



STATUT

Fond zlatý, otevřený podílový fond

Generali Investments CEE,
investiční společnost, a. s.

Kontaktní informace - sídlo společnosti:
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Na Pankráci 1720/123
140 21 Praha 4
Česká republika

Kontaktní informace pro investory – korespondenční adresa:
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
P.O. BOX 405
660 05 Brno
Česká republika

web: www.generali-investments.cz
email: info@generali-investments.cz
infolinka: +420 281 044 198

Obsah

1	SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK	4
2	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU.....	7
2.1	OZNAČENÍ FONDU	7
2.2	ZKRÁCENÉ OZNAČENÍ FONDU.....	7
2.3	DEN VZNIKU FONDU.....	7
2.4	DALŠÍ INFORMACE O FONDU	7
2.5	AUDITOR FONDU	7
2.6	INFORMAČNÍ MÍSTA	7
2.7	HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCÍCH.....	7
2.8	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ	7
3	OBHOSPODAŘOVATEL.....	7
3.1	ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI FONDU.....	7
3.2	VÝŠE ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU A ÚDAJ O JEHO SPLACENÍ	7
3.3	DATUM VZNIKU	7
3.4	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI.....	7
3.5	SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB A JEJICH FUNKCÍ.....	8
3.6	FUNKCE VEDOUCÍCH OSOB MIMO SPOLEČNOST	8
3.7	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI.....	8
3.8	KONSOLIDAČNÍ CELEK	8
3.9	SEZNAM INVESTIČNÍCH FONDŮ, JEJICHŽ MAJETEK SPOLEČNOST OBHOSPODAŘUJE.....	8
4	ADMINISTRÁTOR.....	9
4.1	ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI.....	9
4.2	ROZSAH HLAVNÍCH ČINNOSTÍ, KTERÉ SPOLEČNOST PRO FOND VYKONÁVÁ.....	9
5	OBSTARÁNÍ ČI POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI.....	10
5.1	POVĚŘENÍ INTERNÍM AUDITEM	10
5.2	NABÍZENÍ INVESTIC SPOLEČNOSTÍ GENERALI ČESKÁ DISTRIBUCE A.S.	10
5.3	INVESTICE DO TŘÍDY R FONDU	10
5.4	INVESTICE DO TŘÍDY A FONDU	10
5.5	INVESTICE DO TŘÍDY P FONDU	10
6	DEPOZITÁŘ.....	10
6.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI.....	10
6.2	ZÁPIS DO SEZNAMU DEPOZITÁŘŮ.....	10
6.3	POPIS ZÁKLADNÍCH ČINNOSTÍ DEPOZITÁŘE A JEHO POVINNOSTÍ VŮČI FONDU.....	10
6.4	JINÉ ČINNOSTI, KTERÉ DEPOZITÁŘ PRO FOND VYKONÁVÁ	11
6.5	KONSOLIDAČNÍ CELEK DEPOZITÁŘE	11
6.6	POVĚŘENÍ DEPOZITÁŘEM	11
7	INVESTIČNÍ STRATEGIE	11
7.1	INVESTIČNÍ CÍLE	11
7.2	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ.....	11
7.3	PODROBNĚJŠÍ ÚDAJE O AKTIVECH, DO KTERÝCH BUDE FOND INVESTOVAT.....	11
7.4	LIMITY PRO OMEZENÍ A ROZLOŽENÍ RIZIKA	12
7.5	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA.....	13
8	RIZIKOVÝ PROFIL	13
8.1	OBCENÉ RIZIKO KOLÍSÁNÍ VÝNOSU A HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU	13
8.2	SOUHRNNÝ UKAZATEL RIZIK	13

8.3	KATEGORIE RIZIK	14
8.4	ŘÍZENÍ RIZIK	16
9	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....	16
9.1	HISTORICKÁ VÝKONNOST TŘÍDY R.....	16
9.2	HISTORICKÁ VÝKONNOST TŘÍDY A.....	16
9.3	HISTORICKÁ VÝKONNOST TŘÍDY P.....	17
10	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH.....	17
10.1	VYMEZENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ.....	17
10.2	VEDENÍ ÚČETNICTVÍ.....	17
10.3	OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ, STANOVENÍ AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÝCH LISTŮ	18
10.4	ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU.....	18
10.5	DALŠÍ ZÁSADY HOSPODAŘENÍ.....	18
11	ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM.....	19
11.1	DRUH CENNÝCH PAPÍRŮ A INFORMACE O PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ.....	19
11.2	FORMA A PODOBA CENNÉHO PAPÍRU	19
11.3	JMENOVITÁ HODNOTA, MĚNA A ISIN CENNÉHO PAPÍRU.....	19
11.4	EVIDENCE ZAKNIHOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	19
11.5	PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÉ S CENNÝMI PAPÍRY.....	19
11.6	PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K CENNÝM PAPÍRŮM.....	19
11.7	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	20
11.8	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	20
11.9	PŘESTUPY MEZI FONDY.....	21
11.10	MÍSTO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ.....	21
11.11	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY.....	21
11.12	ZMĚNA OSOBNÍCH ÚDAJŮ PODÍLNÍKA.....	21
12	POPLATKY A NÁKLADY.....	22
12.2	TŘÍDA R – STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ, VÝŠE ÚPLATY SPOLEČNOSTI.....	22
12.3	TŘÍDA P – STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ, VÝŠE ÚPLATY SPOLEČNOSTI.....	22
12.4	TŘÍDA A – STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ, VÝŠE ÚPLATY SPOLEČNOSTI.....	23
12.5	ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH PODÍLNÍKŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU FONDU	23
12.6	NÁKLADY PLATEBNÍHO STYKU	26
13	DALŠÍ INFORMACE.....	27
13.1	ÚDAJE O STATUTU.....	27
13.2	PODMÍNKY PRO LIKVIDACI NEBO PŘEMĚNU FONDU.....	27
13.3	KONTAKTNÍ MÍSTO	28
13.4	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DAŇOVÉM REŽIMU.....	28
13.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDCÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU.....	28
13.6	STRUČNÉ INFORMACE O SYSTÉMU ODMĚŇOVÁNÍ NĚKTERÝCH OSOB.....	28
13.7	STRUČNÉ INFORMACE DLE NAŘÍZENÍ SFT.....	29
13.8	ORGÁN DOHLEDU	29
13.9	ÚPOZORNĚNÍ PODÍLNÍKŮM	29
13.10	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	29

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

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

Obecné zkratky a pojmy:

AKAT ČR

Asociace pro kapitálový trh České republiky, www.akatcr.cz.

cenný papír

cenný papír i zaknihovaný cenný papír, ledaže je výslovně uvedeno jinak.

ČNB

Česká národní banka.

Depozitář

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO 64948242, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Emerging Markets

seznam zemí, který je uveden na Internetové adrese.

Fond

Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s.

Informace o Společnosti

dokument s názvem Informace o Společnosti poskytované v souvislosti s obhospodařováním a administrací investičních fondů, který obsahuje informace o Společnosti, fondech či Smlouvě, jejichž poskytování je stanoveno příslušnými právními předpisy; je uveřejněn na Internetové adrese pod záložkou „O nás“ (položka „Fondy“).

Internetová adresa

<http://www.generali-investments.cz>.

ISIN

mezinárodní unikátní identifikátor cenných papírů podle normy ISO6166 (International Securities Identification Number).

Klíčové informace pro investory

dokument obsahující klíčové informace pro investory. Obsahuje stručné základní charakteristiky Fondu, nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení povahy investice a souvisejících rizik.

