

PRO ARTE

PODFOND PRO ARTE

STATUT PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU

Platný k 1. říjnu 2023

OBSAH

1	Seznam použitých pojmů a zkratek.....	3
2	Základní údaje o Fondu a Podfondu.....	4
3	Vedoucí osoby fondu a Podfondu.....	4
4	Údaje o osobě auditora Fondu.....	5
5	Údaje o Administrátorovi.....	5
6	Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti.....	5
7	Údaje o Depozitáři.....	6
8	Investiční cíle Podfondu.....	6
9	Investiční strategie Podfondu.....	6
10	Rizikový profil.....	8
11	Účetní období, oceňování a způsob investování Podfondu.....	9
12	Pravidla pro hospodaření Podfondu.....	10
13	Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček.....	11
14	Informace o investičních akciích vydávaných k Podfondu.....	11
15	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti.....	14
16	Další nezbytné údaje pro investory nutné k posouzení investice.....	16

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, mají následující pojmy a zkratky níže uvedené významy:

Administrátor – Společnost Winstor investiční společnost a.s., jak je definována v čl. 5 tohoto Statutu.

Akcionář – Investor nebo Zakladatel.

Auditor – Společnost AUDIT ONE s.r.o., jak je definována v čl. 4 tohoto Statutu, která Fondu, resp. Podfondu poskytuje auditorské služby.

ČNB – Česká národní banka.

Depozitář – Společnost RSJ Custody s.r.o., jak je definována v čl. 7 tohoto Statutu, která pro Fond a Podfond vykonává činnost depozitáře.

Den připsání peněžní částky na účet Podfondu – Den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky dle § 1982 a násl. č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.

Faktory udržitelnosti – environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství;

Fond – Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jak je definován v čl. 2.1 tohoto Statutu.

Investiční akcie – Investiční akcie A a investiční akcie B vydané Fondem k Podfondu, nevyplývá-li ze znění tohoto Statutu něco jiného.

Investor – Každý Akcionář, který je vlastníkem investiční akcie vydané Fondem k Podfondu.

Nařízení – Nařízení č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.

Občanský zákoník – Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

Pracovní den – Den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice.

Podfond – Podfond Pro arte jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Rizika týkající se udržitelnosti – událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice;

Zakladatel – Každý Akcionář, který je vlastníkem zakladatelské akcie vydané Fondem.

Zákon – Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon o obchodních korporacích – Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích).

Zákon o přeměnách – Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů.

Hovoří-li tento statut o „akcích Podfondu“, rozumí se tím příslušné investiční akcie vydané Fondem k Podfondu.

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU A PODFONDU

2.1 Údaje o Fondu

2.1.1 Obchodní firma a sídlo

Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO 242 47 464, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, spisová značka 18380.

Ke dni schválení tohoto statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.

2.1.2 Zápis do seznamu investičních fondů s právní osobností

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF.

2.1.3 Datum vzniku Fondu

30. července 2012.

2.1.4 Povolení k činnosti

Povolení k činnosti investičního fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 14. června 2012, číslo jednací 2012/5783/570, které nabylo právní moci dne 15. června 2012.

Povolení k činnosti samosprávného investičního fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 16. října 2017, č.j.: 2017/140336/CNB/570, S-Sp-2016/00488/CNB/571, které nabylo právní moci dne 18. října 2017. Na základě tohoto povolení není Fond oprávněn přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 ZISIF a není oprávněn provádět svou vlastní administraci.

2.1.5 Začlenění Fondu

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním Investičních akcií a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2.2 Údaje o Podfondu

2.2.1 Název Podfondu

Podfond Pro arte

2.2.2 Vytvoření Podfondu

1. srpna 2018.

O vytvoření Podfondu rozhodlo představenstvo Fondu v souladu s čl. 5 stanov Fondu.

2.2.3 Doba, na kterou je Podfond vytvořen nebo založen

Podfond je zřízen na dobu neurčitou.

2.2.4 Obhospodařovatel Podfondu

Obhospodařovatelem Podfondu je sám Fond.

2.3 Internetová adresa Fondu a Podfondu

Označení internetové adresy Fondu a Podfondu: <http://www.proarte.cz>.

2.4 Hlavní podpůrce

Fond ani Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

3 VEDOUCÍ OSOBY FONDU A PODFONDU

Předsedkyně představenstva

Jméno: Ing. Alexandra Bízková

Datum narození: 25. července 1987

Bydliště: Libocká 703/21, Liboc, 162 00 Praha 6

Funkce: předsedkyně představenstva

Člen představenstva

Jméno: Mgr. Robert Mečkovský, PhD.

Datum narození: 21. dubna 1977

Bydliště: Alešova 23, 613 00 Brno

Funkce: člen představenstva

Člen představenstva

Jméno: Adam Hnojil

Datum narození: 29. září 1976

Bydliště: Brtnická 9, 101 00 Praha 10

Funkce: člen představenstva

4 ÚDAJE O OSOBE AUDITORA FONDU

Auditorem Fondu je společnost AUDIT ONE s.r.o., se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 099 38 419, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, značka C, oddíl 345046.

Činnost Auditora ve vztahu k Fondu je následující:

- a) ověření účetní závěrky Fondu podle § 187 Zákona; a
- b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 Zákona.

5 ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

5.1 Údaje o osobě Administrátora

Administrátorem Fondu i Podfondu je Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Administrátor vznikl na základě rozhodnutí ČNB ze dne Čj.: 2019/068651/CNB/570, 2018/00275/CNB/571, které nabylo právní moci dne 20. června 2019.

Administrátor je zapsán v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

Administrátor je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.

6 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

6.1 Svěření jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování

Výkon činnosti řízení rizik je prováděn Administrátorem.

6.2 Svěření výkonu některých činností

Administrátor svěřil výkon některých činností níže uvedeným společnostem na základě uzavřených smluv. Administrátor může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon uvedených činností uvedenými společnostmi. Administrátor je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření uvedených činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost Administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinností jako Administrátora Fondu, které plynou ze Statutu, ZISIF a dalších právních předpisů. Administrátor do budoucna nevyklučuje další svěření činností, které jsou obvykle součástí administrace, třetí osobě za podmínek stanovených zákonem.

Správu některých informačních systémů a informačních technologií zajišťuje pro Administrátora Winstor Capital a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 060 99 122, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22495.

Compliance a vnitřní audit zajišťuje pro Fond GPP s.r.o., se sídlem Korunní 1321/62, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 077 54 302, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 307061.

Další specializované činnosti v rámci administrace Fondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby nebo činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má tento Fond majetkovou účast, poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má tento Fond majetkovou účast a údržba jednotlivé věci v majetku tohoto Fondu. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z majetku Fondu v souladu se statutem Fondu.

7 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

7.1 Údaje o osobě Depozitáře

Depozitářem Fondu je RSJ Custody s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00, Praha 1, IČO 026 03 900, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 220809.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

7.2 Činnost depozitáře

Depozitář pro Podfond provádí činnosti dle § 60 Zákona, zejména:

- a) má v opatrování majetek Podfondu, umožňuje-li to jeho povaha;
- b) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu;
- c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, jiný majetek Podfondu, než uvedený v písmenech a) a b).

Depozitář pro Podfond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 Zákona, zejména zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, tímto statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

- a) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie;
- b) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie;
- c) byl oceňován majetek a dluhy Podfondu;
- d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách;
- e) jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.

Depozitář pro Podfond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.

Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem.

Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 Zákona jsou vykonávány pouze Depozitářem a jejich výkon není ani zčásti svěřen jiné osobě.

8 INVESTIČNÍ CÍLE PODFONDU

Investičním cílem Podfondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených Investory do Podfondu, a to zejména na základě investic Podfondu do uměleckých děl jakožto do aktiva dlouhodobě zachovávajícího svou hodnotu s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány prodejem uměleckých děl. Část takových zisků plynoucích z portfolia Podfondu bude také v souladu s investičním cílem uvedeným v předchozí větě dále reinvestována.

Druhy majetkových hodnot, které mohou být pořízeny do majetku Podfondu, jsou podrobně vymezeny v čl. 9.1 tohoto Statutu.

V rámci činnosti Podfondu není sledován žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

Podfond nehodlá své investice koncentrovat do určité zeměpisné oblasti.

Návratnost investice, ani její části, nebo výnos z této investice, nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Podfondu nebude Investorům Podfondu za účelem jejich ochrany poskytováno žádné zajištění nebo záruky ze strany třetích osob.

Do investičních rozhodnutí Fondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována Rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro Fond relevantní.

S ohledem na investiční strategii Fondu a charakter aktiv, do kterých investuje, Obhospodařovatel nepředpokládá, že by investiční rozhodnutí Fondu mohla mít zásadní dopady na Faktory udržitelnosti. Vzhledem k tomu, a i s ohledem na výši případných souvisejících nákladů, proto Obhospodařovatel dopady investičních rozhodnutí Fondu na Faktory udržitelnosti nesleduje.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

9 INVESTIČNÍ STRATEGIE PODFONDU

Z hlediska druhu aktiv, do nichž Podfond převážně investuje, je Podfond nezajištěným fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na investice do uměleckých děl bez rozdílu země původu autora.

Aktiva, na něž je podle čl. 9.1 tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Podfonde, může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Podfond jako nástupnický subjekt přejít.

Podfond upozorňuje, že takové investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfonde v čl. 10 Statutu.

Styl obhospodařování Podfonde není založen na taktickém umísťování aktiv.

