Statut

Aspire 11 Eternals AMI 27 podfond

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný od	29. 9. 2026
Poř. číslo znění od vzniku Podfondu	1

Partners investiční společnost, a.s., IČO: 24716006, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 16374 **jako obhospodařovatel investičního fondu Aspire 11 Capital SICAV, a.s.,** IČO: 23620030, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 29922, vydává podle zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších právních předpisů (dále jen „Zákon"), tento

Statut Podfondu,
jako podfondu investičního fondu s proměnným základním kapitálem
(dále jen „Statut"):

Základní pojmy

Administrátor	Partners investiční společnost, a.s., IČO: 24716006, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 16374.
Aktuální hodnota Investiční akcie	má význam uvedený v čl. 3 odst. 3.7 tohoto Statutu
Celkový Kapitálový Závazek I1	Součet všech Kapitálových Závazků ode všech Investorů vlastnících Investiční akcie I1.
Celkový Proinvestovaný Kapitál I1 (CPK I1)	Celkový Splacený Kapitál I1 mínus Celkový Vrácený Kapitál I1.
Celkový Čistý Proinvestovaný Kapitál I1 (CCPK I1)	Celkový kapitál zainvestovaný k do všech investic provedených Fondem
Celkový Splacený Kapitál I1 (CSK I1)	Součet emisních hodnot všech vydaných Investičních akcií I1.
Celkový Vrácený Kapitál I1 (CVK I1)	Součet všech vyplacených Plnění vlastníkům Investičních akcií I1 až do výše hodnoty CSK I1.
Cena Investiční akcie C1	Má význam uvedený v čl. 3 odst. 3.7 tohoto Statutu.
Cena Investiční akcie I1	Má význam uvedený v čl. 3 odst. 3.7 tohoto Statutu.
Closing	Okamžik, kdy (i) jeden nebo více Nových investorů přijme Kapitálový Závazek uzavřením Rámcové Investiční Smlouvy, anebo (ii) jeden nebo více stávajících Investorů zvýší svůj Kapitálový Závazek uzavřením dodatku k Rámcové Investiční Smlouvě.
České účetní standardy	České účetní standardy v souladu s českým právem a českými všeobecně uznávanými účetními principy (české GAAP), především (i) zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, (ii) vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, (iii) Českými účetními standardy pro podnikatele vydanými v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve Finančním zpravodaji č. 1/2003, ve znění pozdějších předpisů, (iv) jakýmikoli opatřeními Ministerstva financí České republiky vydanými na základě zákona č. 563/1991 Sb. O účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, tykajícími se účetních záležitostí, (v) dalšími českými zákony vztahujícími se na účetní záležitosti.
ČNB	Česká národní banka
Datum Prvního Closingu	den zápisu Podfondu do seznamu vedeného ČNB, tj. První den Prvního Upisovacího Období.
Depozitář	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha

	4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 3608
Divestice	Prodej, splacení, likvidace a přeměna investic, ať už zcela nebo zčásti, Podfondu v souladu s ustanoveními tohoto Statutu.
Dozorčí výbor	Zvláštní poradní a kontrolní orgán složený ze zástupců až pěti (5) Investorů, kteří mají nejvyšší Kapitálový Závazek.
Druhé Období	Má význam uvedený v čl. 8 odst. 8.4.
Fixní Úplata I1	Suma všech zaplacených Poplatků za Obhospodařování a Poplatků za Administraci. První Fixní Úplata I1 je hrazena za rok 2026.
Fond	Investiční fond Aspire 11 Capital SICAV, a.s., IČO: 23620030, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 29922.
Fondový kapitál (NAV F)	Hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jeho jmění.
Fondový Kapitál Třídy (NAV I1 nebo NAV C1)	Hodnota majetku, který je součástí jmění příslušné Třídy Podfondu (dále také jen „Majetek Třídy"), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jejího jmění (dále také jen „Dluhy Třídy").
Hurdle I1	Minimální zhodnocení ve výši 6 % ročně na Celkovém Proinvestovaném Kapitálu I1 (počítáno složeným úročením na Základě časově váženého průměrného zůstatku CPK I1).
Investiční akcie	Akcie se zvláštními právy Podfondu, zaknihovaný cenný papír na jméno akcionáře.
Investiční Aktiva	Má význam uvedený v čl. 4. odst. 4.2 bod 4.2.1.
Investiční společnost	Obhospodařovatel
Investiční výbor	Je orgánem Obhospodařovatele
Investor	kvalifikovaný investor dle Zákona
Investor v prodlení	Jakýkoli Investor, který nezašle Podfondu částku požadovanou ve Výzvě k Úpisu ve lhůtě stanovené v předmětné Výzvě k Úpisu.
Kapitálový Závazek	Suma prostředků, kterou se Investor zavázal poskytnout za účelem nákupu Investičních akcií. Konkrétní částka je upravena v Rámcové Investiční Smlouvě mezi Investorem a Fondem.
Křížová Investice	Investice, kdy jeden z podfondů Fondu nabyde Investiční Aktiva cílové obchodní společnosti a následně (ne současně) Investiční Aktiva ve stejné cílové společnosti nabyde i jiný z podfondů Fondu.
Kvartální Poplatek	Má význam uvedený v čl. 8 odst. 8.4.
Maximální Catch-up C1	Nárok na dorovnání pro vlastníky Investičních akcií C1. Představuje 25 % z Hurdle I1.
Nařízení vlády	Nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.
Neuhrazený Catch-up C1	Maximální Catch-up C1, snížený o již vyplacená Plnění Investorům vlastnícím Investiční akcie C1. Neuhrazený Maximální Catch-up C1 nemůže být menší než nula.
Neuhrazený Hurdle I1	Hurdle I1 vypočtený k danému dni, snížený o rozdíl již vyplacených Plnění I1 a CSK I1 v případě, že součet již vyplacených Plnění I1 je vyšší než CSK I1. Neuhrazený Hurdle I1 nemůže být menší než nula.
Nezávislá Nabídka	Má význam uvedený v čl. 3 odst. 3.2.
Nový investor	Investor, který provedl Kapitálový Závazek uzavřením Rámcové Investiční Smlouvy po ukončení Prvního Upisovacího Období.
Období Podfondu	Je období, na které Podfond vznikl. Toto období je 12 let od Data Prvního Closingu. Po uplynutí této lhůty může valná hromada Fondu rozhodnout o prodloužení této lhůty až na celkem tři roční období jdoucí za sebou za účelem zajištění řádné realizace investic. Nad rámec této lhůty je rozhodnutí o dalším prodloužení rozhodnutím spadajícím do Vyhrazených Záležitostí.
Obhospodařovatel	Partners investiční společnost, a.s., IČO: 24716006, se sídlem Türkova 2319/5b,

	Chodov, 149 00 Praha 4, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 16374
Odškodněné osoby	Statutární Orgán, členové Investičního výboru a členové Dozorčího výboru (a Investoři, které zastupují).
Plnění	Veškeré prostředky (včetně případné srážkové daně nebo jiné srážky na straně všech vlastníků všech Tříd Investičních akcií) vyplacené a určené k výplatě z Podfondu všem vlastníkům všech Tříd Investičních akcií. Plnění zahrnuje dividendy, odkup Investičních akcií a případně veškeré jiné úhrady poskytnuté Investorům z Podfondu.
Plnění C1	Veškeré prostředky (včetně případné srážkové daně nebo jiné srážky na straně Investora, vlastníka Investičních akcií C1) vyplacené a určené k výplatě z Podfondu vlastníkům Investičních akcií C1, není-li z kontextu tohoto Statutu zřejmé, že se jedná pouze o již vyplacené prostředky. Plnění C1 zahrnuje dividendy, odkup Investičních akcií C1 a případně veškeré jiné úhrady poskytnuté Investorům z Podfondu.
Plnění I1	Veškeré prostředky (včetně případné srážkové daně nebo jiné srážky na straně Investora, vlastníka Investičních akcií I1) vyplacené a určené k výplatě z Podfondu vlastníkům Investičních akcií I1, není-li z kontextu tohoto Statutu zřejmé, že se jedná pouze o již vyplacené prostředky. Plnění I1 zahrnuje dividendy, odkup Investičních akcií I1 a případně veškeré jiné úhrady poskytnuté Investorům z Podfondu.
Plnění I1 Brutto	Je část Plnění snížená o součet hodnot již uhrazené Fixní úplaty I1 a dále snížená o Specifické náklady třídy I1.
Plnění I1C1	Součet hodnot Plnění I1 a Plnění C1.
Podfond	Aspire 11 Eternals AMI 27 podfond
Pokyn k Nákupu	Pokyn k nákupu Investičních akcií, na jehož základě vydá Fond Investiční akcie, včetně pokynu platbou.
Pokyn k Prodeji	Pokyn Investora určený Fondu ke koupi Investičních akcií v souladu s Výzvou k Prodeji.
Prodávaná Aktiva	Má význam uvedený v čl. 3 odst. 3.2.
První upisovací období	3 měsíce ode dne zápisu Podfondu do seznamu vedeného ČNB.
První Období	Má význam uvedený v čl. 8 odst. 8.4.
Režim pro startovní rok 2026	Má význam uvedený v čl. 8 odst. 8.4.
Rámcová investiční smlouva	Rámcová smlouva o úpisu Investičních akcií, kterou se zavazuje fyzická nebo právnická osoba Fondu poskytnout Kapitálový Závazek.
Rollover Option	Má význam uvedený v čl. 3 odst. 3.2.
SFDR	nařízení evropského parlamentu a rady (eu) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb
SPV	Aspire 11 Eternals S.à r.l
Statut	tento statut
Statutární orgán	Obhospodařovatel
V(C1)	Znamená celkový počet upsaných Investičních akcií C1.
V(I1)	Znamená celkový počet upsaných Investičních akcií I1.
Vyhrazené záležitosti	Záležitosti, které vyžadují schválení nadpoloviční většinou hlasů vlastníků Investičních akcií I1. Jedná se jmenovitě o: (a) zrušení Podfondu s likvidací před uplynutím Období Podfondu, (b) jakákoli změna pravidel pro rozdělování a výplaty Fondového Kapitálu a/nebo všech hodnot Plnění mezi vlastníky Investičních akcií I1 uvedená v tomto Statutu a jeho případných dodatcích, (c) udělení souhlasu s jakoukoli změnou stanov Fondu anebo Statutu tohoto Podfondu, které mohou mít negativní dopad na práva vlastníků Investičních akcií I1,