Kontaktní místo

znamená místo uvedené v článku 13.3 Statutu.

LEI

standardizovaný mezinárodní identifikátor osoby dle prováděcího nařízení Komise (EU) 2021/955 ze dne 27. května 2021, kterým se stanoví prováděcí technické normy pro uplatňování nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1156, pokud jde o formuláře, šablony, postupy a technické podmínky pro zveřejňování a oznamování pravidel pro nabízení, poplatků a nákladů, a kterým se upřesňují informace sdělované za účelem vytvoření a vedení centrální databáze o přeshraničním nabízení alternativních investičních fondů a SKIPCP, jakož i formuláře, šablony a postupy pro sdělování těchto informací.

majetek Fondu

se rozumí aktiva Fondu snížená o dluhy tohoto Fondu (tzv. čistá hodnota aktiv ve smyslu Nařízení vlády), nestanoví-li příslušné právní předpisy jinak.

Nařízení Komise

přímo použitelné Nařízení Komise (EU) 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.

Nařízení SFT

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

Nařízení vlády

nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.

Občanský zákoník

zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 3. 2023.

Obchodní den

den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý Pracovní den s výjimkou případů, kdy Společnost rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle § 134 - § 141 Zákona.

podílník

vlastník podílového listu Třídy Fondu.

Pracovní den

den, který je pracovním dnem, kdy jsou banky a investiční společnosti v České republice otevřeny pro veřejnost.

SFT

obchody zajišťující financování (securities financing transactions) neboli SFT jsou definována v Nařízení SFT. Jedná se o: a) repo obchody, b) půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit, c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě, d) maržové obchody.

Skupina Generali

Pro účely Statutu zahrnuje Skupina Generali tyto společnosti: Generali Česká pojišťovna a.s. (IČO: 45272956), Generali Česká Distribuce a.s. (IČO: 44795084), Generali penzijní společnost, a.s. (IČO: 61858692), Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (IČO: 43873766), Accredit s.r.o. (IČO: 25600958), Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond (IČO: 24736694), Generali Real Estate S.p.A., CEE Branch, organizační složka (IČO: 01757601), Generali Operations Service Platform Czech Branch, odštěpný závod (IČO: 29044707), Generali CEE Holding B.V., organizační složka (IČO: 28239652), Generali Poist'ovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu (IČO: 54228573), Assicurazioni Generali S.p.A (no. 1.00003); Generali Real Estate S.p.A., (no. 0312080328), Generali Operations Service Platform S.r.l. (no.: 01345740326).

Smlouva

smlouva vymezující vzájemná práva a povinnosti podílníka a Společnosti při vydávání a odkupování podílových listů.

Společnost

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČO: 43873766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, Česká republika zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, obhospodařovatel a administrátor Fondu.

Statut

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

Syntetický TER

je součet vlastního TER Třídy a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírůstků a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů. Pokud cílový fond nezveřejňuje vlastní TER, pro účely výpočtu syntetického TER se jeho výše odhadne.

SZDZ

mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

TER

ukazatel celkové nákladovosti Třídy Fondu. TER Třídy Fondu se rovná poměru celkové výše nákladů Třídy Fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu Třídy Fondu. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách Třídy Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji; ukazatel se může každý rok měnit.

Třída

Druh podílového listu, s nímž jsou spojena stejná práva. Práva spojená s konkrétní Třídou se liší od práv spojených s jinou Třídou, přičemž tato práva jsou upravena Statutem.

Vklady

pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně s dobou do splatnosti nejdéle 1 rok (zejména a běžné a termínované účty u bank) za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona.

Vyhláška o samostatné evidenci investičních nástrojů

vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů.

Vyhláška o statutu

vyhláška č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon

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

Zákon AML

zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

ZPKT

zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

ZDP

zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Zkratky a pojmy specifické pro výpočet výkonnostního poplatku Třídy P Fondu:

Obecné pokyny ESMA

Obecné pokyny ESMA k výkonnostním poplatkům UCITS a některých druhů AIF ze dne 5. 11. 2020, č. 34-39-992.

Perioda krystalizace (četnost vzniku poplatku)

jak často se výkonnostní poplatek, pokud na něj vznikne nárok, stává splatným Společnosti.

Přírůstkový model (high on high model)

model výkonnostního poplatku, kdy lze výkonnostní poplatek účtovat pouze tehdy, když aktuální hodnota podílového listu (NAV) přesáhne aktuální hodnotu podílového listu (NAV), z níž byl odvozen poslední výkonnostní poplatek.

Referenční období sledování výkonnosti

časové období, za které se měří výkonnost a porovnává s výkonností Referenčního ukazatele.

Referenční ukazatel

referenční ukazatel, vůči němuž bude měřena relativní výkonnost Fondu.

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

2.1 Označení Fondu

Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s.

2.2 Zkrácené označení Fondu

Generali Fond zlatý

2.3 Den vzniku Fondu

ČNB vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření Fondu dne 19. dubna 2006 pod č.j.: 41/N/28/2006/4. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 24. dubna 2006.

Fond je zapsán do seznamu investičních fondů dle § 597 písm. b) Zákona vedeného ČNB.

2.4 Další informace o Fondu

2.4.1 Fondu byl přidělen LEI: 315700Q71NGORTC10703.

2.4.2 Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost. Společnost Fond obhospodařuje a provádí jeho administraci svým jménem a na účet podílníků.

2.4.3 Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

2.4.4 Fond je **speciálním fondem** podle Zákona. Fond je smíšeným fondem.

2.4.5 Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

2.4.6 Rozhodným jazykem Statutu a Klíčových informací pro investory je český jazyk.

2.5 Auditor Fondu

Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 49619187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 071.

2.6 Informační místa

Fond uveřejňuje informace zejména způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím Internetové adresy.

2.7 Historické údaje o statusových věcech

S účinností ode dne 1. 1. 2016 v souvislosti se změnou firmy Společnosti bylo označení Fondu změněno ze Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s. na Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s. Dne 13. 2. 2020 nabyla účinnosti změna Statutu, která umožňuje zahájení vydávání podílových listů nové Třídy A Fondu, určené pouze pro investice dle odst. 5.4 Statutu. Dne 19. 7. 2022 nabyla účinnosti změna Statutu, která umožňuje zahájení vydávání podílových listů nové Třídy P Fondu, určené pouze pro investice dle odst. 5.5.1 Statutu.

2.8 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků nebylo zřízeno.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Údaje o obhospodařovateli Fondu

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je Společnost.

3.2 Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení

Základní kapitál Společnosti činí 91.000.000 Kč (slovy: devadesát jeden milion korun českých) a byl plně splacen.

Společnost udržuje minimální výši kapitálu dle požadavků stanovených v § 30 Zákona. Kapitál investiční společnosti oprávněně přesáhnout rozhodný limit lze umístit pouze do likvidních věcí, jejichž přeměna na peněžní prostředky je možná a v krátké době, přičemž tyto věci neobsahují spekulativní prvek. Pro účely Statutu je věc míněna věc v právním smyslu.

3.3 Datum vzniku

Společnost byla založena zakladatelskou listinou dne 23.10.1991 Českou pojišťovnou s.p. a byla zapsána dne 19.11.1991 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, pod názvem KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny. Změna obchodní firmy na název ČP INVEST investiční společnost, a.s. byla 6. 8. 2001 schválena valnou hromadou Společnosti a dne 26. 11. 2001 byla zapsána do obchodního rejstříku.