Podfond nebude provádět repooperace ani půjčovat cenné papíry. Podfond nebude uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány. Podfond nebude používat deriváty a nezavádí pravidla pro výpočet celkové expozice standardní závazkovou metodou, metodou měření hodnoty v riziku, s rozlišením podle modelu absolutní rizikové hodnoty a relativní rizikové hodnoty, popřípadě další jinou pokročilou metodou měření rizik, ani limity u celkové expozice v případě těchto metod.

9.1 Aktiva, do kterých Podfond investuje

9.1.1 Hlavní aktiva

Majetek Podfonde lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:

- umělecká díla, jmenovitě především malby, kresby, koláže, tisky, fotografie a prostorové objekty, včetně děl vytvořených novými uměleckými technologiemi.
- práva k autorským dílům, zejména k dílům uvedeným v předchozím odstavci, která jsou způsobilá k tomu, aby přinášela výnos plynoucí z poskytování těchto práv dalším osobám. Poskytováním práv k autorským dílům se rozumí též poskytování oprávnění tvořícího součást těchto práv nebo poskytování práv od nich odvozených nebo s nimi souvisejících.
- vlady v bankách nebo zahraničních bankách.
- úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem.
- účasti v kapitálových obchodních společnostech.

Majetkové hodnoty dle čl. 9.1.1 tohoto Statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfonde.

9.1.2 Doplnková aktiva

Doplnkové majetkové hodnoty, do nichž Podfond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem méně než 10 % hodnoty svého majetku jsou ochranné známky.

9.2 Investiční limity

Základními limity Podfonde pro omezení a rozložení rizik jsou následující:

Druh věci nabyté do jmění Podfonde	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
Umělecká díla	0 %	100 %
Práva k autorským dílům	0 %	50 %
Vklady v bankách	0 %	100 %
Úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem	0 %	30 %
Účasti v kapitálových společnostech	0 %	30 %
Ochranné známky	0 %	10 %

Bez ohledu na stanovený minimální procentní podíl vkladů v bankách na celkové hodnotě majetku Podfonde dle tabulky výše, bude výše vkladů v bankách v majetku Podfonde odpovídat minimálně ekvivalentu 500 tis. CZK. Investiční společnost pro Podfond připravila pohotovostní plán řízení likvidity pro případ, kdy by byla ohrožena likvidita Podfonde.

Informace o případných opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfonde, případně informace o podílu majetku Podfonde, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, Podfond zveřejní na Internetových stránkách.

Dojde-li k porušení limitů dle tohoto článku Statutu, uvede Fond skladbu majetku Podfondu do souladu s investičními limity dle tohoto článku Statutu do dvou let od zjištění takového porušení.

9.3 Transakce s osobami se zvláštním postavením k fondu

Za předpokladu, že:

- a) je k obchodu zpracován písemný záměr; ve kterém je doložena efektivita uskutečnění obchodu;
- b) obchod nelze realizovat za stejných nebo výhodnějších podmínek se třetí osobou;
- c) obchod je v zájmu ochrany majetku Podfondu před jeho znehodnocením;
- d) obchod je pro Podfond prokazatelně výhodný;
- e) obchod je proveden se souhlasem představenstva Fondu;
- f) obchod je proveden v souladu s ust. § 255 Zákona o obchodních korporacích;

je Podfond oprávněn uzavřít obchod také se Zakladatelem nebo Investorem, se členem představenstva Fondu, prokuristou, členem dozorčí rady Fondu, se zaměstnancem Fondu, osobou jím blízkou nebo s osobou, jejímž jménem je některá z předešlých osob oprávněna jednat, nebo s osobou, která s Fondem, resp. Podfondem tvoří koncern.

9.4 Transakce překračující aktuální hodnotu majetku Podfondu

Podfond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu majetku Podfondu pouze za předpokladu, že:

- a) bude zachována minimální likvidita dle čl. 9.2 tohoto Statutu;
- b) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu majetku Podfondu, bude mít Podfond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;
- c) splatnost této části investice nenastane dříve, než Podfond získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;
- d) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k překročení limitů pro přijímání zápůjček a úvěrů podle tohoto Statutu;

a pro případ, že Podfond přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.

9.5 Charakteristika typického investora

Investice do Podfondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory s nadprůměrnými zkušenostmi v oblasti uměleckých děl a střední až nadprůměrnou ochotou nést riziko. Investor by měl mít představu o dlouhodobém časovém horizontu investic. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Podfondu. Podfond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 10 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, včetně prodeje za adekvátní cenu, případně realizace jiných výnosů ze zhodnocení uměleckého díla či autorských práv vyžaduje čas v řádu několika let.

Zkušenosti potenciálních investorů budou ověřeny s využitím dotazníku Administrátora, resp. čestného prohlášení investora. Předmětným dotazníkem se přezkoumají zkušenosti potenciálních investorů s investováním do aktiv, na něž se zaměřuje investiční strategie Podfondu.

10 RIZIKOVÝ PROFIL

Fond, resp. Podfond není zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny.

Podfond upozorňuje investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu.

Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

10.1 Hlavní rizika

Relevantními riziky spojenými s investiční politikou Podfondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu, jsou zejména rizika související s investičním zaměřením Podfondu na umělecká díla, a to především následující rizika:

- a) Rizika spojená s investicemi do uměleckých děl.

Obecně u investic do uměleckých děl existují rizika pravosti díla, právních vad díla, poškození, ztráty a odcizení díla.

Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci, proto je povinností Podfondu sjednat odpovídající pojištění.

- b) S ohledem na možnost Podfondu přijímat úvěry dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Podfondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu

vedoucího ke snížení hodnoty majetku Podfondu. Vzhledem k této možné úvěrové angažovanosti Podfondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

- c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívající v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji (např. uměleckých děl v hodnotě vyšší než 5 mil. Kč).
- d) Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.
- e) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem uměleckých děl a autorských práv, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.
- f) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu.
- g) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podfondu v úschově nebo jiném opatrování.

Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v tomto čl. 10.1 tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem příslušného projektu. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Podfondu do projektu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči financující bance. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Podfondem do projektu bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Podfondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti) nebude vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

10.2 Ostatní relevantní rizika

Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem k Podfondu v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Podfondu.
- b) Operační riziko – ztráta vlivem nedostatku či selhání vnitřních procesů, nebo lidského faktoru, anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo cenné papíry vydávané Podfondem.
- c) Riziko vypořádání – transakce majetku Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- d) Riziko právních vad – hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad ochranné známky, obchodní firmy nebo autorského práva, tedy například v důsledku nesprávné registrace, nedostatečné ochrany územní či typové existence sporu s jiným subjektem, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- e) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Podfond zrušen, například z důvodu, že průměrná výše jeho fondového kapitálu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1.250.000,-EUR, že Podfond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Podfondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Podfondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- f) Riziko vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- g) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Podfondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Podfondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

11 ÚČETNÍ OBDOBÍ, OCEŇOVÁNÍ A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

11.1 Účetní období

Účetním obdobím Podfondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo Zákona, nebo zrušením Podfondu, tím nejsou vyloučeny. První účetní období je zahájeno dnem vytvoření Podfondu. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

11.2 Oceňování

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota uměleckých děl v majetku Podfondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. prosince každého kalendářního roku. Znalecké ocenění reálné hodnoty uměleckých děl v majetku Podfondu provede Administrátor k tomu oprávněnými osobami. Pohledávky, závazky a práva Podfondu může oceňovat Administrátor dvakrát ročně k 30. červnu a 31. prosinci příslušného roku bez podkladového externího znaleckého ocenění. Detailní postupy pro oceňování majetku a dluhů Podfondu jsou stanoveny interními předpisy Administrátora.

Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu uměleckých děl v majetku Podfondu a na žádost všech Zakladatelů provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu („**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Investorům způsobem stanoveným pro vyhlášení aktuální hodnoty Investiční akcie.

Administrátor jednou ročně stanoví a ve výroční zprávě zveřejní míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, 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. Tuto hodnotu Administrátor pro aktuální účetní období stanoví na základě porovnání míry využití pákového efektu z účetní závěrky Podfondu za předcházející účetní období.

11.3 Způsob investování

O jednotlivých investicích rozhoduje představenstvo Fondu, přičemž je povinno si vyžádat předchozí kladné písemné stanovisko investičního výboru Podfondu ke každé jednotlivé investici, bez kterého nesmí představenstvo Fondu danou investici uskutečnit. Investiční výbor Podfondu má minimálně tři členy. Členy investičního výboru Podfondu jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to takto: vždy minimálně dva členy na společný návrh všech Zakladatelů, a minimálně jednoho člena na návrh představenstva Fondu. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným představenstvem Fondu, a to na základě předem vypracované analýzy ekonomické výhodnosti. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou investici za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne představenstvo Fondu bez zbytečného odkladu všem Zakladatelům i Investorům na jejich žádost.

Dozorčí rada Fondu schvaluje každou transakci Podfondu, která představuje objemově více než 5 % hodnoty majetku Podfondu ke dni 31. prosince předchozího kalendářního roku.

12 PRAVIDLA PRO HOSPODAŘENÍ PODFONDU

Zásady pro hospodaření s majetkem v Podfondu vyplývají také ze stanov Fondu.

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

12.1 Alokace nákladů

Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné k Podfondu budou alokovány přímo k tomuto Podfondu.

Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Fondu nebo Podfondu, budou rozděleny mezi Fond a Podfond spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat oprávněné zájmy Zakladatelů a Investorů.

12.2 Použití zisku Podfondu

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že Investorům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Investorů je dividendy. Podíl u Investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na Investiční akcie. Tento poměr je vyhodnocován čtvrtletně a zohledňuje se v aktuální hodnotě Investiční akcie za příslušné rozhodné období.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku a to na základě návrhu představenstva. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.

Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva Fondu na výplatu tantiém.

12.3 Splnění či uspokojení pohledávky

Ke splnění či uspokojení pohledávky za Fondem vzniklé v souvislosti s její investiční činností v rámci Podfondu (včetně souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením) lze použít pouze majetek v Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem tohoto Podfondu.

13 PRAVIDLA PRO POSKYTOVÁNÍ A PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚŘŮ A ZÁPŮJČEK

Fond je při obhospodařování majetku Podfondu oprávněn využívat pákového efektu.

Podfond pro určení maximálního limitu pro míru využití pákového efektu na svůj účet, jakož i pro určení limitu pro poskytnutí investičních nástrojů z majetku Podfondu jako finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu anebo jiného zajištění, zohlední zejména:

- a) investiční strategii Podfondu;
- b) míru expozice Podfondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice;
- c) riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně;
- d) míru zajištění při využívání pákového efektu;
- e) poměr majetku a dluhů Podfondu;
- f) charakter, rozsah a složitost svých činností.

Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 5 let, a to do výše 30 % hodnoty majetku Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Podfondem nesmí přesáhnout 30 % hodnoty majetku Podfondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu.

Podfond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 30 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo půjčky budou Podfondem poskytovány se splatností nepřesahující 5 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovanou podmínkou poskytnutí půjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelství prohlášené apod.), nicméně to není povinnou podmínkou. Maximální limit půjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 30 % hodnoty majetku Podfondu.

Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu.

Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru či zápůjčky, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s investiční činností Podfondu bez souhlasu valné hromady Fondu.

14 INFORMACE O INVESTIČNÍCH AKCIÍCH VYDÁVANÝCH K PODFONDU

14.1 Vydávané třídy Investičních akcií

Fond vydává k Podfondu dva druhy kusových investičních akcií, konkrétně investiční akcie A a investiční akcie B.

Investiční akcie A mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno. Investiční akcie B mají podobu zaknihovaného cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno. Investiční akcie A nemohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Investiční akcie B mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Investiční akcie A mohou být na žádost Investora nahrazeny hromadnou listinou.

Podíl na vlastním kapitálu Fondu zahrnutým do Podfondu připadající na jednu Investiční akcii je určen podílem vlastního kapitálu zahrnutého do Podfondu a celkovým počtem vydaných Investičních akcií.

Investiční akcie se zapisují do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované § 264 Zákona o obchodních korporacích. V případě akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou tyto investiční akcie evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií v zaknihované podobě nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů ve smyslu § 264 Zákona o obchodních korporacích, neurčí-li právní předpis jinak.

Hodnota Investičních akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).

14.2 Práva spojená s Investičními akciemi

Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, která jim udělují stanovy Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li stanovy Fondu nebo Zákon něco jiného. Investoři se podílejí na fondovém kapitálu Podfondu dle pravidel stanovených stanovami, statutem Fondu, tímto Statutem, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích.

S Investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření Podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu s likvidací. S investiční akcií není spojeno hlasovací právo s výjimkou případů, kdy tak stanoví stanovy Fondu, nebo v případech, kdy tak určuje Zákon nebo Zákon o obchodních korporacích.

S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost Investora na účet Podfondu.

Práva spojená s Investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány. Není-li Investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto Investiční akcie upsala, pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu Investičních akcií a vydáním těchto Investičních akcií osobě, která tyto Investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými Investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 pracovních dní odstoupit od smlouvy o úpisu investičních akcií a to výlučně v rozsahu úpisu Investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která Investiční akcie upsala, doručeno nové úplně znění stanov Fondu obsahující změnu práv spojených s Investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými ve stanovách Fondu; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu Investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných Investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která Investiční akcie upsala, a která do té doby nebyla Zakladatelem nebo Investorem, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.

Podfond Investorům neposkytuje žádné zvláštní výhody.

14.3 Nabývání Investičních akcií, postupy a podmínky pro vydávání a odkupování Investičních akcií

Upisovat Investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k úpisu.

Investiční akcie může smluvně nabývat pouze osoba za podmínek stanovených Zákonem, navazujících právních předpisech a za podmínek stanovených v tomto Statutu.

Výše minimální investice do Investičních akcií je částka 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur), pro investory, splňující podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 Zákona. Minimální výše další následné investice je alespoň 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých).

Fond vydává k Podfondu Investiční akcie za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu zřízený pro tento účel deponitářem Fondu, resp. Podfondu, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích. Za peněžní částku došlo na účet Podfondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle smlouvy o úpisu investičních akcií, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích je vydán nejbližší nižší celý počet Investičních akcií vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou Investiční akcii, je příjmem Podfondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků), činí-li tento rozdíl maximálně 100,- Kč. Přesahuje-li tento rozdíl částku 100,- Kč, bude vyplacen zpět na bankovní účet Investora.

Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií a končí posledním dnem kalendářního čtvrtletí. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní čtvrtletí a dnem stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. Výjimečně může být rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Podfond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií.

Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje zpravidla 4x ročně a je zaokrouhlena matematicky na dvě desetinná místa. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období.

Investiční akcie jsou vydány do 60 (šedesáti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Podfondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dnů. Vydání investičních akcií v zaknihované podobě proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet. Vydání investičních akcií v listinné podobě proběhne tak, že Administrátor předá Investorovi investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle Administrátora v pracovní dny od 9 (devíti) do 16 (šestnácti) hodin.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie bude z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované investiční akcie odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. U akcií v podobě cenného papíru Fond rozhodne o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Fondu

neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při výměně. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % (pokud zákon nestanoví jinak) a méně opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li představenstvo Fondu jinak.

Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti Investora o odkoupení Investičních akcií. Administrátor je povinen odkoupit Investiční akcie od Investora do:

- a) 120 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií B;
- b) 120 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií A, pokud příslušný Investor žádá o odkoupení investičních akcií A v aktuální hodnotě maximálně 4.000.000,- Kč (čtyři miliony korun českých);
- c) 180 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií A, pokud příslušný Investor žádá o odkoupení investičních akcií A v aktuální hodnotě vyšší než 4.000.000,- Kč (čtyři miliony korun českých), maximálně však v aktuální hodnotě 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých);
- d) 360 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií A, pokud příslušný Investor žádá o odkoupení investičních akcií A v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých);

přičemž k odkoupení Investičních akcií používá prostředky z majetku Podfondu. Výše uvedené lhůty mohou být prodlouženy v případech, kdy není známá hodnota investičních akcií, za kterou mají být investiční akcie odkupovány, zejména z důvodu probíhajícího auditu. V tomto případě se výše zmíněné lhůty prodlouží o dodatečných 180 dnů.

Žádost o odkup Investičních akcií lze podat v následujících termínech:

- a) poprvé v průběhu pěti (5) pracovních dnů následujících po 365. dni od vydání těchto Investičních akcií příslušnému Investorovi; a
- b) následně vždy v období od 25. dne do posledního dne třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí. S žádostmi, které budou doručeny v období před 25. dnem třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí bude postupováno tak, jako by byly doručeny od 25. dne do posledního dne třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí.

Žádost o odkup Investičních akcií lze podat:

- a) osobně v sídle Administrátora v pracovní dny od 10:00 do 15:00;
- b) osobně zástupci Fondu nebo Administrátora v pracovní dny od 10:00 do 15:00;
- c) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
- d) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem;
- e) prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b), c) nebo d).

Administrátor zajistí odkoupení Investičních akcií za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu Investičních akcií činí 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých). Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice určené v tomto Statutu, pokud nepožádá Investor o odkup všech zbývajících Investičních akcií.

Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

Investiční akcie odkoupením zanikají.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie bude z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů částek za odkoupené Investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené Investiční akcie není Investor povinen vracet, byl-li přijat v dobré víře, a pokud Investor v době opravy již neovládá žádné Investiční akcie; takto vzniklý rozdíl jde k tíži Podfondu. V případě, že Investor v době opravy vlastní Investiční akcie, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investiční akcie, odepsáním příslušného počtu zaknihovaných investičních akcií anebo zrušením odpovídající části investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za odkoupení Investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % (pokud zákon nestanoví jinak) a méně opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, nebudou rozdíly ve výši protiplnění kompenzovány, nerozhodne-li představenstvo Fondu jinak.

V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty Investiční akcie (například, kdy probíhá přecenění majetku Podfondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu Investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může představenstvo Fondu rozhodnout o výplatě zálohy na odkup Investičních akcií.

14.4 Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií

V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Podfondu uvedeného níže přijme představenstvo Fondu bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Představenstvo Fondu může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií jen v případech a za podmínek stanovených stanovami Fondu, tohoto Statutu a příslušnými ustanoveními Zákona.

Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:

- a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu Podfondu;
- b) nedostatečná likvidita Podfondu;
- c) významné pohyby v hodnotě aktiv;
- d) ochrana společného zájmu Investorů;
- e) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří v Podfondu setrvávají;
- f) zánik depozitářské smlouvy.

Klesne-li výše fondového kapitálu Podfondu na 1.250.000,-EUR (jeden milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, pozastaví představenstvo Fondu odkupování Investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Podfondu částky 200.000.000,-EUR (dvě stě milionů eur) a vyšší, pozastaví představenstvo Fondu vydávání Investičních akcií. Představenstvo Fondu rovněž rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií, hrozí-li překročení nejnižší nebo nejvyšší výše základního kapitálu určené v předchozích větách tohoto článku Statutu. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

14.5 Převod Investičních akcií

Investiční akcie A je převoditelná rubropisem a smlouvou. Investiční akcie B je převoditelná smlouvou a zápisem do příslušné evidence.

Investiční akcie může nabyt výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 Zákona.

K převodu investičních akcií A třetím osobám, tj. osobám, které dosud nejsou Investory, je nezbytný souhlas představenstva Fondu. Investiční akcie B jsou převoditelné bez omezení.

Představenstvo Fondu je povinno souhlas s převodem investičních akcií A udělit, pokud jsou splněny podmínky kvalifikovaného investora dle § 272 Zákona a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný právní předpis.

Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.

K účinnosti převodu Investičních akcií se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora a předložení Investiční akcie. Administrátor poté zapíše nového Investora do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.

V případě přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

15 INFORMACE O POPLATCÍCH, NÁKLADECH A CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI

15.1 Poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu

Náklady hrazené z majetku Podfondu budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Fond jako obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto Statutu nebo ve statutu Fondu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Podfondu služby poskytovány.

15.1.1 Obhospodařování

Úplata Fondu za obhospodařování majetku Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí 2,5 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, přičemž se úplata hradí čtvrtletně dle hodnoty určené k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, které předchází čtvrtletí, za které se úplata hradí.

15.1.2 Administrace

Úplata Administrátorovi za administraci Fondu a Podfondu je hrazena z majetku Podfondu na základě smlouvy o administraci a činí 65.000 Kč za každý započatý měsíc. V případě přijetí investiční třídy investičních akcií Fondů k obchodování na evropském regulovaném trhu, případně jiném veřejném trhu činí výše úplaty 85.000 Kč za každý započatý měsíc.

15.1.3 Řízení rizik

Úplata za výkon činnosti řízení rizik Fondu a Podfondu je hrazena Administrátorovi z majetku Podfondu na základě smlouvy o administraci a je obsažena v úplatě Administrátorovi dle článku 15.1.2.

15.1.4 Depozitář

Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě a je hrazena z majetku Podfondu. Výše úplaty činí 420.000,- Kč ročně bez DPH a je hrazena z majetku Podfondu.

15.1.5 Další náklady

Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Podfondu jsou zejména:

- a) náklady na právní služby, včetně služeb notáře, náklady na licenční a registrační řízení u České národní banky, náklady související se zápisem nových skutečností do obchodního rejstříku, notářské, soudní, dozorní, licenční a registrační poplatky atd.;
- b) poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a likvidací majetku Podfondu;
- c) náklady na překlady, náklady na pojištění majetku Podfondu;
- d) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, úschovou, propagací, pronájmem nebo prodejem uměleckých děl a autorských práv a další obhospodařovací náklady (zejména se jedná o související právní služby, poplatky, náklady na zprostředkovatele, energie, služby údržbu, opravy, restaurování, provozní náklady, náklady na due diligence);
- e) realizace výstav uměleckých děl v majetku Podfondu;
- f) náklady na služební cesty související s akvizicí uměleckých děl v majetku Podfondu;
- g) náklady vznikající v souvislosti s nabízením investic do Podfondu;
- h) náklady spojené s investiční činností Podfondu;
- i) poplatky a úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu;
- j) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky v souvislosti s investiční činností Podfondu;
- k) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Podfondu;
- l) náklady spojené s propagací a marketingem Podfondu;
- m) náklady na zprostředkování úpisu investičních akcií Podfondu (fundraising);
- n) náklady na audit Podfondu;
- o) náklady spojené s přeměnou Podfondu;
- p) náklady na daně, které mohou být splatné z majetku Podfondu, z výnosů a nákladů k tíži Podfondu;
- q) poplatky a náklady související se znaleckým oceněním majetku a dluhů Podfondu;
- r) poplatky a náklady spojené s činností prodejců a jiných dodavatelů služeb Podfondu;
- s) náklady vzniklé v souvislosti se zveřejňováním a poskytováním informací pro Investory, zejm. náklady na tisk a distribuci výroční zprávy, zpráv pro orgány dohledu a veřejné správy apod.;
- t) veškeré mimořádné jednorázové výdaje Podfondu, které mohou nastat v souvislosti s jeho činností.

15.2 Poplatky a náklady hrazené Investorem

15.2.1 Vstupní poplatek (přirážka)

Výše vstupního poplatku činí u Investičních akcií 0%.

15.2.2 Výstupní srážka (srážka)

Na odkupy Investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek (srážka):

- a) 10 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných Investičních akcií, pokud příslušný Investor požádal o odkup Investičních akcií v období prvních 3 let od vydání jeho Investičních akcií v případě Investičních akcií A a v období prvních 3 let od připsání Investičních akcií na majetkový účet Investora v případě Investičních akcií B;
- b) 5 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných Investičních akcií, pokud příslušný Investor požádal o odkup Investičních akcií v období od 3 do 5 let od vydání jeho Investičních akcií v případě Investičních akcií A a v období od 3 do 5 let od připsání Investičních akcií na majetkový účet Investora v případě Investičních akcií B;
- c) 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných Investičních akcií, pokud příslušný Investor požádal o odkup Investičních akcií po uplynutí 5 let od vydání Investičních akcií v případě Investičních akcií A a po uplynutí 5 let od připsání Investičních akcií na majetkový účet Investora v případě Investičních akcií B.

V případě, že Investor do Investičních akcií B není schopen prokázat datum připsání Investičních akcií na svůj majetkový účet, je výstupní srážka vypočtena dle bodu a) výše. O výstupní srážku se snižuje příslušnému investorovi vyplácena částka za odkup. Výstupní srážka je příjmem Podfondu.

15.2.3 Náklady na vedení majetkového účtu

Náklady za vedení majetkových účtů Investorů do investičních akcií B nenese Fond ani Podfond, nýbrž jednotliví Investoři vlastníci investiční akcie B.

16 DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE

16.1 Údaje o Statutu

Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Fond ČNB a poskytne jí nové znění Statutu.

Datum podpisu platného znění Statutu a jména a příjmení člena popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci Statutu.

Rozhodným jazykem Statutu je český jazyk. Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v českém jazyce, schválená Fondem.

Valná hromada Fondu schvaluje změnu Statutu, která se týká investiční strategie a způsobu investování Podfondu, úplaty Administrátorovi, Depozitáři a nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu. O ostatních změnách Statutu Podfondu rozhoduje představenstvo Fondu.

V případě, že se při posouzení určitého právního případu dostane do rozporu výslovné ustanovení tohoto Statutu s výslovným ustanovením stanov Fondu, posoudí se tento právní případ podle stanov Fondu.

16.2 Zrušení a přeměna Fondu a Podfondu

Podfond je založen na dobu neurčitou. To nebrání tomu, aby byl Podfond v souladu se stanovami Fondu kdykoli zrušen nebo aby za podmínek uvedených ve stanovách Fondu představenstvo Fondu rozhodlo o nákupech či odprodejích Investičních akcií, a to i opakovaně.

Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách, a dále stanovami Fondu.

16.3 Kontaktní místo

Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace:

Název: Winstor investiční společnost a.s.
Adresa: Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1
Telefon: +420 212 249 649
Internetová stránka Administrátora: <https://www.winstor.cz/>
Email: info@winstor.cz

16.4 Daňový režim

Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Podfond:

- Zdanění Podfondu a jeho Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Podfond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5 %.
- Plynou-li příjmy z prodeje akcií Podfondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem plátce daně povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.
- Dividenda vyplácená Fondem z majetku Podfondu v obecné rovině podléhá zdanění 15 % srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána.
- Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy.
- Režim zdanění zahraničních Investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se stanovami Fondu.
- Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých Investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého Investora shodné, a proto v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální poradu.

16.5 Poskytování informací

Administrátor povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB výroční zprávu. Představenstvo Fondu a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 3 odst. 3 písm. c) vyhlášky 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu.

Informování Investorů:

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění statutu Podfondu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky e-mailem, na webových stránkách administrátora nebo Fondu
Výroční zpráva a případně pololetní zpráva	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky e-mailem, na webových stránkách administrátora nebo Fondu
Údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie	Čtvrtletně	Elektronicky e-mailem, na webových stránkách administrátora nebo Fondu

Každému upisovateli Investičních akcií musí být:

- a) před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění; a
- b) poskytnut bezúplatně na požádání statut Fondu v aktuálním znění, tento Statut v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.

Každý upisovatel může dokumenty uvedené v odstavci výše získat v sídle Fondu nebo Administrátora.

16.6 Komunikace Investorů ve vztahu k Fondu nebo Administrátorovi

Pravidla komunikace Investorů ve vztahu k Fondu nebo Administrátorovi, jakož i informační povinnost Investora ve vztahu k těmto osobám upravují zejména stanovy Fondu.

Investor odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci způsobem upraveným ve stanovách Fondu.

16.7 Údaje o orgánu dohledu Administrátora a Fondu a upozornění

Orgánem dohledu Fondu a Podfondu je ČNB:

Název: Česká národní banka
Adresa: Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1
Telefon: +420 224 411 111
Internetová stránka ČNB: <http://www.cnb.cz>
Email: podatelna@cnb.cz

Fond, jakožto obhospodařovatel Podfondu upozorňuje Investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

16.8 Závěrečná ustanovení

Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí Investora do Podfondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Podfondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak.

V Praze dne 1. října 2023



Ing. Alexandra Bízková
předsedkyně představenstva



Mgr. Robert Mečkovský, Ph.D.
člen představenstva