	(d) jakýkoli návrh Statutárního Orgánu na prodloužení Období Podfondu přesahující 15 let, (e) jakékoliv navýšení poplatků a nákladů Podfondu uvedených v tomto Statutu a jeho případných dodatcích či přílohách, (f) udělení souhlasu se změnou sídla nebo místa činnosti Fondu, pokud by se jednalo o přemístění mimo Českou republiku, (g) jakékoli jiné záležitosti, které Statutární Orgán zařadí na program jednání valné hromady Fondu a o kterých určí, že mají hlasovat vlastníci Investičních akcií I1.
Vyrovnávací úrok	Má význam uvedený v čl. 3 odst. 3.8.
Výzva k Prodeji	Výzva adresovaná Fondem Investorovi, ve které jsou stanoveny podmínky podání Pokynu k Prodeji.
Výzva k Úpisu	Písemná výzva k úpisu Investičních akcií, kterou zašle Fond Investorovi v souladu s ustanovením Rámcové Investiční Smlouvy a tohoto Statutu.
Zakladatel fondu	Akcionář vlastnící zakladatelské akcie fondu, jímž je obchodní společnost Aspire 11 Capital Partners, s.r.o., IČO: 236 02 597, se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4.
Zákon	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších právních předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších právních předpisů.
ZPKT	Zákon č. 256/2004 sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších právních předpisů.

1. PŘEHLED KLÍČOVÝCH ÚDAJŮ

I. Základní údaje	
Název Podfondu	Aspire 11 Eternals AMI 27 podfond
Den vzniku Podfondu	2. 10. 2026, tj. dnem zápisu Podfondu do seznamu ČNB podle § 597 Zákona
Doba, na kterou je Podfond vytvořen	Období Podfondu
Údaj o začlenění Podfondu	fond kvalifikovaných investorů
LEI	315700T7N71L6B5UZ434
NID	75167123
II. Investiční údaje	
Investiční horizont	12 a více let
Základní měna Podfondu	Euro (EUR)
Vstupní investice	uvedena ve Statutu Fondu
Minimální vstupní investice v případě kumulace dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona	Minimální investice ve výši stanovené Zákonem v případech, kdy investor investuje do více investičních fondů obhospodařovaných stejným obhospodařovatelem
Četnost stanovení Aktuální hodnoty Investiční akcie	nejméně jednou za kalendářní čtvrtletí
Den Ocenění	Poslední den kalendářního čtvrtletí
Lhůta pro stanovení Aktuální hodnoty Investiční akcie	zpětně ke Dni Ocenění, zpravidla do 60. kalendářního dne následujícího po skončení příslušného čtvrtletí
Lhůta pro vyhlášení Aktuální hodnoty Investiční akcie	zpravidla do 60. kalendářního dne měsíce následujícího po příslušném čtvrtletí, nejpozději však do 2 pracovních dnů od stanovení Aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu
Den od kterého se použije Aktuální hodnota Investičních akcií	Aktuální hodnota Investičních akcií je použita ode dne jejího vyhlášení
Lhůta pro vypořádání žádosti o	do 12 měsíců ode dne předložení žádosti o odkoupení Investičních akcií

odkup Investičních akcií	
III. Investiční akcie Podfondu	
Druh	akcie se zvláštními právy (Investiční akcie Podfondu)
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno akcionáře
Různé třídy	Ano
IV. Třídy Investičních akcií (IA) Podfondu	
třída I1	
ISIN	CZ1005205581
Osoby, které mohou nabývat IA	kvalifikovaný investor dle Zákona
Měna	Euro (EUR)
Jmenovitá hodnota	jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na Fondovém Kapitálu Třídy
První Upisovací období	v prvních 3 měsících ode dne zahájení vydávání Investičních akcií Podfondu se Investiční akcie Podfondu vydává za částku 1 EUR
Hlasovací práva spojená s IA	s vlastnictvím I1 není spojeno hlasovací právo na valné hromadě s výjimkou Vyhrazených Záležitostí.
Určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy IA	z Fondového Kapitálu Třídy připadajícího na tuto třídu IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy IA	dle poměru Fondového Kapitálu Třídy připadajícího na tuto třídu IA k celkovému Fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
Specifické náklady třídy IA	náklady na Depozitáře, účetní a daňový audit, náklady cizího kapitálu, úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, soudní, správní a notářské poplatky, náklady na daňové poradenství a právní poradenství spojené s Podfondem a transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené zmařené investice, náklady spojené s držením Investičního Aktiva a poplatky právním, technickým a jiným transakčním poradcům (pokud budou předem písemně doporučené a schválené Investičním Výborem)
třída C1	
ISIN	CZ1005205599
Osoby, které mohou nabývat IA	osoby určené Zakladatelem Fondu
Měna	Euro (EUR)
Jmenovitá hodnota	jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty
První Upisovací období	v prvních 3 měsících ode dne zahájení vydávání Investičních akcií Podfondu se Investiční akcie Podfondu vydává za částku 0,01 EUR
Určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy IA	z Fondového Kapitálu Třídy připadajícího na tuto třídu IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy IA	dle poměru Fondového Kapitálu Třídy připadajícího na tuto třídu IA k celkovému Fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
Specifické náklady třídy IA	výkonová odměna třetí strany, nacházející se mezi Investičním Aktivem a Podfondem, za zhodnocení Investičního Aktiva

2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM

2.1. Údaje o osobě

Aspire 11 Eternals AMI 27 podfond (dále jen „**Podfond**“).

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 Zákona účetně a majetkově oddělená část jmění **Aspire 11 Capital SICAV, a.s.,** IČO: 23620030, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 29922 (dále jen „Fond“).

2.2. Historické údaje o Podfondu

Podfond nemá historické údaje.

2.3. Použití statutu Fondu na Podfond

Nestanoví-li tento Statut jinak, nebo nevyplývá-li z tohoto Statutu, statutu Fondu, stanov Fondu či obecně závazných právních předpisů něco jiného, použijí se příslušná ustanovení statutu Fondu i na Podfond a jeho Investory, tj. Investory Podfondu. Tento Statut Podfondu tvoří se statutem Fondu vzájemně se doplňující celek. V případě rozporu mezi ustanovením statutu Fondu a tohoto Statutu Podfondu má přednost úprava obsažená v tomto Statutu Podfondu.

Investorům do Podfondu je spolu s tímto Statutem předkládán i statut Fondu.

2.4. Hlasování na valné hromady Fondu

Vlastníci Investičních akcií I1 nemají právo hlasovat na Valné Hromadě, s výjimkou Vyhrazených Záležitostí. Vlastníci Investičních akcií I1 jsou oprávněni hlasovat o Vyhrazených Záležitostech, s výjimkou těch případů, kdy jde o změny: (a) přímo vyvolané změnou právní úpravy; (b) v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky nebo změny výkladu právní úpravy Českou národní bankou; nebo (c) v důsledku nutnosti opravit zjevnou chybu, nejasnost nebo nekonzistentnost ve Statutu nebo ve stanovách Fondu.

Vlastníci Investičních akcií C1 nemají právo hlasovat na valné hromadě, s výjimkou případu, kdy je vlastník Investičních akcií bez hlasovacího práva oprávněn hlasovat na valné hromadě ve smyslu § 162 odst. 2 Zákona.

Vlastník Investičních akcií I1, který je zároveň vlastníkem Investičních akcií C1, není oprávněn hlasovat na valné hromadě o Vyhrazených Záležitostech, s výjimkou rozhodnutí podle bodu (d) a (g) Vyhrazených Záležitostí. Vlastník Investičních akcií I1, který je Investorem v Prodlení, není oprávněn hlasovat na valné hromadě v žádném případě. Hlasy vlastníků Investičních akcií I1, kteří jsou Investory v Prodlení, a tedy nejsou oprávněni hlasovat na valné hromadě, se nebudou započítávat do počtu hlasů potřebných k udělení souhlasu.

Jakýkoli Investor nebo zástupce Investora, který má potenciální nebo skutečný střet zájmů s ohledem na otázku, o níž se hlasuje na valné hromadě (nebo o níž se přijímá rozhodnutí mimo valnou hromadu), bude z hlasování o takové otázce vyloučen, pokud není vyloučení v rozporu s platnými právními předpisy.

3. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH PODFONDU

3.1. Druh

Akcie se zvláštními právy (Investiční akcie Podfondu).

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

Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném (ani jiném evropském) regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

3.3. Doklad vlastnického práva k Investičním akciím Podfondu, evidence zaknihovaných Investičních akcií

Vlastnické právo k Investičním akciím Podfondu se prokazuje u akcionářů – fyzických osob výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů, ve které jsou Investiční akcie Podfondu, a průkazem totožnosti, u akcionářů – právnických osob výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů, ve které jsou Investiční akcie Podfondu, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele (včetně ověření učiněného advokátem) – vlastníka akcií.

Investiční akcie Podfondu jsou jako zaknihované cenné papíry vedeny v samostatné evidenci investičních nástrojů v souladu se ZPKT a vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů. Samostatnou evidenci zaknihovaných Investičních akcií Podfondu vede Administrátor. Investiční akcie jsou vydávány formou jejich zápisu na majetkový účet Investora a odkupovány formou odepsání z majetkového účtu Investora v samostatné evidenci vedené Administrátorem. Odepsáním Investičních akcií a jejich vymazáním z evidence Investiční akcie zanikají.

3.4. Informační povinnost nabyvatele Investiční akcie Podfondu

V případě převodu či přechodu vlastnického práva k Investičním akciím Podfondu je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Investiční společnost a Administrátora o předmětné změně vlastníka.

V případě, že by nabyvatel Investičních akcií Podfondu nabytých na základě smluvního ujednání nebyl kvalifikovaným investorem dle § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

3.5. Popis práv spojených s Investičními akciemi Podfondu

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se stanovami Fondu.

Osoba, která upsala Investiční akcie Podfondu je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány.

Investoři do Podfondu se podílejí na majetku Podfondu v poměru počtu jimi vlastněných Investičních akcií Podfondu příslušné třídy.

S Investičními akciemi Podfondu jsou spojena zejm. následující práva:

a) na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu;

b) na podíl na zisku z hospodaření Podfondu;

c) na likvidační zůstatek při zániku Podfondu s likvidací;

d) na bezplatné poskytnutí statutu Fondu a Podfondu, výročních a dalších zpráv a dokumentů Fondu, pokud o ně Investor požádá.

S Investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li stanovy nebo tento Statut jinak.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se uveřejňují na internetových stránkách Fondu, každému Investorovi, resp. upisovateli jsou k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 12.3. statutu Fondu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva z obecně závazných právních předpisů.

3.6. Popis postupu při úpisu Investičních akcií Podfondu

Úpis Investičních akcií Podfondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu Investičních akcií, tj. na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.

3.7. Stanovení Aktuální hodnoty Investiční akcie

3.7.1. Podfond vydává Investiční akcie Třídy I1 a Investiční akcie Třídy C1. Třídy se od sebe liší podílem na Plnění, případně výší a strukturou poplatků. Aktuální hodnota Investiční akcie je stanovována samostatně pro každou třídu Investičních akcií zjištěného ke každému Dni Ocenění a je použita vždy až ode dne vyhlášení (nikoliv zpětně ode Dne Ocenění). Aktuální hodnota Investiční akcie může být stanovena později než ke Dni Ocenění, zejména v případě, že má Fond povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Aktuální hodnota Investiční akcie však musí být stanovena nejpozději do 6 měsíců od posledního Dne Ocenění. Aktuální hodnota Investiční akcie je zaokrouhlena na pět desetinných míst směrem dolů. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři každé Třídy zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

3.7.2. Hodnota Fondového Kapitálu Třídy C1 (dále „NAV(C1)“) a Hodnota Fondového kapitálu Třídy I1(dále „NAV(I1)“) se určí na základě následujících ustanovení takto:

3.7.2.1. v případě, že hodnota NAV(F) je menší nebo rovna hodnotě CPK I1, pak

(i) NAV(I1) se rovná NAV(F); a
(ii) NAV(C1) se rovná nule.

3.7.2.2. v případě, že hodnota NAV(F) je větší než hodnota CPK I1 a zároveň menší nebo rovna součtu hodnot CPK I1 a Neuhrazeného Hurdle I1, pak

(i) NAV(I1) se rovná NAV(F); a
(ii) NAV(C1) se rovná nule.

3.7.2.3. v případě, že hodnota NAV(F) je větší než součet hodnot CPK I1 a Neuhrazeného Hurdle I1 a zároveň menší nebo rovna součtu hodnot CPK I1, Neuhrazeného Hurdle I1a Neuhrazeného Catch-up C1, pak

(i) NAV(I1) se rovná součtu CPK I1; a Neuhrazeného Hurdle I1; a
(ii) NAV(C1) se rovná rozdílu mezi NAV(F) a NAV(I1).

3.7.2.4. případě, že hodnota NAV(F) je větší než součet hodnot CPK I1, Neuhrazeného Hurdle I1 a Neuhrazeného Catch-up C1, pak:

(i) NAV(I1) se rovná:
a. CSK I1; plus
b. 80 % ze (součtu NAV(F) a vyplacená Plnění I1C1 minus CSK I1);
minus
c. vyplacená Plnění I1.
(ii) NAV(C1) se rovná rozdílu mezi NAV(F) a NAV(I1).

3.7.3. Ceny Investičních akcií P(I1) a P(C1) se vypočtou podle následujících vzorců při celkovém počtu Investičních akcií I1 „V(I1)“ a Investičních akcií C1 „V(C1)“:

P(I1)=NAV(I1)/V(I1)
P(C1)=NAV(C1)/V(C1).

3.8. Vydávání Investičních akcií Podfondu

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu se stanovami a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 140 Zákona ve spojení s ust. § 163 odst. 2 až 4 Zákona.

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice. Místem vydávání a odkupování Investičních

akcií Podfondu je místo, kde je vedena příslušná evidence Investičních akcií, tj. sídlo Administrátora. Vydávání Investičních akcií probíhá na základě Rámcové Investiční Smlouvy uzavřené mezi Investorem a Fondem zastoupeným Obhospodařovatelem jako jeho statutárním orgánem, a na základě Pokynu k Nákupu. Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

Pokud Fond zastoupený Obhospodařovatelem Pokyn k Nákupu Investičních akcií akceptuje, má právo uhrazenou částku (peněžitý vklad) použít v souladu se stanovenou investiční strategií Podfondu bez ohledu na okamžik vydání Investičních akcií.

Vyjma níže uvedeného období po zahájení vydávání jsou Investiční akcie Podfondu vydávány za Aktuální hodnotu Investiční akcie Podfondu, která byla Fondem jako poslední vyhlášena přede dnem, kdy jsou připsány finanční prostředky poukázané Investorem na účet Podfondu vedený u Depozitáře Fondu, nebo dnem vnesení nepeněžitého vkladu Investorem do Podfondu. Investiční akcie Podfondu nelze vydat, dokud nebudou finanční prostředky připsány na uvedený bankovní účet Podfondu (a to za předpokladu, že platba obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci Investora), nebo dokud nebude nepeněžitý vklad vnesen do Podfondu.

Počet Investičních akcií Podfondu vydaných Investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby či hodnoty, na kterou byl oceněn nepeněžitý vklad Investora (sníženou o případný Vstupní poplatek (přirážku) dle Statutu) a Aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu, která byla jako poslední vyhlášena. Takto vypočtený počet Investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou či hodnotou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající hodnotě vydaných Investičních akcií je příjmem Podfondu.

Pokud Investor vstupuje do Podfondu později než v rámci Prvního upisovacího období, může Fond uplatnit Vyrovnávací úrok, jako kompenzaci ostatním investorům za pozdní vstup Investora, jehož účelem je vyrovnat podmínky mezi jednotlivými investory. Výše vyrovnávacího úroku bude stanovena v Rámcové investiční smlouvě. Vyrovnávací úrok musí být zaplacen společně s první investicí do fondu (provedené na základě Výzvy k Úpisu. Částka zaplacená jako Vyrovnávací úrok bude rozpočtena mezi současné investory v poměru dle jejich CSK I1 a každému investorovi budou vydány Investiční akcie v počtu odpovídajícímu na něj připadající části Vyrovnávacího úroku děleného Aktuální hodnotou Investiční akcie Podfondu, která byla vyhlášena ke dni zaplacení Vyrovnávacího úroku.

3.8.1. *Zahájení vydávání Investičních akcií*

V Prvním Upisovacím Období, uvedeném v čl. 1 tohoto Statutu se Investiční akcie Podfondu vydává za částku uvedenou v čl. 1 tohoto Statutu.

3.9. Některá pravidla pro případ účasti Podfondu na přeměně

Výměnný poměr se v případě účasti Podfondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu den, k němuž nastanou právní účinky přeměny. V případě, že je Podfond při přeměně nástupnickou společností, vychází se pro účely stanovení výměnného poměru uvedeného v příslušném projektu přeměny z podílu hodnoty vlastního kapitálu nebo jeho části společnosti zúčastněné na přeměně přecházející na Podfond a Fondového kapitálu Podfondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

3.10. Odkupování Investičních akcií Podfondu na základě žádosti Investora a na základě Výzvy k Prodeji

Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií, kterou Investor předkládá Fondu, nebo na základě Výzvy k Prodeji, kterou Fond prostřednictvím Obhospodařovatele předkládá Investorovi a v níž jsou stanoveny podmínky podání Pokynu k prodeji.

Fond odkupuje Investiční akcie Podfondu za Aktuální hodnotu Investiční akcie Podfondu vyhlášenou ke dni, kdy obdržel žádost Investora o odkup, resp. kdy doručil Investorovi Výzvu k Prodeji.

3.10.1. *Vypořádání žádosti o odkup*

Odkup v žádosti Investora uvedených Investiční akcií Podfondu, tj. výplata části majetku

Podfondu odpovídající hodnotě odkoupených Investičních akcií Podfondu, bude Administrátorem zajištěn ve lhůtě uvedené v čl. 1 Statutu, běžící ode dne, kdy Investor předložil Fondu nebo Administrátorovi žádost o odkoupení Investičních akcií, a to bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Rámcové Investiční Smlouvě, případně na účet Investora, uvedený v žádosti o odkoupení Investičních akcií. Odkup dle předchozí věty přitom bude probíhat v co nejkratší možné lhůtě, a to s ohledem na aktuální finanční a majetkovou situaci Podfondu, jakož i s ohledem na aktuální tržní situaci, když lhůta uvedená v předchozí větě je lhůtou nejzazší pro zajištění odkupu Investičních akcií Podfondu. Vyplacená částka rovnající se vypořádání odkupu Investičních akcií Podfondu může být snížena o případný Výstupní Poplatek (srážku).

Výše uvedený postup, včetně lhůt a případného Výstupního Poplatku (srážky), nebudou použity v případě, že Podfond zanikne s likvidací či dojde k přeměně, v rámci které Podfond zanikne, resp. jeho jmění přejde na jiný subjektu. V takovém případě bude s majetkem Podfondu nakládáno v souladu s příslušnými právními předpisy, jakož i investoři do Podfondu budou mít nárok na likvidační zůstatek Podfondu či na jiný způsob vypořádání v souladu s příslušnými právními předpisy.

3.10.2. *Vypořádání Výzvy k Prodeji*

Prodej Investičních akcií Podfondu bude Administrátorem zajištěn ve lhůtě uvedené v čl. 1 Statutu, běžící ode dne, kdy Investor předložil Fondu nebo Administrátorovi Pokyn k Prodeji, a to bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Rámcové Investiční Smlouvě, případně na účet Investora, uvedený v Pokynu k Prodeji, nestanoví-li Výzva k Prodeji lhůtu jinou.

3.11. Pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií Podfondu

Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií Podfondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Podfondu, nebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejm. ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou. Lhůta pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu nesmí být delší než 2 roky. O pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií Podfondu rozhoduje Obhospodařovatel. Pozastavení odkupování Investičních akcií se vztahuje i na Investiční akcie Podfondu, o jejichž odkoupení Investor požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování Investičních akcií a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu, nebo během doby pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, nestanoví-li Obhospodařovatel jinak.

3.12. Podmínky pro prodej/koupi Investičních Aktiv do/z jiného podfondu Fondu (Rollover Option)

Podfond je oprávněn prodat/koupit jakoukoliv část svých Investičních Aktiv ("**Prodávaná Aktiva**") jinému podfondu Fondu/ od jiného Podfondu, pokud jsou splněny tyto podmínky:

(a) délka držení Prodávaného Aktiva není kratší než 5 let od nabytí Prodávaného Aktiva; a
(b) prodávající Podfond nebo obchodní společnost, jejíž Investiční Aktiva Podfond přímo či nepřímo vlastní, obdržely závaznou nabídku od třetí strany na koupi Prodávaných Aktiv ("**Nezávislá Nabídka**"); a
(c) za podmínek Nezávislé Nabídky prodávají i jiní držitelé stejných aktiv jako jsou Prodávaná Aktiva; a
(d) kupující podfond Fondu kupuje Prodávaná Aktiva za podmínek stanovených v Nezávislé Nabídce.

Schválení prodeje/koupě vyžaduje souhlas Dozorčího Výboru.

4. INVESTIČNÍ STRATEGIE, DOZORČÍ VÝBOR A INVESTOŘI

4.1. Investiční cíl a investiční strategie

Investičním cílem Podfondu je dosahovat zhodnocování aktiv prostřednictvím dlouhodobých investic do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech, do investičních nástrojů a dalších

aktiv. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany Investorů.

Investiční strategie Podfondu je zaměřena zejména na investice do účastí na obchodních společnostech s dlouhodobým růstovým potenciálem se vstupem v investiční fázi Series B nebo později.

Investiční horizont: 12 (dvanáct) let a více. Investice není vhodná pro dobu kratší než 12 let.

4.2. Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu

4.2.1. Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech definovaných v předešlém čl. 4.1. ("**Investiční Aktiva**").

4.3. Investiční limity

Podfond je tzv. základním investičním fondem, neboť více než 90 % hodnoty svého majetku investuje pouze do aktiv uvedených v § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

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

Majetkem Podfondu se rozumí Investiční Aktiva Podfondu.

4.3.1. *Limit pro akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech dle odst. 4.2.1. Statutu*

a) Výše limitu: max. 100 % Celkového Kapitálového Závazku I1

b) Výpočet: hodnota akcií, obchodních podílů a jiných forem účasti na obchodních společnostech / majetek Podfondu

4.3.2. *Limit pro akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na téže obchodní společnosti dle odst. 4.2.1. Statutu*

a) Základní limit koncentrace

Podfond nesmí investovat více než 35 % Fondového kapitálu Podfondu (NAV F) do účasti na jedné obchodní společnosti, a to přímo nebo nepřímo prostřednictvím jedné nebo více SPV.

b) Aplikace na struktury SPV

Limit dle písm. a) se nevztahuje na následné investice (follow-on) do již existujících účastí, pokud jejich účelem je ochrana nebo zhodnocení investice Podfondu, a zároveň byly schváleny Investičním výborem.

c) Dočasné překročení limitu

Překročení limitu dle písm. a) v důsledku změny hodnoty aktiv Podfondu se nepovažuje za porušení tohoto limitu, pokud Obhospodařovatel zajistí nápravu bez zbytečného odkladu.

d) Absolutní limit

Podfond současně nesmí investovat více než 30.000.000 EUR do jedné cílové obchodní společnosti, ledaže Dozorčí výbor udělí s takovou investicí předchozí souhlas.

4.3.3. *Limit pro max. výši přijatých úvěrů a zápůjček dle odst. 4.8. Statutu*

a) Výše limitu: max. 50 % Celkového Kapitálového Závazku I1

b) Výpočet: hodnota přijatých úvěrů a zápůjček/Fondový kapitál Podfondu

c) Výjimka z plnění limitu: žádná

4.3.4. *Přechodné období pro aplikaci investičních limitů*

S ohledem na povahu investiční strategie Podfondu zaměřené na private equity investice, zejména postupné uskutečňování investic, čerpání kapitálových závazků a budování portfolia,

se investiční limity uvedené v tomto článku uplatní až po uplynutí přechodného období.

Přechodné období činí 12 měsíců ode dne uskutečnění prvního upsání investičních akcií Podfondu nebo ode dne uskutečnění první investice Podfondu, podle toho, který den nastane později.

V průběhu přechodného období může docházet k dočasnému nedodržení investičních limitů, zejména z důvodu koncentrace investic v omezeném počtu cílových společností, časového nesouladu mezi čerpáním kapitálových závazků a realizací investic nebo v souvislosti s využitím překlenovacího financování.

Obhospodařovatel je v průběhu přechodného období povinen řídit rizika Podfondu obezřetně, s přihlédnutím k investiční strategii Podfondu, a usilovat o postupné dosažení souladu s investičními limity.

Investiční limity musí být plně dodržovány nejpozději ke dni uplynutí přechodného období.

Po uplynutí přechodného období může docházet k dočasnému překročení investičních limitů pouze v důsledku okolností nezávislých na vůli Obhospodařovatele, přičemž Obhospodařovatel zajistí nápravu bez zbytečného odkladu v souladu s tímto Statutem a příslušnými právními předpisy.

Přechodné období se nevztahuje na podmínku investování více než 90 % hodnoty majetku Podfondu do aktiv uvedených v § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, dle úvodního odstavce tohoto článku 4.3.

4.4. Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu

Obhospodařovatel činí při obhospodařování majetku Podfondu zejména následující kroky:

4.4.1. pořizování Investičních Aktiv do majetku Podfondu;

4.4.2. prodej Investičních Aktiv z majetku Podfondu.

4.5. Benchmark & index

Podfond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

Podfond nekopíruje žádný index.

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

Investice Podfondu do Investičních Aktiv budou realizovány bez geografického omezení.

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu (vizte čl. 8. statutu Fondu a čl. 5 Statutu).

4.7. Zajištění & záruky investice

Investiční Aktiva, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z Investičních Aktiv nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny.

4.8. Možnosti a limity využití přijatého úvěru, nebo zápůjčky nebo daru

Na účet Podfondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Podfond může rovněž přijímat dary, které mají povahu věcí, do kterých Podfond investuje.

V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Podfond podstupovat různá

dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Podfond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je oprávněno v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastnící i budoucí věci movité i nemovité a pohledávky Podfondu, poskytovat ručení (to pak i v případě úvěru či zápůjčky poskytnutého třetí osobě při přiměřeném dodržení dotčených ustanovení Statutu), vinkulovat pojištění majetku Podfondu.

4.9. Možnosti a limity k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním

Na účet Podfondu nemohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry jakékoli fyzické či právnické osobě. Na účet Podfondu se neposkytují dary třetím osobám.

4.10. Pravidla pro použití majetku Podfondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Podfondu

Majetek Podfondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby toliko při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond. Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.

4.11. Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Aktiva zatížená zástavním právem, věcným břemenem, resp. užívacími právy třetích osob nemohou být pořizovány do majetku Podfondu.

4.12. Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Podfondu

Podfond neposkytuje finanční nástroje v majetku Podfondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

4.13. Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity

Při obhospodařování majetku Podfondu mohou být používány pro krátkodobé zhodnocení majetku Podfondu a při zachování přiměřené míry rizika, finanční aktiva s ratingem „AA“ nebo lepším. Podfond pro tyto investice může využívat nástroje peněžního trhu, dluhopisy obchodované na regulovaných trzích zemí OECD a na ně zaměřené investiční fondy.

4.14. Podrobnější označení Podfondu

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů a z pohledu rizika druhu aktiv, do nichž investuje, není s takovým druhem aktiv spojeno žádné obvykle užívané označení.

4.15. Využití pákového efektu

Podfond nevyužívá při provádění investic pákový efekt.

4.16. Pravidla pro výpočet celkové expozice Podfondu

Celková expozice Fondu vůči riziku se vypočte v souladu se závazkovou metodou jako součet absolutních hodnot všech pozic ve smyslu nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013.

4.17. Dozorčí Výbor

Fond je povinen zřídit Dozorčí Výbor, který bude vykonávat funkci zvláštního poradního a kontrolního orgánu pro záležitosti týkající se správy majetku Podfondu. Dozorčímu Výboru musí být předloženy k vyjádření zejména otázky ocenění, střetu zájmů a vyhodnocení zajištění půjček a úvěrů. Dozorčí Výbor musí být tvořen minimálně dvěma (2) členy, maximálně pěti (5) členy. Statutární Orgán jmenuje členy Dozorčího Výboru zástupce Investorů s největším Kapitálovým Závazkem. Pro vyloučení pochybností,

jsou-li v Podfondu méně než dva Investoři s podílem 10 % a více na Investičních akciích I1, pak neobsazená místa připadnou největšímu Investorovi.

Statutární Orgán bez zbytečného odkladu vyloučí jakéhokoli člena Dozorčího Výboru, který je zástupcem Investora, pokud se daný Investor zastupovaný takovým členem stane Investorem v Prodlení.

Zasedání Dozorčího Výboru se koná nejméně jednou za rok. Zasedání mohou mít podobu videokonference nebo telekonference nebo korespondenčně (písemně i elektronicky).

Dozorčí Výbor má konkrétně následující funkce:
(a) udělovat souhlas pro jakékoli Křížové Investice mezi podfondy Fondu;
(b) posuzovat ocenění investičních aktiv Podfondu příležitostně předkládaných Statutárním Orgánem;
(c) posuzovat a závazně rozhodovat o skutečných nebo potenciálních střetech zájmů týkajících se Podfondu, Fondu a Zakladatele Fondu nebo Investorů vlastnících Investiční akcie C1. Statutární Orgán je povinen o takových skutečnostech bezodkladně informovat;
(d) posuzovat roční Specifické náklady třídy Investičních akcií I1;
(e) posuzovat uplatňování investiční strategie a investičních limitů Podfondu
(f) konzultovat se Statutárním Orgánem případné soudní spory týkající se Podfondu;
(g) udělovat souhlas s investováním částky přesahující 30 % Celkového Kapitálového Závazku I1 do jediné obchodní společnosti; a
(h) udělovat souhlas v případě Rollover Option podle článku 3.12.

Všechna rozhodnutí Dozorčího Výboru jsou přijímána na základě hlasování většiny jeho členů, kteří mají aktuálně právo hlasovat, na zasedání svolaném Statutárním Orgánem na základě jeho uvážení.

Členové Dozorčího Výboru se nesmějí podílet na řízení obchodní činnosti Podfondu. Pro vyloučení pochybností, žádný člen Dozorčího Výboru není z důvodu svého členství vázán žádnou fiduciární povinností vůči Podfondu.

4.18. Nástroje řízení likvidity

Za účelem ochrany akcionářů a zajištění řádného hospodaření s majetkem Fondu může Obhospodařovatel využívat tyto nástroje řízení likvidity:
(a) omezení odkupů (redemption gate),
(b) úplata za odkup (redemption fee),
(c) pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

4.18.1. *Omezení odkupů*

Obhospodařovatel je oprávněn v odůvodněných případech dočasně omezit objem investičních akcií odkupovaných v jednom kalendářním čtvrtletí, pokud je to nezbytné k ochraně práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů nebo k zachování řádného hospodaření s majetkem Fondu.

Rozhodnutí o uplatnění omezení odkupů přijímá představenstvo Obhospodařovatele. Rozhodnutí musí obsahovat zejména důvody jeho přijetí, dobu trvání omezení a maximální objem investičních akcií nebo procentní podíl majetku Fondu, který bude v příslušném kalendářním čtvrtletí odkoupen.

Žádosti o odkup, které nebude možné z důvodu uplatnění omezení odkupů v plném rozsahu vypořádat, budou uspokojeny poměrně, pokud Obhospodařovatel nerozhodne jinak v souladu se zásadou rovného zacházení s akcionáři. Neuspokojená část žádosti o odkup bude vypořádána v následujících kalendářních čtvrtletích, pokud Obhospodařovatel nerozhodne jinak.

Obhospodařovatel uveřejní bez zbytečného odkladu způsobem umožňujícím dálkový přístup informace o uplatnění omezení odkupů, jeho důvodech, době trvání a způsobu vypořádání

neuspokojených žádostí o odkup.

4.18.2. *Odkup za úplatu*
Obhospodařovatel je oprávněn v odůvodněných případech uplatnit při odkupu investičních akcií úplatu za odkup, která je nezbytná k pokrytí nákladů na zajištění likvidity Fondu a k ochraně akcionářů, kteří o odkup nežádají.

Úplata za odkup může být použita zejména tehdy, pokud zvýšený objem odkupů vyvolává nebo může vyvolat dodatečné náklady spojené se zajištěním likvidity Fondu, zejména náklady související s prodejem majetku Fondu, financováním nebo jinými transakčními náklady.

O uplatnění úplaty za odkup rozhoduje představenstvo Obhospodařovatele. Rozhodnutí obsahuje zejména důvody jejího použití, dobu jejího uplatňování.

Maximální výše úplaty za odkup je stanovena v článku 8.3 tohoto Statutu.

Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup informace o uplatnění úplaty za odkup, jejích důvodech, době jejího uplatňování a její výši.

4.18.3. *Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií*
Investiční společnost může jako krajní opatření pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu, pokud jiné nástroje řízení likvidity neumožňují dostatečně chránit práva nebo právem chráněné zájmy akcionářů nebo řádné fungování Fondu.

Před rozhodnutím o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Obhospodařovatel posoudí vhodnost využití jiných nástrojů řízení likvidity, jsou-li pro Fond dostupné.

Další úprava pozastavení vydávání a odkupování podílových listů je uvedena v článku III bodě 3.11 tohoto Statutu.

Podrobnější pravidla pro aktivaci, ukončení používání a administraci jednotlivých nástrojů řízení likvidity stanoví vnitřní předpisy Obhospodařovatele.

5. RIZIKOVÝ PROFIL

5.1. Popis všech podstatných specifických rizik

V souladu s čl. 8. statutu Fondu se tímto doplňují podstatná obecná rizika uvedená ve statutu Fondu o následující podstatná specifická rizika spojená s investováním do Podfondu:

a) riziko právního řádu a jeho možné změny

Podfond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu. Rizika právního řádu zahrnují rovněž rizika spojená s vymahatelností práva, nestranností soudních a správních orgánů apod. Pokud dojde ke změně stávající platné právní úpravy, mohou se požadavky, které Podfond klade na jiné subjekty, s nimiž vstupuje do smluvních vztahů, odlišovat od dosavadních požadavků. Ke změnám může dojít například v právní úpravě kolektivního investování, účetnictví a oceňování majetku Podfondu. Tyto změny mohou mít vliv například na vznik daňové povinnosti. Ve svém důsledku pak tyto změny mohou mít vliv na výši majetku Podfondu.

b) riziko nedostatečné diverzifikace

Podfond může investovat i jen do jediného přípustného aktiva (s výjimkou držení likvidních věcí, a to

alespoň v minimální výši dle Statutu), tedy být tzv. single-asset fondem. V důsledku této skutečnosti nemusí dojít k jakékoliv diverzifikaci investic Podfondu. V takovém případě bude hodnota majetku Podfondu a jeho výkonnost, i s ohledem na ostatní popsaná rizika, volatilní, když bude korelovat s hodnotou a výkonností jediného aktiva, do kterého bude Podfond v takovém případě investovat.

c) riziko pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií

Investiční společnost, jako Obhospodařovatel Podfondu, je oprávněna rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu. Toto rozhodnutí je neprodleně uveřejněno na příslušných internetových stránkách. ČNB je oprávněna toto rozhodnutí ze zákonných důvodů zrušit, v takovém případě Investiční společnost toto rozhodnutí ČNB uveřejní rovněž na svých internetových stránkách. V důsledku pozastavení odkupování Investičních akcií hrozí riziko, že Investorovi nebude Investiční akcie odkoupena v předpokládaném časovém horizontu, zároveň hrozí riziko ztráty na majetku Podfondu, pokud bude nutné zpeněžit aktiva Podfondu v časové tísni.

d) riziko omezení odkupů Investičních akcií uplatněním poplatku za odkup (Redemption Fee)

Investiční společnost, jako Obhospodařovatel Podfondu, je dále oprávněna v souladu se statutem rozhodnout o uplatnění poplatku za odkup Investičních akcií Podfondu, jehož účelem je přenést na odkupujícího Investora náklady spojené se zpeněžením aktiv Podfondu nezbytným k vypořádání odkupu, a tím chránit zájmy Investorů, kteří v Podfondu zůstávají investováni. V důsledku uplatnění tohoto poplatku hrozí riziko, že Investorovi bude při odkupu Investiční akcie vyplacena nižší částka, než by odpovídalo aktuální hodnotě Investiční akcie bez zohlednění tohoto poplatku, přičemž konkrétní výše poplatku nemusí být Investorovi předem známa a může se odvíjet od tržní likvidity aktiv Podfondu a nákladů na jejich zpeněžení v okamžiku odkupu. Zároveň nelze vyloučit riziko, že i přesto poplatek nemusí zcela pokrýt veškeré náklady spojené se zpeněžením aktiv Podfondu, a zůstávajícím Investorům tak může vzniknout určitá zbytková újma.

e) riziko omezení odkupů Investičních akcií uplatněním limitu na odkupy (Redemption Gate)

Investiční společnost, jako Obhospodařovatel Podfondu, je dále oprávněna v souladu se statutem rozhodnout o uplatnění limitu na odkupy Investičních akcií Podfondu, v jehož důsledku jsou pokyny k odkupu vypořádány pouze do výše stanoveného limitu, a to poměrně vůči celkovému objemu odkupů požadovaných v příslušném odkupním období. V důsledku uplatnění tohoto nástroje hrozí riziko, že žádosti Investora o odkup Investičních akcií nebude vyhověno v plné výši a v předpokládaném časovém horizontu, přičemž neuspokojená část pokynu bude převedena do následujícího odkupního období. Nelze vyloučit ani riziko, že v případě přetrvávajícího tlaku na odkupy bude limit uplatněn opakovaně po více odkupních období, v důsledku čehož se doba, po kterou Investor obdrží prostředky za odkoupené Investiční akcie, může dále prodloužit.

f) riziko nestálé hodnoty Investičních akcií

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota Investičních akcií Podfondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy určitým rizikům. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost Aktuální hodnoty Investičních akcií Podfondu.

g) úvěrové riziko

Některá aktiva v majetku Podfondu s sebou mohou nést riziko, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek.

h) úrokové riziko

Podfond může přijímat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena i pohyblivou úrokovou sazbou. Podfond tak může být vystaven úrokovému riziku. S navýšením úrokových sazeb hrozí, že úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

i) riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

Bez ohledu na skutečnost, že Fond, resp. Podfond, postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů

a zápůjček stanovených ve statutu Fondu a Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřípustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Fondu, resp. příslušného podfondu, a to i za předpokladu, že Fond, resp. příslušný podfond, neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

j) riziko koncentrace

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

k) riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Fond, resp. Podfond, účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. riziko právních vad.

Hodnota majetku Fondu, resp. Podfondu, se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, resp. Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

l) měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

m) riziko nedostatečné likvidity

U investic obecně existuje riziko omezené, resp. nedostatečné likvidity majetku Podfondu. Prodej určitých aktiv podléhá delšímu časovému období (méně likvidní aktiva) oproti jiným aktivům, u nichž je jejich prodej rychlejší (likvidnější aktiva). Toto riziko může hrozit zejména v souvislosti s investicemi do akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem účasti na obchodních společnostech. Toto riziko znamená, že dané aktivum Podfondu nemůže být včas a za odpovídající cenu přeměněno na likviditu (peníze), což by v extrémním případě mohlo vést až k tomu, že Podfond nebude schopen splnit včas své peněžité dluhy.

5.2. Informace o dalších rizicích:

a) Rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Bližší informace jsou uvedeny v části 9. Údaje týkající se udržitelnosti.

6. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Historická výkonnost Podfondu je zveřejněna ve čtvrtletních zprávách a výroční zprávě. Výroční zprávy jsou dostupné na webových stránkách Fondu. Reporting Podfondu musí být v souladu s „reporting guidelines" příležitostně vydávanými nebo schvalovanými Invest Europe – The Voice of Private Capital („Invest Europe") nebo jejich ekvivalenty; (ii) veškerá ocenění provedená Fondem musí být vyhotovena v souladu se zásadami ocenění příležitostně doporučenými Invest Europe („Zásady Ocenění") a (iii) finanční výkazy Fondu je třeba zveřejnit v souladu s Českými účetními standardy.

7. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

7.1. Účetní období

Účetní období Podfondu je stanoveno od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku vyjma prvního roku, kdy je prodloužené účetní období od zápisu Podfondu do seznamu vedeného ČNB do 31. 12. 2027.

7.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Podfondu

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady.

7.3. Oceňování majetku a dluhů

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu se Zásadami Ocenění, v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími platnými právními předpisy.

Způsob stanovení reálné hodnoty majetku Podfondu musí být v souladu s se zásadami ocenění příležitostně doporučenými Invest Europe („**Zásady Ocenění**").

Oceňování majetku a dluhů z investiční činnosti Podfondu je prováděno čtvrtletně, a to k poslednímu kalendářnímu dni každého čtvrtletí, popř. k jinému dni, ke kterému dá Investor Pokyn k Prodeji nebo Pokyn k Nákupu Investičních akcií a Fond rozhodne o dni ocenění k tomuto dni.

Oceňování majetku a dluhů bude prováděno v souladu se Zásadami Ocenění. Fond může rovněž provést ocenění majetku a dluhů z investiční činnosti Podfondu k jinému dni, pokud to bude považovat za nutné z důvodu ochrany Investorů Podfondu.

Fond účtuje o pohybu majetku a dluhů, o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, v případě nutnosti odděleně pro jednotlivé podfondy a pro jednotlivé Třídy Investičních akcií tak, aby bylo možné vypočítat hodnotu Fondového Kapitálu Třídy.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Fondu, resp. příslušného podfondu bude provedeno podle kurzu vyhlášeného pro období, pro které se provádí aktuální ocenění, a to konkrétně podle posledního známého kurzu, který bude k dispozici ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů den, ke kterému se ocenění provádí.

7.4. Způsob použití zisku

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

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu nebo rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti Statutárního Orgánu.

Všechny výkazy Podfondu musí být ověřeny auditorem.

Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem, může být tento zisk použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Podfondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

7.5. Rozdělení a výplata Plnění z Podfondu

7.5.1. Po zaplacení nákladů Podfondu a Fixní Úplaty I1 budou veškerá plnění, která jsou vyplácena, provedena následujícím způsobem:

7.5.1.1. Nejprve Investorům, dokud nebude Investorům s Investičními akciemi I1 (pro rata k počtu akcií, které vlastní) vyplacen odpovídající Celkový Proinvestovaný Kapitál I1 (CPK I1);

7.5.1.2. Na druhém místě Investorům s Investičními akciemi I1 (pro rata k počtu akcií, které vlastní) až do vyplacení Hurdle I1;

7.5.1.3. Na třetím místě Investorům s Investičními akciemi C1 (pro rata k počtu akcií, které vlastní) až do vyplacení Maximálního Catch-up C1;

7.5.1.4. Na čtvrtém místě, v závislosti na zůstatku, 80 % Plnění I1 Brutto Investorům s Investičními akciemi I1 (pro rata k počtu Investičních akcií I1, které vlastní) a 20 % Plnění I1 Brutto Investorům s Investičními akciemi C1 (pro rata k počtu Investičních akcií C1, které vlastní).

Plnění z realizace investic budou v závislosti na případných povolených reinvesticích vyplacena v penězích co nejdříve, jak bude po jejich obdržení Podfondem možné.

V případě, že se mezi Investičním Aktivem a Podfondem vyskytne třetí strana, které byla uhrazena výkonová odměna ze zhodnocení Investičního Aktiva ("**Specifické náklady IA C1**"), Plnění C1 se před výplatou Investorům s Investičními akciemi C1 sníží o Specifické náklady IA C1.

V případě jakýchkoli rozporů mezi obecnými zásadami rozdělování a vyplácení Plnění z Podfondu popsaných v tomto článku 7.5.1 a níže uvedeným konkrétním popisem tohoto postupu budou platit obecné zásady.

7.5.2. Části Plnění I1 Brutto, které náleží vlastníkům Investičních akcií I1 a Investičních akcií C1, budou rozděleny (podle pravidel pro rozdělení hodnoty Fondového Kapitálu uvedených v čl. 3.7.2 – 3.7.3) následovně:

7.5.2.1 V případě, že součet všech Plnění I1 Brutto je menší nebo roven hodnotě CPK I1, pak

(i) Investorům držícím Investiční akcie I1 pro rata Investičních Akcií I1 náleží Plnění I1 Brutto; a

(ii) Investorům držícím Investiční akcie C1 pro rata Investičních Akcií C1 náleží plnění v nulové výši.

7.5.2.2 V případě, že součet všech Plnění I1 Brutto je větší než hodnota CPK I1 a zároveň menší nebo roven součtu hodnot CPK I1 a Hurdle I1, pak

(i) Investorům držícím Investiční akcie I1 pro rata Investičních akcií I1 náleží Plnění I1 Brutto; a

(ii) Investorům držícím Investiční akcie C1 pro rata Investičních akcií C1 náleží plnění v nulové výši.

7.5.2.3 V případě, že součet všech Plnění I1 Brutto je větší než součet hodnot CPK I1 a Hurdle I1 a zároveň menší než součet hodnot CPK I1, Hurdle I1 a Maximální Catch-up C1, pak

(i) Investorům držícím Investiční akcie I1 pro rata Investičních akcií I1 náleží součet CPK I1 a Hurdle I1; a

(ii) Investorům držícím Investiční akcie C1 pro rata Investičních akcií C1 náleží rozdíl mezi Plnění I1 Brutto, CPK I1 a Hurdle I1.

7.5.2.4 V případě, že součet všech Plnění I1 Brutto je větší než součet hodnot CPK I1, Hurdle I1 a Maximální Catch-up C1, pak

(i) Investorům držícím Investiční akcie I1 pro rata Investičních akcií I1 náleží součet hodnot CPK I1 a 80 % z rozdílu Plnění I1 Brutto a CPK I1; a

(ii) Investorům držícím Investiční akcie C1 pro rata Investičních akcií C1 náleží 20 % z rozdílu Plnění I1 Brutto a CPK I1.

7.5.3. Vypořádání v naturáliích (in specie). Podfond není oprávněn provádět před likvidací Podfondu vypořádání v naturáliích. Pokud během likvidace Podfondu Statutární Orgán předvídá rozdělování v naturáliích, Investoři mají právo takové vypořádání buď akceptovat, nebo odmítnout anebo takový majetek rozdělovaný v naturáliích nechat s ohledem na jeho realizaci spravovat Podfondem nebo třetí stranou. Pokud se navíc vypořádání v naturáliích provádí formou cenných papírů, jež jsou jižkotovány na burze, hodnota těchto cenných papírů bude odpovídat váženému průměru kotované ceny v momentě uzavírky těchto cenných papírů za pět pracovních dnů před uvedeným vypořádáním (nebo pokud je lhůta od data kotace kratší) a pět pracovních dnů následujících po uvedeném vypořádání.

7.6. Opakovaně upisovatelné výplaty (Recallable distributions)

Od každého Investora osobně lze požadovat, aby Podfondu vrátil jakoukoliv částku, jež mu byla vyplacena, ne však částku větší než která odpovídá 30 % z veškerých Plnění vyplacených tomuto Investorovi, za účelem pokrytí (i) jakéhokoliv nároku ze záruky, zastoupení, garance nebo odškodnění ve vztahu k Divestici, pokud je takový nárok vznesen během dvou let od data Divestice nebo (ii) jakéhokoliv nároku na odškodnění Odškodněné Osoby vzneseného až do data druhého výročí zahájení likvidace Podfondu. Jakákoliv takto vrácená částka bude považována za částku, která nebyla nikdy vyplacena. Z administrativních důvodů je nutné, aby bylo v oznámení o výplatě při vyplácení jasně uvedeno, zda je u daných vyplácených částek možné danou výplatu vyžádat zpět (recall).

7.7. Informace o výplatě podílu na zisku

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

Podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy Investičních akcií.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 ZOK.

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo Statutárním Orgánem učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku.

Podíl na zisku vyplácí Podfond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů.

Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto Statutárním Orgánem, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

S Investiční akcií vydanou k Podfondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření Podfondu, který Statutární Orgán schválil k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy Investičních akcií.

8. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

8.1. Obecná ustanovení

Informace o nákladech za předchozí účetní období se může Investor seznámit v sídle Administrátora Fondu.

Investor přímo žádné poplatky ani náklady nenese, vyjma jednorázových poplatků (Vstupního a Výstupního Poplatku). Veškeré další náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu. Přestože poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

8.2. Vstupní Poplatek

Vstupní Poplatek účtuje Fond Investorovi za nákup Investičních akcií I1. Výše Vstupního Poplatku, který je příjmem Fondu, činí maximálně 0,35 % z hodnoty Kapitálového Závazku příslušného Investora a účtuje se nikoliv pouze Investorům v rámci Prvního Upisovacího Období, ale všem Novým Investorům.

8.3. Výstupní Poplatek

Fond může Investorovi při odkoupení Investičních akcií účtovat Výstupní Poplatek. Výše Výstupního Poplatku, který je příjmem Podfondu, činí 95,00 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií. Konkrétní výše Výstupního Poplatku účtovaného Fondem je uvedena v Rámcové Investiční Smlouvě.

8.4. Poplatek za obhospodařování („Management Fee")

Za aktivní správu a řízení Podfondu náleží Fondu poplatek za obhospodařování hrazený z majetku Podfondu s výjimkou té části, která slouží na úhradu poplatků za obhospodařování účtovaných podkladovými fondy Podfondu – o ně bude ponížena část náležející Fondu.

Poplatek za obhospodařování v Období Podfondu se stanoví jako (i) 2 % p.a. z Fondového Kapitálu (NAV (F)) ke každému Dni Ocenění pro období od Data Prvního Closingu do osmého (8.) výročí Data Prvního Closingu ("**První Období")**, a (ii) 1,5% p.a. z Fondového Kapitálu (NAV (F)) ke každému Dni Ocenění pro období od 8. výročí Data Prvního Closingu do posledního dne Období Fondu ("**Druhé Období**") (dále jen „**Maximální Sazba**").

Konkrétní výši sazby poplatku za obhospodařování pro První Období a Druhé Období, případně pro jejich jednotlivé části, vždy však s platností od prvního dne kalendářního čtvrtletí, stanoví představenstvo Obhospodařovatele, a to maximálně do výše Maximální Sazby pro příslušné období, ne však níže než 0,7% p.a. z Fondového Kapitálu (NAV (F)) (dále jen „**Stanovená Sazba**"). Obhospodařovatel informuje Investory o Stanovené Sazbě a o každé její změně způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to nejpozději ke dni její účinnosti; změnu Stanovené Sazby nelze uplatnit zpětně. Nerozhodne-li představenstvo Obhospodařovatele jinak, platí jako Stanovená Sazba Maximální Sazba.

Investor je povinen hradit poplatek za obhospodařování i za období před uzavřením Rámcové Investiční Smlouvy, a to od Data Prvního Closingu.

Nominální výše Poplatku za obhospodařování bude stanovena každý kvartál jako jedna čtvrtina (¼) ze Stanovené Sazby. ze základu kvartálního ocenění Fondového Kapitálu (NAV (F)) ke Dni Ocenění ("**Kvartální Poplatek**").

Kvartální Poplatek je hrazen do 70 dní ode Dne Ocenění počínaje rokem 2027.

V prvním roce 2026 je hrazena proporční část Stanovení Sazby z CCPK I1 stanoveného k 31.12.2026 za období od Data Prvního Closingu do konce roku 2026 ("**Režim pro startovní rok 2026")** a bude uhrazen do 10. února 2027.

Fond je oprávněn k úhradě měsíční zálohy mezi jednotlivými Dny Ocenění ve výši jedné dvanáctiny (1/12) ze Stanovené Sazby ze základu nižšího z (i) Fondového Kapitálu (NAV (F)) posledního Dne Ocenění a (ii) CCPK I1 posledního Dne Ocenění počínaje lednem 2027. Měsíční záloha je hrazena do 14. dne následujícího měsíce. Měsíční zálohy se vždy zúčtují každý kvartál proti Kvartálnímu Poplatku. Výsledný rozdíl bude uhrazen stranou v debetu straně druhé.

V případě změn Celkového Kapitálového Závazku I1, k nimž dojde během kalendářního roku v důsledku Kapitálového Závazku Nového Investora, bude Poplatek za Obhospodařování v roce přistoupení Nového Investora do Podfondu stanoven

(i) pro vypořádání za minulá období (tj. od Data Prvního Closingu ke dni poslední realizované úhrady Poplatku za Obhospodařování, která předcházela Dni uzavření Rámcové Investiční Smlouvy Novým Investorem) jako podíl na všech dosud uhrazených Poplatcích za Obhospodařování určený podílem Kapitálového Závazku Nového Investora na Celkovém Kapitálovém Závazku I1;

(ii) pro zbylá čtvrtletí v roce přistoupení (tj. všechny dosud nerealizované úhrady Poplatku za Obhospodařování Investory) jako čtvrtletní část Stanovené Sazby z Fondového Kapitálu (F) určená podílem Kapitálového Závazku Nového Investora na Celkovém Kapitálovém Závazku I1.

8.5. Poplatek za administraci

Za administraci Podfondu náleží Investiční Společnosti, která je administrátorem Fondu, poplatek za administraci ve výši 0,05 % p.a. z Fondového Kapitálu (NAV(F)), který se hradí stejně jako Poplatek za Obhospodařování včetně měsíčních záloh a Režimu pro startovní rok 2026.

V případě změn Celkového Kapitálového Závazku I1, k nimž dojde během kalendářního roku v důsledku Kapitálového Závazku Nového Investora, bude Poplatek za Administraci v roce přistoupení Nového Investora do Podfondu stanoven

(i) pro vypořádání za minulá období (tj. od Data Prvního Closingu ke dni poslední realizované úhrady Poplatku za Administraci, která předcházela Dni uzavření Rámcové Investiční Smlouvy Novým Investorem) jako podíl na všech dosud uhrazených Poplatcích za Obhospodařování určený podílem Kapitálového Závazku Nového Investora na Celkovém Kapitálovém Závazku I1;

(ii) pro zbylá čtvrtletí v roce přistoupení (tj. všechny dosud nerealizované úhrady Poplatku za Administraci Investory) jako čtvrtletní část 0,05 % p.a. z Fondového Kapitálu (F) určená podílem Kapitálového Závazku Nového Investora na Celkovém Kapitálovém Závazku I1.

8.6. Ukazatel celkové nákladovosti

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

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může Investor seznámit v sídle Administrátora Fondu a současně na internetové adrese Administrátora ve smyslu ustanovení odstavce 12.3. statutu Fondu.

8.7. Způsob určení a výše úplaty osobě, která byla pověřena výkonem jednotlivé činnosti

Úplata osoby, která byla pověřena činností, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace Podfondu, je zahrnuta v úplatě Obhospodařovatele nebo Administrátora Fondu, není-li v Sazebníku uvedeno jinak.

9. ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI

9.1. Údaje týkající se udržitelnosti ve vztahu k Obhospodařovateli

Oblast udržitelnosti je upravena nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“) a dalšími právními předpisy.

Při investičním rozhodování Obhospodařovatel nezačleňuje rizika týkající se udržitelnosti (článek 6 SFDR), a to ve vztahu k žádnému z Fondů či Podfondů jim obhospodařovaných.

Obhospodařovatel nezohledňuje rizika udržitelnosti, jelikož vyhodnotil, že tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií obhospodařovaných Fondů a Podfondů relevantní, případně jsou zahrnuta do jiných kategorií zohledňovaných rizik. Obhospodařovatel vyhodnotil, že výskyt rizik týkajících se udržitelnosti zahrnutých do jiných kategorií zohledňovaných rizik může mít nepříznivý dopad na hodnotu či návratnost investice Fondů či Podfondů jim obhospodařovaných.

Obhospodařovatel nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv Fondů a Podfondů jim obhospodařovaných (článek 4 odst. 1 písm. b) SFDR).

9.2. Údaje týkající se udržitelnosti ve vztahu k Fondu a Podfondu

Při investičním rozhodování v případě tohoto Podfondu nejsou začleňována rizika týkající se udržitelnosti (článek 6 SFDR).

Fond ani Podfond nezohledňují rizika týkající se udržitelnosti, jelikož tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií Fondu, resp. Podfondu relevantní, případně jsou zahrnuta do jiných kategorií zohledňovaných rizik. Výskyt rizik týkajících se udržitelnosti zahrnutých do jiných kategorií zohledňovaných rizik může mít nepříznivý dopad na hodnotu či návratnost investice Podfondu.

Fond ani Podfond rovněž nezohledňují nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (článek 7 odst. 2 SFDR). Fond ani Podfond nezohledňují nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv produktu. Obhospodařovatel však pravidelně monitoruje dostupnost těchto dat a může toto rozhodnutí v budoucnu přehodnotit.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Tento produkt (Podfond) neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti (článek 8 SFDR) ani nesleduje environmentální cíle (článek 9 SFDR).

V Praze dne 29. září 2026



…….

Ing. Lucie Simpartlová
předseda představenstva
Partners investiční společnost, a.s.
jako obhospodařovatele Fondu