3.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti

3.4.1 Povolení k činnosti Společnost získala rozhodnutím Státní banky československé ze dne 28. 1. 1992 (bez čísla jednacího), v dohodě s Federálním ministerstvem financí ve smyslu ustanovení § 14 odst. 2 zákona č. 158/1989Sb., obankách a spořitelnách. Dne 28. 5. 1999 vydala Komise pro cenné papíry Rozhodnutí č.j. 211/1679/R/1999 o tom, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Společnosti zůstává v platnosti. Rozhodnutí nabylo právní moci 30. 6. 1999. Povolení k činnosti investiční společnosti je ve smyslu přechodného ustanovení § 642 Zákona považováno za povolení k činnosti investiční společnosti podle Zákona.

3.4.2 Dne 10. 12. 2015 vydala ČNB dle § 507 Zákona rozhodnutí č.j. 2015/136916/CNB/570, které nabylo právní moci dne 11. 12. 2015, jímž došlo k udělení dodatečného povolení k výkonu činností odpovídajícím investičním službám.

3.4.3 Dne 10. 12. 2015 vydala ČNB rozhodnutí č.j. 2015/136897/CNB/570, které nabylo právní moci dne 11. 12. 2015, jímž ČNB povolila v souladu s § 355 odst. 1 Zákona fúzi sloučením společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s. (nástupnická společnost) se společností Generali Investments CEE, a.s., IČO: 25629123, se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 3. 2023.

- 4 (zanikající společnost), přičemž obchodní firma nástupnické společnosti po zápisu fúze do obchodního rejstříku ke dni 1.1.2016 zní Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 3.4.4 Dne 18. 11. 2019 vydala ČNB podle § 507 odst. 1 ve spojení s § 500 a § 479 odst. 1 Zákona rozhodnutí č.: 2019/116985/CNB/570, které nabylo právní moci dne 4. 12. 2019, jímž došlo ke zrušení povolení a potvrzení udělených Společnosti uvedených v odst. 3.4.1 a 3.4.2 Statutu a udělení Společnosti oprávnění k činnosti v rozsahu požadovaném Společností.
- 3.4.5 Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.
- 3.5 **Seznam vedoucích osob a jejich funkcí**
- Vedoucími osobami Společnosti jsou:
- Ing. Josef Beneš, předseda představenstva, generální ředitel
 - Bc. Martin Brož, člen představenstva, ředitel divize Operations
 - Ing. Michal Toufar, člen představenstva, ředitel divize Portfolio Management
 - Ing. Marek Bečička, ředitel úseku Real Estate
- Vedoucí osoby Společnosti byly odsouhlaseny k výkonu své funkce ČNB na základě předložených údajů, dokladů a čestných prohlášení.
- 3.6 **Funkce vedoucích osob mimo Společnost**
- Ing. Josef Beneš** je předsedou dozorčí rady společnosti GENERALI ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG, společnosti Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. a společnosti Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o. a členem dozorčí rady společnosti LION RIVER I N.V., Generali Penzijijski društvo, a.s. a Generali Česká Distribuce a.s. a členem představenstva společnosti GENERALI REAL ESTATE S.P.A.
- Bc. Martin Brož** je členem představenstva společnosti Generali Invest CEE Public Limited Company a Generali Invest CEE Global Exposure ICAV.
- Ing. Michal Toufar** nevykonává žádnou funkci mimo Společnost.
- Ing. Marek Bečička** je předsedou představenstva společností PALAC KRIZIK a.s., Palác Šporck, a.s., Office Center Purkyňova, a.s., Pankrác East a.s., Pankrác West a.s., UNITED CORPORATION a.s. a SMALL GREF a.s. a jednatelem společností Green Point Offices s.r.o. (SK), SOUKENICKÁ 1086, s.r.o., Skrétova 36 s.r.o., Náměstí Republiky 3a, s.r.o., Weka Real, spol. s r.o., Pařížská 26, s.r.o., IDEE s.r.o., Milíčova 3 s.r.o., MUSTEK PROPERTIES, s.r.o., RP Bucharova, s.r.o., CRISTALLO s.r.o., RP Chýně, s.r.o., Adelaide Invest s.r.o., Retail Project BV s.r.o., Retail Project VHM s.r.o. a Retail Project HCH s.r.o. a předsedou představenstva PL INVESTMENT JEROZOLIMSKIE I sp. z.o.o (PL), Cleha Invest Sp. z.o.o. (PL) a členem představenstva SIBSEN Invest sp. z.o.o. (PL).
- 3.7 **Předmět podnikání Společnosti**
- 3.7.1 Společnost je investiční společností ve smyslu Zákona a je oprávněna:
- a) přesáhnout rozhodný limit.
 - b) obhospodařovat:
 - standardní fondy,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
 - speciální fondy,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
 - fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
 - c) provádět administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů uvedených v písm. b).
- 3.7.2 Společnost je dále s účinností od 11. 12. 2015 oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) Zákona, provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) Zákona, přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) Zákona a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) Zákona.
- 3.8 **Konsolidační celek**
- Společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Generali CEE Holding B.V., se sídlem De entree 91, Amsterdam, PSČ: 1101BH, Nizozemské království.
- 3.9 **Seznam investičních fondů, jejichž majetek Společnost obhospodařuje**
- Společnost obhospodařuje majetek následujících investičních fondů:
- standardní fondy kolektivního investování**
- a) Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
 - b) Fond vyvážený dluhopisový, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
 - c) Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
 - d) Fond balancovaný konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

- e) Fond globálních značek, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- f) Fond farmacie a biotechnologie, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- g) Fond ropy a energetiky, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- h) Fond nových ekonomik, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- i) Fond nemovitostních akcií, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

speciální fondy kolektivního investování

- a) Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- b) Fond živé planety, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- c) Fond fondů vyvážený, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- d) Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- e) Fond silné koruny, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- f) Fond realit, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- g) Zajištěný fond akciového výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- h) Zajištěný fond akciového výnosu 2.0, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- i) Zajištěný fond akciového výnosu 3.0, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

fondy kvalifikovaných investorů

- a) Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond

zahraniční fondy (podfondy) srovnatelné se standardními fondy (nabízené i v České republice)

- a) Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc
- b) Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc
- c) Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc
- d) Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- e) Dynamic Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- f) Sustainable Growth Fund, Generali Invest CEE plc
- g) Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc
- h) New Economies Fund, Generali Invest CEE plc
- i) Balanced Commodity Fund, Generali Invest CEE plc
- j) Emerging Europe Fund, Generali Invest CEE plc
- k) Short-term Investments Fund, Generali Invest CEE plc

Společnost dále obhospodařuje Generali Invest CEE Global Exposure ICAV se sídlem v Irské republice.

4 ADMINISTRÁTOR

4.1 Údaje o administrátorovi

Administraci Fondu provádí Společnost.

4.2 Rozsah hlavních činností, které Společnost pro Fond vykonává

Společnost pro Fond vykonává činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle ust. § 38 odst. 1 Zákona, zejména:

- a) vede účetnictví Fondu,
- b) plní povinnosti vztahující se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- c) poskytuje právní služby,
- d) zajišťuje výkon funkce compliance,
- e) vyřizuje stížnosti a reklamace investorů,
- f) oceňuje majetek a dluhy Fondu,
- g) provádí výpočet aktuální hodnoty podílového listu Tříd Fondu,
- h) vede seznam vlastníků podílových listů vydávaných Fondem,
- i) vede evidenci podílových listů vydávaných Fondem,
- j) rozděluje a vyplácí výnosy z majetku Fondu,
- k) zajišťuje vydávání, výměny a odkupování podílových listů Fondu,
- l) nabízí investice do Fondu,
- m) vyhotovuje a aktualizuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a Klíčové informace pro investory, a jejich případné změny,
- n) vyhotovuje propagační sdělení týkající se Fondu,

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 3. 2023.

- o) uveřejňuje, zpřístupňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky,
 - p) rozděluje a vyplácí peněžité plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
 - q) vede evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných tímto Fondem.
- Společnost může výkonem jednotlivé činnosti administrace pověřit jiného za splnění podmínek stanovených Zákonem, přičemž bližší podrobnosti jsou uvedeny v článku 5 Statutu.

5 OBSTARÁNÍ ČI POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 Pověření interním auditem

5.1.1 Údaje o pověřené osobě

Společnost pověřila na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, společnost Generali CEE Holding B.V., jednající v České republice prostřednictvím Generali CEE Holding B.V., organizační složka, IČO: 282 39 652, se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 59992.

5.2 Nabízení investic společností Generali Česká Distribuce a.s.

5.2.1 Údaje o osobě

Nabízení investic do Fondu obstarává na základě příslušných smluv částečně či zcela společnost Generali Česká Distribuce a.s., se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 44795084, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23090.

5.2.2 Činnosti vykonávané uvedenou osobou

- nabízení investice do Třídy R Fondu, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy R Fondu,
- nabízení investice do Třídy P Fondu, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy P Fondu.

5.3 Investice do Třídy R Fondu

5.3.1 Nabízení investic, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy R Fondu (případně včetně souvisejících činností) je prováděno rovněž prostřednictvím Společností autorizovaných osob, jejichž úplný seznam je k dispozici na vyžádání v sídle Společnosti a na Internetové adrese. Statut nevylučuje využívání dalších forem prodeje podílových listů Fondu prostřednictvím dalších osob majících k tomu potřebná oprávnění.

5.3.2 Společnost je oprávněna v případě nabízení investic v jiném členském státě pověřit třetí osoby činnostmi dle Zákona a příslušných právních předpisů jiného členského státu (zejména činnostmi tzv. kontaktní banky).

5.4 Investice do Třídy A Fondu

5.4.1 Nabízení investic, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy A Fondu (případně včetně souvisejících činností) je prováděno pouze pro osoby či prostřednictvím osob, které mají se Společností uzavřenu obchodní smlouvu typu A a podávají žádosti o vydání podílových listů prostřednictvím SWIFT nebo obchodní platformy CALASTONE.

5.5 Investice do Třídy P Fondu

5.5.1 Nabízení investic, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy P Fondu (případně včetně souvisejících činností) je prováděno rovněž prostřednictvím Společností autorizovaných osob, jejichž úplný seznam je k dispozici na vyžádání v sídle Společnosti a na Internetové adrese. Statut nevylučuje využívání dalších forem prodeje podílových listů Fondu prostřednictvím dalších osob majících k tomu potřebná oprávnění.

5.5.2 Společnost je oprávněna v případě nabízení investic v jiném členském státě pověřit třetí osoby činnostmi dle Zákona a příslušných právních předpisů jiného členského státu (zejména činnostmi tzv. kontaktní banky). Investorem Třídy P Fondu může být pouze osoba splňující náležitosti uvedené v čl. 11.7.9 Statutu.

6 DEPOZITÁŘ

6.1 Údaje o Depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář.

6.2 Zápis do seznamu depozitářů

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů, vedeném ČNB dle ust. § 596 písm. d) Zákona.

6.3 Popis základních činností Depozitáře a jeho povinností vůči Fondu

6.3.1 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Společností a Depozitářem.

6.3.2 Depozitář zejména:

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,
- b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- c) zřizuje a vede peněžní účty, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu na těchto účtech,
- d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,

- e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelnými předpisy Evropské unie, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
- i. byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu,
 - ii. byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,
 - iii. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a
 - vi. je majetek Fondu nabýván a zcizován.

6.4 Jiné činnosti, které Depozitář pro Fond vykonává

Depozitář je zároveň osobou vykonávající funkci správce a uschovatele všech cenných papírů v majetku Fondu; nicméně depozitář nemá v opatrování finanční nástroje, které jsou v souladu s platným vnitrostátním právem zapsané na jméno Fondu u samotného emitenta nebo jeho zástupce, například u registrátora nebo zmocněnce. Depozitář odpovídá Fondu za škodu vzniklou porušením jeho povinností při své činnosti. Depozitář odpovídá za úschovu a kontrolu majetku Fondu, a to i v případě, kdy svěří výkon této činnosti jiné osobě.

6.5 Konsolidační celek Depozitáře

Společnost UNICREDIT S.p.A se sídlem Piazza Gae Aulenti 3, 20154 Milán, Italská republika, vlastní 100 % Depozitáře. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

6.6 Pověření Depozitářem

Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů s ohledem na druh investičního nástroje, zemi emitenta a trh, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen i další společnosti oprávněné k poskytování investičních služeb.

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE

7.1 Investiční cíle

Cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv v dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím diverzifikovaného portfolia převoditelných cenných papírů s charakterem či chováním akcií z ekonomického sektoru v širším slova smyslu. Hlavní zaměření fondu je na oblast drahých kovů a všech souvisejících sektorů. Cílem Fondu není minimalizovat rizikovost, ale nastavit optimální poměr mezi odhadovanou rizikovostí a očekávanou výnosností. Fond je řízen aktivně. Parametry a rozložení akciové, indexové či dluhopisové části portfolia se mohou výrazně měnit s cílem profitovat z aktuálního vývoje jednotlivých trhů či regionů. Jedním z kritérií výběru společností do portfolia Fondu je přístup tzv. "stock ranking criteria": významné postavení na trhu, komparativní výhody oproti konkurenci a příznivé závěry vertikální fundamentální analýzy (stabilita finančních ukazatelů v čase) a horizontální fundamentální analýzy (porovnání v rámci oboru). Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků. Fond nebude sledovat či kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

7.2 Způsob investování

7.2.1 Podle klasifikace závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond.

7.2.2 Majetek Fondu bude v souladu s investiční politikou investován do následujících druhů aktiv:

- nástroje peněžního trhu (pokladniční poukázky) a Vklady,
- státní dluhopisy emitentů ze států ČR / OECD / Evropské unie / Emerging Markets,
- korporátní dluhopisy emitentů ze zemí ČR / OECD / Evropské unie / Emerging Markets, včetně Hongkongu a Šanghaje
- indexové certifikáty,
- akcie emitentů ze zemí OECD / Evropské unie / Emerging Markets, včetně Hongkongu a Šanghaje
- cenné papíry typu ETF - Exchange Traded Funds,
- akcie komoditních trustů se zaměřením na drahé kovy,
- převoditelné cenné papíry typu ETN - Exchange traded notes, které kopírují vývoj vybraného indexu či jiného podkladového aktiva,
- cenné papíry vydané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem,
- finanční deriváty.

Bližší specifikace povolených věcí a investiční limity, které je nutno dodržovat ve vztahu k těmto věcem je uvedena v části druhé Nařízení vlády. Výjimky a upřesnění investičních limitů jsou popsány v odst. 7.3 Statutu.

7.3 Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Fond investovat

7.3.1 V rámci jednotlivých měn bude největší podíl majetku Fondu alokovan v EUR, USD a CZK. V rámci jednotlivých investic bude největší podíl majetku Fondu realizován prostřednictvím cenných papírů emitentů z Evropské unie, USA, Kanady a Jihoafrické republiky. Pro lepší pokrytí některých regionů či sektorů (a rovněž pro pokrytí některých komoditních indexů) může Fond investovat také do cenných papírů typu ETF - Exchange Traded Funds a ETN - Exchange traded notes, do akcií komoditních trustů, do cenných papírů fondů kolektivního investování, srovnatelných zahraničních investičních fondů nebo do indexových certifikátů. V případě, že bude portfolio Fondu tvořeno dluhopisy, modifikovaná durace dluhopisového portfolia nesmí přesáhnout hodnotu 7.

7.3.2 Na účet Fondu lze sjednat derivát, pouze za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu. Jedná se zejména o omezení měnového rizika stávajících pozic v cizoměnových investicích. Přípustnou protistranou musí být instituce uvedené v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu státu, ve kterém má sídlo. Jednotlivá rizika spojená s derivátovými investicemi jsou uvedena v článku 8.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 3. 2023.

- 7.3.3 Nejpoužívanější typy finančních derivátů používané Fondem ve smyslu § 12 a § 13 Nařízení vlády jsou měnové forwardy a swapy. Měnový forward představuje realizaci obchodu (nákup, resp. prodej) s měnou s odloženým vypořádáním. Měnový swap představuje dohodu o současném nákupu/prodeji zahraniční měny za spotový kurz a zpětném prodeji/nákupu stejného objemu téže zahraniční měny s odloženým vypořádáním za tzv. forwardový kurz, který je vypočten ze spotového kurzu a krátkodobých úrokových sazeb předmětných dvou měn.
- 7.3.4 Fond nebude provádět repo obchody nebo půjčovat cenné papíry. Fond nesmí přijímat úvěry nebo zápůjčky. Fond nesmí provádět nekryté prodeje. Zajištění návratnosti investice nebo výnosu není zajištěno. Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění závazku jiné osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku.
- 7.3.5 Investiční strategii Fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) Zákona není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu
- přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
 - v důsledku změny Statutu Fondu, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu,
 - v důsledku přeměny podílového fondu na podřízený fond,
 - v důsledku rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie,
- či o jinou změnu umožněnou Zákonem. Změnou investiční strategie není zejména upřesnění definic uvedených ve Statutu, pokud nemají faktický vliv na investiční strategii Fondu. O případné změně investiční strategie Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti.
- 7.3.6 Dojde-li ke změně investiční strategie v důsledku změny Statutu, uveřejní Společnost informace o změně investiční strategie a o právu na odkoupení podílových listů bez srážky.
- 7.3.7 Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Zákonem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i Depozitář.
- 7.4 **Limity pro omezení a rozložení rizika**
- 7.4.1 Fond může investovat:

Druhy aktiv ve Fondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
1. Vklady a jiné pohledávky	0	49
- Vklady	0	49
- pohledávky z repo operací	0	0
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	0	0
- ostatní pohledávky	0	0
2. Nástroje peněžního trhu, dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky a obdobné instrumenty nesoucí riziko dluhových cenných papírů (mimo cenné papíry investičních fondů)	0	není stanoven
3. Akcie a obdobné investiční cenné papíry nesoucí riziko akcií (mimo cenné papíry investičních fondů)	0	není stanoven
4. Cenné papíry fondů kolektivního investování a srovnatelných zahraničních investičních fondů	0	10
5. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech)	0	0
6. Kladná reálná hodnota derivátů	0	30
- opce na investiční nástroje	0	0
- finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje	0	0
- forwardy	0	30
- swapy	0	30
- rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika	0	0
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	0	0
- ostatní	0	0
7. Stálá aktiva	0	0
- nemovitosti	0	0
- ostatní fixní aktiva	0	0
8. Ostatní aktiva	0	0

- 7.4.2 Společnost je při investování majetku Fondu povinna dodržet všechna ustanovení Zákona o rozložení rizika.
- 7.4.3 Fond může do svého majetku nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva, 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent a až 10 % celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent. Do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.

- 7.4.4 Součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.
- 7.4.5 Fond může investovat až 35 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li tyto cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.
- 7.4.6 Fond může investovat až 100 % hodnoty svého majetku do cenných papírů, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je členský stát Evropské unie. V takovém případě musí být v majetku Fondu v každém okamžiku cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % majetku Fondu. Bude se jednat výhradně o státní dlouhodobé a krátkodobé dluhopisy emitované nebo zaručené státem Česká republika.
- 7.4.7 Fond může investovat až 10 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů z nové emise (v souladu s § 3 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády).
- 7.4.8 Do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu.
- 7.4.9 Otevřená pozice Fondu vztahující se k finančním derivátům musí být plně kryta vlastním kapitálem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací.
- 7.4.10 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí v souladu s čl. 6 až 11 a přílohou I až III Nařízení Komise závazkovou metodou. Při výpočtu celkové expozice Fondu se zohlední
- současná hodnota podkladových aktiv derivátů,
 - riziko protistrany ve vztahu k osobě, s níž jsou deriváty sjednávány,
 - předpokládané budoucí pohyby trhu,
 - doba, za jakou je možné pozice fondu vztahující se k derivátům uzavřít, a
 - techniky k obhospodařování uvedené v § 30 Nařízení vlády Statutu, využívají-li pákový efekt nebo vedou-li ke zvýšení expozice Fondu ve vztahu k tržnímu riziku.
- 7.4.11 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jednou za 2 týdny. Expozice Fondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty fondového kapitálu Fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním derivátům vyhovovala limitu.

7.5 Charakteristika typického investora

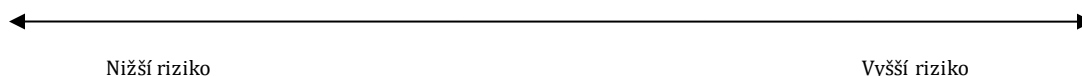
Fond je vhodný pro zkušené investory, jejichž cílem je zhodnocení kapitálu prostřednictvím investic do investičních cenných papírů daného sektoru a uvědomují si jejich možnosti a rizika. Investor musí mít zkušenost s kolísavostí (volatilitou) produktů. Vzhledem k vysokému nadprůměrnému stupni rizik je Fond určen pro investory, kteří jsou ochotni přijmout dočasné ztráty, tudíž je vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na 8 let.

8 RIZIKOVÝ PROFIL

8.1 Obecné riziko kolísání výnosu a hodnoty podílového listu

Aktuální hodnota podílového listu Třídy Fondu (investice) může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů, návratnost investované částky není tudíž zaručena. Upozorňujeme, že minulá výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. I případné zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investic bez rizika.

8.2 Souhrnný ukazatel rizik



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

8.2.1 Souhrnný ukazatel rizik předpokládá, že si investor investici ponechá alespoň po doporučený minimální investiční horizont.

8.2.2 Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

- 8.2.3 Zařadili jsme tento produkt do třídy 5 ze 7, což je středně vysoká třída rizik.
- 8.2.4 Souhrnný ukazatel rizik nezahrnuje: riziko vypořádání, že protistrana nesplní své smluvní závazky v důsledku selhání vnitřních procesů nebo vlivem vnějších událostí, riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určité aktivum Fondu nemusí být zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování podílových listů, riziko derivátů a riziko koncentrace.
- 8.2.5 Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu kapitálu proti tržním výkyvům (tržnímu riziku), takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.
- 8.2.6 Pokud emitent podkladových aktiv nebude schopen dostát svým závazkům, mohli byste přijít o veškeré své investice.
- 8.2.7 Investor však kromě investovaného kapitálu nenese riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností, včetně těch podmíněných.
- 8.2.8 Údaje o povaze, trvání a rozsahu zajištění návratnosti investice jsou uvedeny v odst. 7.5 Statutu.
- 8.2.9 Obecná rizika investování do Fondu:
- Podílníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu.
 - Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu za dané období a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
 - Podílníci by si měli být vědomi toho, že hodnota podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat. Riziko (odpovědnost) podílníků je omezeno výší jejich investice do Fondu. Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí.
- 8.3 **Kategorie rizik**
- Následující přehled je výčtem rizik spojených s investováním do Fondu a relevantních rizik v závislosti na zvoleném investičním cíli a způsobu investování. Těchto rizik si je Společnost vědoma, a snaží se jim uvážlivým způsobem investování předcházet.
- 8.3.1 **Tržní riziko**
- Hodnota jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu Fondu a příjem z nich může stoupat i klesat, jejich ziskovost není zaručena. Pro omezení vlivu kolísání jednotlivých investic v portfoliu Fondu Společnost věnuje mimořádnou pozornost diverzifikaci. Portfolio Fondu je složeno z různých (z hlediska jejich specifických parametrů) investic, jejichž časový vývoj není shodný. Důsledkem diverzifikace je skutečnost, že kolísání majetku na podílový list je nižší, než průměrná volatilita jednotlivých investic v portfoliu Fondu. Při běžných podmínkách kapitálových trhů lze průměrnou hodnotu volatilitu Fondu očekávat v blízkosti dlouhodobých průměrů aktiv ve Fondu obsažených, nelze však vyloučit situaci, kdy volatilita Fondu výrazně vzroste (např. všeobecný pokles kapitálových trhů, prudká změna makroekonomického vývoje, zvýšené riziko teroristických útoků, válečný konflikt apod.). Vzhledem k zaměření Fondu (koncentrace investic v aktivech, regionech, trzích, sektorech a měnách) jsou možnosti diverzifikace z pohledu snížení volatilitu omezené.
- 8.3.2 **Kreditní (úvěrové) riziko**
- Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Kreditní riziko připadá v úvahu v případě investičních cenných papírů typu ETF a indexových certifikátů. Ačkoliv emitenty akcií zmíněných ETF či indexových certifikátů bývají zejména banky nebo zahraniční banky s investičním ratingem, nelze jejich kreditní riziko zcela vyloučit. Důsledkem kreditního rizika může nastat záporná odchylka (diskont) ceny akcií ETF či indexových certifikátů od hodnoty majetku připadající na jednu akcii či indexový certifikát, případně také omezená likvidita. Cílem Společnosti je preferovat emitenty s nízkým kreditním rizikem.
- 8.3.3 **Úrokové riziko**
- Úrokové riziko spočívá v závislosti dluhopisů (zejména s pevnou úrokovou sazbou) na výši dlouhodobých a krátkodobých úrokových sazeb. Při poklesu úrokových sazeb lze očekávat nárůst tržní hodnoty a naopak, při nárůstu sazeb pokles tržní hodnoty. Výše úrokového rizika je úměrná duraci dluhopisů, tzn., že tržní cena dluhopisů s vyšší durací je citlivější na pohyb úrokových sazeb. Pro účely stanovení úrokového rizika se úrokovými sazbami rozumí sazby na období odpovídající duraci dluhopisu, tzn. pro dluhopisy s krátkou durací krátkodobé úrokové sazby (např. PRIBOR) a pro dluhopisy s dlouhou durací dlouhodobé úrokové sazby (např. výnosy do splatnosti státních dluhopisů). Výši krátkodobých a dlouhodobých úrokových sazeb určuje celá řada aspektů, zejména pak monetární politika centrální banky, fiskální politika státu, politické klima, makroekonomický vývoj a v neposlední řadě chování účastníků finančních a kapitálových trhů.
- 8.3.4 **Riziko vypořádání**
- Vzhledem ke skutečnosti, že obchody s investičními cennými papíry budou vypořádávány převážně prostřednictvím kredibilních vypořádacích center, je riziko vypořádání nízké. Rovněž v případě instrumentů peněžního trhu, investičních cenných papírů a derivátů lze riziko vypořádání považovat za nízké, neboť protistranou bude výhradně banka nebo zahraniční banka s dostatečnou kredibilitou. Nelze však vyloučit situaci, kdy transakce s majetkem Fondu vinou protistrany neproběhne podle původních předpokladů z důvodu nezaplacení nebo nedodání investičních nástrojů ve sjednaném termínu. V případě investičních cenných papírů přijatých k obchodování na některých méně rozvinutých trzích může být riziko vypořádání významné.
- 8.3.5 **Riziko likvidity**
- Ačkoliv převážná část aktiv Fondu bude investována do investičních cenných papírů obchodovaných na trzích EU a USA, nelze zcela vyloučit riziko likvidity. Investice, které se v době nákupu se jeví jako likvidní, mohou tuto charakteristiku dočasně či trvale ztratit v důsledku změny finanční situace emitenta, vyřazení z indexů, či poklesu zájmu investorů obecně. Riziko likvidity v případě investičních cenných papírů přijatých k obchodování na některých méně rozvinutých trzích bývá zpravidla významné. Cílem Společnosti je udržovat nízké riziko likvidity, případně dbát na to aby bylo vyváženo odpovídající prémie ve výnosnosti. Snížená likvidita aktiv Fondu může mít vliv i na možné pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Likvidita podílových listů Fondu může být dočasně omezena v souvislosti s pozastavením jejich odkupování.

8.3.6 Měnové riziko

Fond může umístit část svých aktiv do investic v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši majetku Fondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči koruně. Pro účely efektivní správy Fondu může Fond používat finanční deriváty (měnové swapy a měnové forwardy).

8.3.7 Riziko inflace

Riziko inflace spočívá ve znehodnocení hodnoty peněz v důsledku růstu cen zboží a služeb v ekonomice. Snižuje reálnou hodnotu majetku a reálný výnos investice. Může způsobit, že reálná výnosová míra Fondu bude záporná.

8.3.8 Riziko derivátů

Deriváty jsou finanční nástroje, jejichž cena je odvozená od hodnoty podkladových aktiv, kterými mohou být měnové kurzy, úrokové míry, akciové a dluhopisové indexy, či jednotlivé cenné papíry. Rizika derivátů zahrnují všechna rizika podkladových aktiv a navíc některá další, jako například kreditní riziko emitenta, riziko likvidity (zejména u OTC derivátů), riziko vypořádání a riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva. Finanční deriváty (zejména opce a opční listy) se vyznačují tzv. pákovým efektem. Tržní ceny těchto finančních derivátů (spojených s právy na nákup nebo prodej podkladových aktiv) bývají výrazně (většinou mnohonásobně) nižší než ceny příslušných podkladových aktiv. Zároveň cenové pohyby těchto finančních derivátů bývají mnohonásobně vyšší než pohyby cen příslušných podkladových aktiv. Tento poměr se nazývá pákový efekt. Potenciál a rizika těchto finančních derivátů stoupají úměrně zesilování pákového efektu. Do finančních derivátů charakteristických pákovým efektem nebude Fond investovat.

8.3.9 Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově

Přestože se Společnost důslednými postupy snaží předcházet operačnímu riziku, může vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru dojít ke ztrátě. Veškerý majetek Fondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv osoby jsou bankami nebo zahraničními bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob.

8.3.10 Riziko související s investičním zaměřením – trhy, sektory, regiony

Rizika rozvíjejících se trhů/politické riziko: Fond může část svých aktiv investovat do regionů, se kterými jsou spojena nadprůměrná rizika ve srovnání s rozvinutými trhy USA a západní Evropy. Jedná se zejména o nestálost politické situace, nižší úroveň regulace kapitálových trhů, vyšší úroveň právní nejistoty a nižší úroveň vymahatelnosti práva, riziko změny daňových předpisů a riziko omezené likvidity. Vzhledem ke specifickému zaměření Fondu – drahé kovy, komodity, těžbařské společnosti a společnosti na ně navazující, je sektorové riziko vyšší než v případě standardního fondu, který může provádět diverzifikaci. Důsledkem zmíněných rizik je zpravidla vyšší volatilita (kolísání majetku na podílový list), než v případě fondů zaměřených výhradně na ČR, západní Evropu a USA.

8.3.11 Riziko zrušení Fondu

Ze Zákonom stanovených důvodů může být Fond zrušen, např. pokud Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře nebo pokud ČNB odejme Společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, z rozhodnutí soudu, z důvodu likvidace nebo přeměny Fondu atd. Podílník v důsledku této skutečnosti nemusí mít zaručeno, že jeho investice bude moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání doporučeného investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos podílníkovy investice.

8.3.12 Riziko změny právního systému

Fond podléhá různým právním požadavkům, včetně požadavků daňových zákonů zemí, ve kterých působí. Pokud by došlo ke změně právních požadavků, kterým Fond podléhá, může se takové právní prostředí značně lišit od současného stavu.

8.3.13 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emitynty či typy emityntů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitynta je ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou. Investice Fondu mohou být nepříznivě ovlivněny skutečností, že jejich významnou část mohou tvořit akcie a nástroje nesoucí riziko akcií.

8.3.14 Rizika udržitelného rozvoje

Rizika udržitelného rozvoje ve smyslu čl. 6 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb jsou myšleny dopady na Fondem uskutečňované investice, které souvisejí s životním prostředím, sociálními aspekty a způsobem řízení společnosti (Environmental, Social and Governance risks - ESG rizika).

Dopady související s životním prostředím souvisí s přístupem lidstva k zachování dobrého životního prostředí, vztahují se ke změnám klimatu, znečištění, snižování biodiverzity, skleníkovým plynům, odlesňování apod.

Dopady související se sociálními aspekty vznikají v důsledku postojů široké společnosti k menšinám a handicapovaným skupinám, rovnoprávnosti pohlaví, vztahů zaměstnavatelů se zaměstnanci apod.

Dopady související se způsobem řízení společnosti - řadí se sem korupce, protekcionismus, systémy zdanování, řízení společnosti apod.

Řízení ESG rizik představuje významnou součást procesu řízení investic, který vykonává Společnost při správě Fondu.

Společnost vyhodnocuje, zda mohou ESG rizika významným způsobem ovlivnit investice Fondu.

Při řízení ESG rizik využívá Společnost kvantitativní i kvalitativní metody identifikace, monitoringu a řízení ESG rizik, a to následujícím způsobem:

- a) Před uskutečněním investice hodnotí Společnost ESG rizika investice za účelem stanovení významnosti těchto rizik. Tento proces zahrnuje negativní selekci (vyloučení investic na základě vysokého ESG rizika).

Společnost provádí analýzu každé nové investice za účelem vyhodnocení přístupu daného emitenta nebo protistrany k řízení ESG rizik. Takto získané informace slouží pro rozhodování, zda danou investici uskutečnit či nikoli. Společnost může v opodstatněných případech danou investici uskutečnit i za situace, kdy z dostupných informací vyplývá, že úroveň řízení ESG rizik emitentem nebo protistranou není dostatečná, pokud se Společnost domnívá, že tyto dostupné informace plně nezohledňují pozitivní chování a přístup emitenta nebo protistrany k řízení ESG rizik.

- b) V průběhu života investice sleduje Společnost informace týkající se ESG rizik, které zveřejňuje daný emitent, protistrana nebo jiní poskytovatelé dat. Tento monitoring slouží k vyhodnocení, zda došlo ke změně úrovně ESG rizik v porovnání s dobou uskutečnění investice. Pokud dojde ke zvýšení ESG rizik nad přijatelnou úroveň, může Společnost investici snížit nebo celou odprodat, a to s ohledem na respektování nejlepšího zájmu podílníků Fondu.

Podle hodnocení Společnosti je úroveň ESG rizik pro Fond na střední úrovni.

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

8.3.15 Riziko související s výkonnostním poplatkem v případě Třídy P Fondu

V případě Třídy P Fondu je výkonnostní poplatek založen na čistých realizovaných a čistých nerealizovaných ziscích a ztrátách na konci příslušného Referenčního období sledování výkonnosti, kdy je vypočítáván výkonnostní poplatek. V důsledku tak může dojít k výplatě výkonnostního poplatku z nerealizovaných zisků, které následně nebudou realizovány.

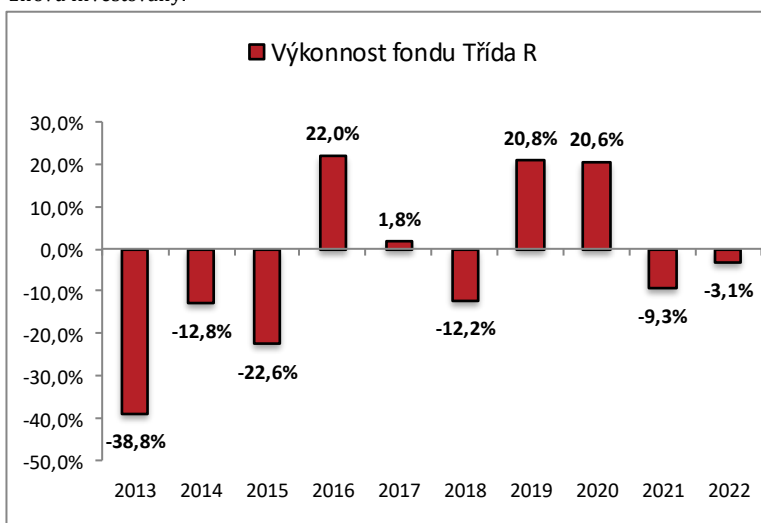
8.4 Řízení rizik

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

9 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

9.1 Historická výkonnost Třídy R

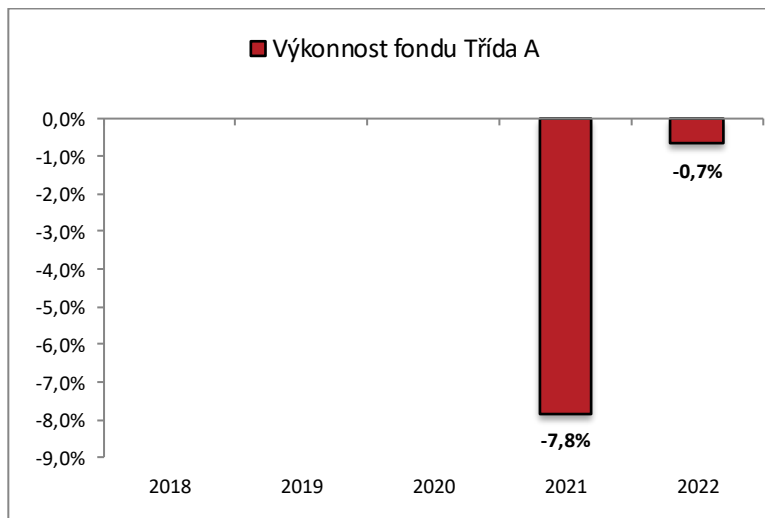
- 9.1.1 Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Třídy R Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy byly znovu investovány.



- 9.1.2 Sloupcový graf historické výkonnosti Třídy R Fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti Třídy R Fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování Fondu, ve výpočtu historické výkonnosti nejsou zahrnuty vstupní poplatky (přírážky) spojené s vydáváním podílových listů. Fond existuje od roku 2006. Historická výkonnost Třídy R Fondu je počítána v českých korunách. Výkonnost v minulosti není ukazatelem budoucích výnosů.

9.2 Historická výkonnost Třídy A

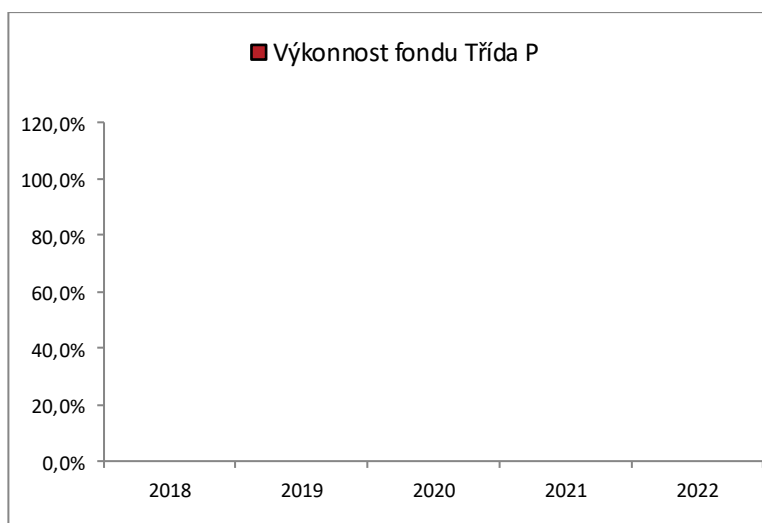
- 9.2.1 Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Třídy A Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy byly znovu investovány.



9.2.2 Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti Třídy A Fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování Fondu. Historická výkonnost Třídy A Fondu je počítána v českých korunách. Výkonnost v minulosti není ukazatelem budoucích výnosů. Třída A Fondu byla založena v roce 2020.

9.3 Historická výkonnost Třídy P

9.3.1 Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Třídy P Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy byly znovu investovány.



9.3.2 Sloupcový graf historické výkonnosti Třídy P Fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti Třídy P Fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování Fondu. Historická výkonnost Třídy P Fondu je počítána v českých korunách. Výkonnost v minulosti není ukazatelem budoucích výnosů. Vzhledem k tomu, že Třída P Fondu byla založena v roce 2022, nejsou v současnosti k dispozici údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o dosavadní výkonnosti Třídy P.

10 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

10.1 Vymezení účetního období

Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.

10.2 Vedení účetnictví

10.2.1 Společnost vede pro Fond samostatné účetnictví, oddělené od účetnictví svého a ostatních investičních fondů. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu nebo rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Společnosti.

10.2.2 Účetnictví Fondu je vedeno způsobem umožňujícím stanovení aktuální hodnoty podílových listů jednotlivých Tříd Fondu. Zůstatky jednotlivých účtů a účetní doklady jsou rozděleny mezi jednotlivé Třídy Fondu alokačním klíčem. **Alokační klíč** je účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 3. 2023.

- vypočten na základě poměru fondového kapitálu připadajícího jednotlivým Třídám Fondu vůči celkovému fondovému kapitálu Fondu za předchozí den stanovení aktuální hodnoty podílových listů Tříd Fondu navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených podílových listů v den stanovení aktuální hodnoty podílových listů Tříd Fondu. Alokační klíč je stanoven s přesností na 8 desetinných míst V případě, že součet podílů jednotlivých Tříd Fondu v alokačním klíči je menší než 1, přidá se doplněk vzniklý jako zaokrouhlovací rozdíl Třídě Fondu, která má nejvyšší datum prvního stanovení aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu.
- 10.2.3 Jednotlivé účetní položky účtů hospodářského výsledku se rozpočítávají mezi Třídy alokačním klíčem, který odpovídá podílu mezi kumulativními součty zůstatků jednotlivých výše uvedených účetních položek (kapitálové fondy, nerozdělený hospodářský výsledek, hospodářský výsledek běžného roku po zdanění atd.) po Třídách.
- 10.3 **Oceňování majetku a dluhů, stanovení aktuální hodnoty podílových listů**
- 10.3.1 Majetek a dluhy Fondu oceňuje Společnost reálnou hodnotu. Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty podílových listů Tříd Fondu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.
- 10.3.2 Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 Zákona a prováděcími předpisy.
- 10.3.3 První stanovení aktuální hodnoty podílového listu Třídy A Fondu bude provedeno za den, kdy dojde k prvnímu vydání podílových listů Třídy A. První vydání podílových listů Třídy A bude provedeno za částku aktuální hodnoty podílového listu Třídy R Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Poté bude aktuální hodnota podílového listu Třídy A Fondu stanovována obvykle za každý Pracovní den.
- 10.3.4 První stanovení aktuální hodnoty podílového listu Třídy P Fondu bude provedeno za den, kdy dojde k prvnímu vydání podílových listů Třídy P. První vydání podílových listů Třídy P bude provedeno za částku aktuální hodnoty podílového listu Třídy R Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Poté bude aktuální hodnota podílového listu Třídy P Fondu stanovována obvykle za každý Pracovní den.
- 10.3.5 Aktuální hodnotu podílových listů všech Tříd Fondu stanovuje Společnost obvykle pro každý Pracovní den, nejméně však jednou za měsíc nebo pro každý den, kdy byly vydávány nebo odkupovány podílové listy Tříd Fondu. Aktuální hodnota podílových listů Tříd Fondu je stanovována vždy zpětně obvykle v Pracovní den následující po dni, pro nějž je stanovována. V případě dne pracovního volna se aktuální hodnota podílového listu stanoví nejbližší následující Pracovní den. Společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílových listů Tříd Fondu až během několik následujících Pracovních dní nebo platnou pro více dní. Ve lhůtě podle § 130 odst. 2 a § 133 Zákona se aktuální hodnota nevypočítává.
- 10.3.6 Aktuální hodnota podílového listu Třídy Fondu se stanoví jako podíl fondového kapitálu připadajícího Třídě a počtu podílových listů Třídy Fondu. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu je fondový kapitál připadající dané Třídě Fondu ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu prováděn. Ve fondovém kapitálu je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatků uvedených ve Statutu, například úplata za obhospodařování a administraci, výkon činnosti depozitáře, audit, očekávaná daňová povinnost, výkonnostní poplatek (platí pro Třídou P Fondu) atd. Fondový kapitál příslušející Třídě se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů připadajících Třídě, nerozděleného hospodářského výsledku připadajícího Třídě a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění připadajícího Třídě.
- 10.3.7 Aktuální hodnota podílových listů Třídy Fondu se zaokrouhluje se na čtyři desetinná místa v českých korunách.
- 10.3.8 Společnost uveřejňuje informace o aktuální hodnotě podílového listu způsobem dle odst. 13.1.5 Statutu.
- 10.3.9 Společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu, pokud výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo pokud odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu Fondu. