75 % investic na úrovni Fondu vzhledem k jeho investiční strategii bude podporovat sociální vlastnosti.

Fond prostřednictvím CVI Private Debt Fund II nesmí investovat, ručit ani jinak přímo či nepřímo poskytovat finanční či jinou podporu společností nebo jiným subjektům působícím v níže popsanych sektorech (souhrnně označovaných jako „**zakázané sektory**“):

- (c) jejichž podnikatelská činnost spočívá v nezákonné ekonomické činnosti (tj. v jakékoli výrobě, obchodu nebo jiné činnosti, která je podle zákonů nebo předpisů vztahujících se na CVI Private Debt Fund II nebo příslušnou společnost či subjekt nezákonná), mimo jiné včetně klonování lidí za účelem reprodukce; nebo
- (d) které se podstatně zaměřují na následující:
- (i) výroba tabáku, destilovaných alkoholických nápojů a souvisejících výrobků a obchod s nimi;
  - (ii) financování výroby zbraní a střeliva jakéhokoli druhu nebo obchodování s nimi, přičemž se rozumí, že toto omezení neplatí, pokud jsou tyto činnosti součástí výslovných politik Evropské unie (dále jen „EU“) nebo k nim přispívají;
  - (iii) kasina a obdobné podniky;
  - (iv) výzkum, vývoj nebo technické aplikace týkající se elektronických datových programů nebo řešení, které
    - (A) jsou zaměřeny konkrétně na:
      - (1) na podporu jakékoli činnosti uvedené výše pod písm. (b) bod (i) až písm. (b) bod (iv);
      - (2) internetové hazardní hry a online kasina; nebo
      - (3) pornografii; nebo
    - (B) jsou určeny k umožnění nelegálního:
      - (1) vstupu do elektronických datových sítí; nebo
      - (2) stahování elektronických dat;
  - (vii) výroba energie z fosilních paliv a související činnosti, konkrétně:
    - (A) těžba, zpracování, přeprava a skladování uhlí;
    - (B) průzkum a těžba ropy, její rafinace, přeprava, distribuce a skladování;
    - (C) průzkum a těžba zemního plynu, jeho zkapalňování, zpětné zplyňování, přeprava;
    - (D) výroba elektrické energie překračující emisní strop (tj. 250 gramů CO<sub>2</sub>e na kWh elektřiny), který se vztahuje na elektrárny a kogenerační jednotky spalující fosilní paliva, geotermální a vodní elektrárny s velkými nádržemi;
  - (viii) energeticky náročná odvětví a/nebo odvětví s vysokými emisemi CO<sub>2</sub>, a to následující:
    - (A) výroba jiných základních anorganických chemických látek (NACE 20.13)
    - (B) výroba jiných základních organických chemických látek (NACE 20.14)
    - (C) výroba hnojiv a dusíkatých sloučenin (NACE 20.15)
    - (D) výroba plastů v primárních formách (NACE 20.16)
    - (E) výroba cementu (NACE 23.51)
    - (F) výroba surového železa, oceli a feroslitin (NACE 24.10)
    - (G) výroba ocelových trub, trubek, dutých profilů a souvisejících potrubních tvarovek (NACE 24.20)
    - (H) výroba ostatních výrobků prvotního zpracování oceli (NACE 24.30, vč. 24.31-24.34)
    - (I) výroba a hutní zpracování hliníku (NACE 24.42)
    - (J) výroba letadel na konvenční pohon a souvisejících strojů (dílní činnost obsažená v NACE 30.30)
    - (K) letecká doprava využívající konvenční pohon a letištní a servisní činnosti související s leteckou dopravou využívající konvenční pohon (dílní činnosti obsažené v NACE 51.10, 51.21a 52.23).

Bez ohledu na výše uvedené jsou investice v sektorech uvedených v písmenu (b) bodě (vi) povoleny, pokud se investice buď a) kvalifikují jako environmentálně udržitelné investice, jak jsou definovány v taxonomii EU pro udržitelné činnosti (nařízení (EU) 2020/852, ve znění pozdějších předpisů), doplněné o technická kritéria stanovená podle aktů EU v přenesené pravomoci týkajících se taxonomie (nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU), kterými se doplňuje nařízení (EU), resp. připravované akty v přenesené pravomoci týkající se taxonomie, ve znění pozdějších předpisů), nebo b) jsou způsobilé v rámci cílů EIF týkajících se opatření v oblasti klimatu a environmentální udržitelnosti v souladu s nejnovějšími kritérii zveřejněnými na internetových stránkách EIF a c) u kterých se očekává, že přispějí k příslušným přínosům pro zmírňování změny klimatu, přizpůsobování se této změně a dalším environmentálním přínosům, cílům a kritériím stanoveným v pokynech Evropské banky pro obnovu a rozvoj („EBRD“) pro přechod na zelenou ekonomiku a/nebo je splní; a jsou způsobilé podle IFC (International Finance Corporation) Climate Finance pro kritéria způsobilosti FIS FY'24.

Dále platí, že pokud CVI Private Debt Fund II poskytuje půjčky na přímé nebo nepřímé financování některé z následujících kategorií aktiv nebo činností (dále jen „**základní financování**“), musí splňovat následující omezení (dále jen „**kritéria způsobilosti základního financování**“):

Kritéria způsobilosti základního financování:

- (c) pokud je základní financování poskytnuto portfoliové společnosti uvnitř EU za účelem financování pořízení vozidla pro účely dopravy (na mobilní aktiva, která nejsou pořízována za účelem dopravy, se tato omezení nevztahují), základní financování nesmí financovat žádná zakázaná aktiva;
- (d) pokud je základní financování poskytnuto portfoliové společnosti působící mimo EU za účelem financování pořízení vozidla pro účely dopravy, základní financování nesmí financovat zakázaná aktiva uvedená pod písmeny (d) až (h) v rámci definice zakázaných aktiv;

Pro vyloučení pochybností platí, že je povoleno nabytí stávajícího zakázaného aktiva ve vlastnictví portfoliové společnosti pronajímatelem za předpokladu, že příslušná kupní cena zaplacená pronajímatelem nebude portfoliovou společností použita na financování jakéhokoli zakázaného aktiva.

- (e) pokud je základní financování poskytnuto na financování výstavby nových budov (budovy jsou definovány jako zastřešené stavby se stěnami, u nichž se využívá energie k úpravě vnitřního klimatu; tato definice budov zahrnuje i skleníky a průmyslové budovy) a významné rekonstrukce stávajících budov (tj. přesahující 25 % plochy nebo 25 % hodnoty budovy bez pozemku), musí každá taková výstavba nových budov a významná rekonstrukce stávajících budov splňovat vnitrostátní energetické standardy definované směrnici o energetické náročnosti budov (EPBD, 2018/844/EU);
- (f) pokud je základní financování poskytnuto portfoliovým společností se sídlem mimo EU na financování výstavby nových budov a významné rekonstrukce stávajících budov (tj. přesahující 25 % plochy nebo 25 % hodnoty budovy bez pozemku), musí každá taková výstavba nových budov a významná rekonstrukce stávajících budov splňovat vnitrostátní energetické standardy.

Budovy s vnitřní podlahovou plochou větší než 1 000 m<sup>2</sup> vyžadují certifikaci ekologické budovy (např. EDGE, LEED, BREEAM nebo ekvivalentní);

- (g) Základní financování poskytnuté na financování vytápění a/nebo chlazení (včetně kombinovaných systémů chlazení/vytápění a výroby elektřiny (CCHP, CHP)) budov musí financovat některou z následujících položek:
  - (i) investice zahrnující výrobu tepla pomocí obnovitelných paliv nebo způsobilé kogenerace, přičemž „**způsobilá kogenerace**“ je definována jako:
    - (A) na bázi 100 % obnovitelné energie, odpadního tepla nebo jejich kombinace; nebo
    - (B) pokud je založena na <100 % obnovitelné energie a zbývající část využívá plyn (žádné jiné fosilní palivo není způsobilé): celková účinnost musí být vyšší než 85%, přičemž účinnost se vypočítá jako: (výroba tepla + elektřiny) děleno spotřebou plynu;
  - (ii) investice zahrnující malé a střední kotle na zemní plyn s výkonem do 20 MW<sub>th</sub>, které splňují minimální kritéria energetické účinnosti, definované jako kotle s hodnocením A v EU (platí pro <400 kW<sub>th</sub>) nebo kotle s účinností >90 %;
  - (iii) investice zahrnující obnovu nebo rozšíření stávajících sítí dálkového vytápění, pokud nedojde ze zvýšení emisí CO<sub>2</sub> v důsledku spalování uhlí, rašeliny, ropy, plynu nebo neekologického odpadu na ročním základě; a/nebo
  - (iv) investice zahrnující nové sítě dálkového vytápění nebo podstatné rozšíření stávajících sítí dálkového vytápění, pokud síť využívá alespoň 50 % energie z obnovitelných zdrojů nebo 50 % odpadního tepla nebo 75 % tepla vyrobeného kogenerací nebo 50 % kombinace takové energie a tepla;
- (h) pokud je základní financování poskytnuto na financování investic do výroby elektřiny a/nebo tepla z biomasy, musí být splněny následující podmínky udržitelnosti biomasy:
  - (iv) vstupní suroviny musí pocházet z nekontaminované biomasy nebo biogenního odpadu v EU nebo musí být certifikovány z hlediska udržitelnosti, pokud pocházejí ze zemí mimo EU, a nesmí se skládat z potravinářských a krmných plodin;
  - (v) lesní suroviny jsou certifikovány podle mezinárodních certifikačních norem pro udržitelné lesy; a
  - (vi) nesmí být použity žádné produkty z palmového oleje ani suroviny z tropických lesů a/nebo chráněných lokalit.

(g) Základní financování nesmí být použito k financování projektů odsolování.

Pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných Fondem prostřednictvím CVI PRIVATE DEBT FUND II není určena žádná referenční hodnota.

**Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Fond bude vzhledem ke své investiční strategii prostřednictvím CVI PRIVATE DEBT FUND II podporovat environmentální a sociální vlastnosti pomocí následujících ukazatelů:

a) V oblasti životního prostředí:

Vyloučení expozice vůči společnostem působícím v sektoru fosilních paliv

b) V sociální oblasti:

podpora bezpečnosti a ochrany zdraví při práci omezením investic do společností bez politiky prevence pracovních úrazů; vypočteno jako podíl investic ve společnostech, do nichž se investovalo bez politiky prevence pracovních úrazů, k celkové hodnotě portfolia

Odpovědné investování znamená při rozhodování o investicích zohledňovat rizika udržitelnosti, např. sociální principy, environmentální faktory, otázky práce, lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství. Obhospodařovatel se prostřednictvím obhospodařovatele CVI PRIVATE DEBT FUND II domnívá, že rizika udržitelnosti si zaslouží, aby byla v investičním procesu brána v úvahu vedle finančních ukazatelů, protože jejich implementace umožňuje získat:

- a) komplexnější obraz o hodnotě investice,
- b) snížení potenciálních nákladů rizika a
- c) zvýšení očekávané návratnosti investic.

Z tohoto důvodu obhospodařovatel prostřednictvím obhospodařovatele CVI PRIVATE DEBT FUND II začleňuje rizika udržitelnosti do investičního procesu a aktivit ve vztahu k Fondu v souladu s ustanoveními článku 6 odst. 1 nařízení 2019/2088/EU (SFDR). Každý projekt, který bude zvažován, bude procházet přísnou finanční, úvěrovou a ESG analýzou, které jsou zahrnuty a integrovány do investičního procesu Fondu prostřednictvím CVI PRIVATE DEBT FUND II. Konkrétně se jedná o směrnice týkající se ESG, které budou uplatňovány v každé fázi investičního procesu:

a) Ve fázi před due diligence:

- klíčové kontroly jsou prováděny již v rané fázi procesu. Patří mezi ně kontroly KYC emitenta a skutečného majitele, reputace a AML
- je veden také seznam sektorů, které jsou vyřazovány z investičních příležitostí (podle popisu výše)
- sankční seznamy, včetně ruských a běloruských subjektů,
- hlavní kontroverze týkající se: skutečného majitele, v případě pochybností diskuse managementu

b) V rámci procesu due diligence:

- Systematický rámec ESG analýzy založený na interních postupech (ESG DD dotazník) a vlastním scoringovém systému (ESG Scorecard)
- V případě potřeby je zadáno vyhotovení externí zprávy DD
- Hodnocení ESG DD: ESG rating a ESG doporučení (bude uvedeno v investičním sdělení a projednáno během investičního výboru (dále také jako „IC“))

c) Při provádění:

- ESG doporučení obsažená v investičním sdělení a projednávána v rámci investičního výboru
- ESG hodnocení schválené IC (stejně jako jakékoli změny hodnocení)
- Dluhopisová dokumentace k řešení doporučení ESG prostřednictvím ujednání, odkládacích podmínek nebo následných podmínek



d) Při monitorování

- Sledování ESG kritérií dle dokumentace
- Emitenti budou každý rok poskytovat ESG dotazník
- Čtvrtletní přehled varovných signálů ESG, které vedoucí projektu hlásí IC

Obhospodařovatel prostřednictvím obhospodařovatele CVI PRIVATE DEBT FUND II integruje rizika udržitelnosti do všech hlavních fází investičního procesu, od due diligence a předinvestiční analýzy potenciální transakce, přes monitorování v průběhu transakce až po její uzavření. Proces začíná identifikací ukazatelů rizik udržitelnosti a faktorů považovaných za významné pro danou investici v kontextu příslušného investičního cíle. Obhospodařovatel prostřednictvím obhospodařovatele CVI PRIVATE DEBT FUND II používá přístup založený na řídicím panelu (dashboard) k identifikaci rizik udržitelnosti, která se v současné době nebo potenciálně mohou objevit v investičním horizontu dané příležitosti. Každé investici bude přidělen ESG rating, který bude výsledkem hodnocení subjektu a jeho aktivit z hlediska rizik udržitelnosti. Investice budou hodnoceny na stupnici od 1 (nejhorší) do 4 (nejlepší). Hodnocení ESG 2 a nižší bude vždy muset být doplněno doporučeními ke zlepšení ESG. Budou mít za cíl pozitivně ovlivnit budoucí ESG hodnocení takové investice. Akční plán, který bere v úvahu konkrétní rizika udržitelnosti, musí být doporučen a schválen při přijímání investičního rozhodnutí obhospodařovatelem prostřednictvím obhospodařovatele CVI PRIVATE DEBT FUND II. Obhospodařovatel prostřednictvím obhospodařovatele CVI PRIVATE DEBT FUND II bude pravidelně sledovat akční plán a provádět nezbytná opatření, aby zajistil jeho úplné provedení.

Pokud se obhospodařovatel CVI PRIVATE DEBT FUND II domnívá, že stávající investice v portfoliu CVI PRIVATE DEBT FUND II nebo investiční příležitost dosahuje určité úrovně expozice ve vztahu k rizikům udržitelnosti, jak je čas od času definuje obhospodařovatel CVI PRIVATE DEBT FUND II, která mají nebo pravděpodobně budou mít negativní dopad na fond prostřednictvím CVI PRIVATE DEBT FUND II, obhospodařovatel prostřednictvím obhospodařovatele CVI PRIVATE DEBT FUND II přijme vhodná opatření až do odprodeje nebo odmítnutí investiční příležitosti.

Obhospodařovatel dále nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve vztahu k fondu ve smyslu nařízení SFDR a taxonomie EU.

● ***Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?***

Neuplatní se – Fond neprovádí žádné udržitelné investice.

● ***Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Neuplatní se – Fond neprovádí žádné udržitelné investice.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Neuplatní se – Fond neprovádí žádné udržitelné investice.

*Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Neuplatní se – Fond neprovádí žádné udržitelné investice.

**Hlavní nepříznivé**

**dopady** jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

### Investiční strategie

představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.



**Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

- ☐ Ano  
☒ Ne

**Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?**

Cílem investiční strategie Fondu je dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to zejména prostřednictvím investic do CVI PRIVATE DEBT FUND II. Investiční strategie CVI PRIVATE DEBT FUND II se zaměřuje na soukromé dluhové investice ve střední Evropě. Hlavní důraz bude kladen na poskytování dluhového financování malým a středním podnikům a malým společnostem se střední tržní kapitalizací (FTEs < 500). CVI PRIVATE DEBT FUND II bude primárně investovat do prioritních dluhů. CVI PRIVATE DEBT FUND II bude financovat různé typy finančních potřeb: provozní kapitál, investice/kapitálové výdaje, obchodní expanzi, akvizice a refinancování. Většina investic CVI PRIVATE DEBT FUND II bude mít za cíl dobu splatnosti v rozmezí 3-4 let. Finanční aktivum nebo společnost s hodnocením horší než B- (podle interního ratingu) nebude způsobilá k investování. CVI PRIVATE DEBT FUND II bude diverzifikován podle odvětví, přičemž CVI Private Debt Fund II nesmí investovat více než dvacet pět procent (25 %) z celkových závazků do jednoho sektoru na základě kódů úrovně 1 NACE. CVI PRIVATE DEBT FUND II bude používat měnové zajištění pro každou třídu akcií investora s cílem minimalizovat měnová rizika týkající se výnosů z investic. Podrobnější seznam investičních omezení naleznete v čl. 8 statutu Fondu.

● **Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?**

Závaznými prvky investiční strategie Fondu, vzhledem k jeho investiční strategii, kdy až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou tvořit investice do CVI PRIVATE DEBT FUND II, jsou:

- Sektorové výjimky podle výše uvedeného seznamu
- Další výjimky – v případě, že kontroly KYC, AML nebo sankce nejsou úspěšné
- Vyloučení, v případě, že před investicí dojde k závažným sporům s vedením společnosti nebo skutečným majitelem
- Postupy řádné správy a řízení – jako předpoklad pro přijetí a udržení v portfoliu
- ESG Due diligence s environmentálními, sociálními a správními aspekty (jak je popsáno výše), shrnuté vlastním ESG ratingem – přidělí investiční výbor. V případě hodnocení ESG rovného nebo nižšího než 2,0 bude vedoucí projektu společně s ředitelem ESG povinen předložit IC doporučení týkající se návrhů ke zlepšení
- Sledování určených indikátorů, které budou podporovat environmentální vlastnosti u 100 % portfolia a sociální vlastnosti u nejméně 75 % portfolia
- Implementace příslušných ESG závazků, následných podmínek a odkládacích podmínek. Společnostem v portfoliu uloží určité povinnosti týkající se ESG reportingu, řádné správy a dalších relevantních oblastí ESG.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

● **Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?**

Fond si nestanovil závazek k minimální míře omezení rozsahu investic.

● **Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?**

Investice do společností, které nesplňují kritéria řádné správy, nebudou přijaty a udržovány v portfoliu. Kritéria používaná pro hodnocení řádné správy se zaměřují na hodnocení zdravých řídicích struktur, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Před zahájením bude provedena důkladná analýza investice, tj. během fáze ESG due diligence. Po provedení investice dojde k zahrnutí příslušných ujednání do dokumentace, která se bude zabývat uvedenými oblastmi řádné správy.



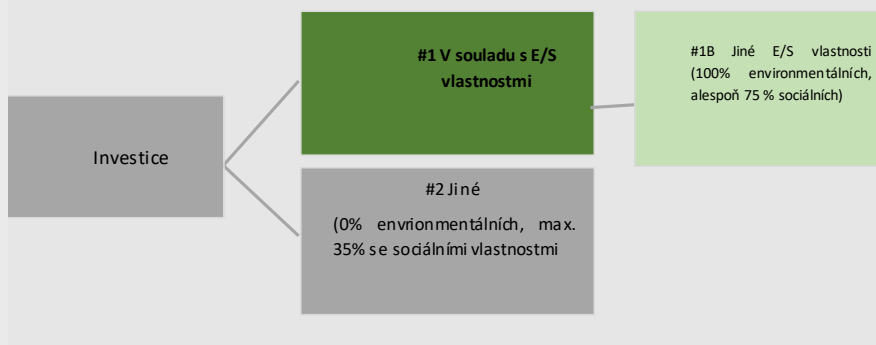
## Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Každá investice do Fondu vzhledem k jeho investiční strategii se bude řídit sektorovými omezeními, KYC, AML a sankčními výjimkami a bude podléhat náležitě péči ESG a hodnocení ESG. Kromě toho se všechny investice budou řídit kritérii řádné správy. V rámci tohoto portfolia bude na úrovni Fondu vzhledem k jeho investiční strategii až 100 % investic Fondu prosazovat environmentální vlastnosti a u 75 % investic Fondu bude prosazovat sociální vlastnosti měřením předem stanovených ukazatelů.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



**#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

**#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,
- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Nepoužije se.



## V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond neprovádí žádné udržitelné investice

## Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s EU taxonomií<sup>1</sup>

☐ Ano:

☐ fosilní plyn

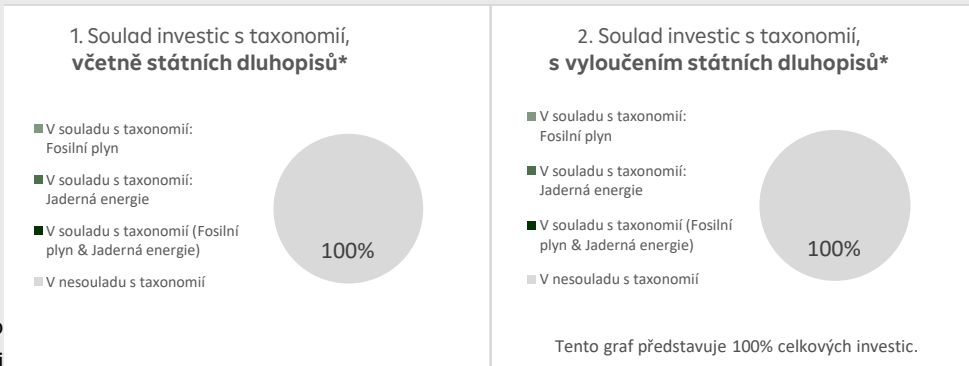
☐ jaderná energie

☒ Ne

<sup>1</sup> Činnosti související s fosilním plynem a /nebo činnosti spojené s jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou uvedena v nařízení Komise v přenesené pravomoci 2022/1214/EU.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

### Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Neuplatní se – všechny investice Fondu jsou v nesouladu s taxonomií EU.

### Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Neuplatní se – Fond neprovádí žádné udržitelné investice.

### Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Neuplatní se – Fond neprovádí žádné udržitelné investice.

### Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

"#2 Jiné" investice jsou investice, které výslovně nepodporují environmentální a sociální vlastnosti, ale i tak zahrnují některé záruky ESG, a to: záruka uplatnění zákázaných sektorů, KYC, AML a výjimek ze sankcí, ESG due diligence, hodnocení ESG a kritéria dobré správy.

### Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla vytvořena žádná referenční hodnota pro zjišťování, jak Fond prostřednictvím CVI PRIVATE DEBT FUND II naplňuje environmentální a sociální vlastnosti.

### Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatní se.

### Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatní se.

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

**Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?**

Neuplatní se.



**Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?**

Neuplatní se.



**Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?**

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) a pro CVI PRIVATE DEBT FUND II na internetové adrese: [Regulations - CVI Dom Maklerski sp. z o.o.](#)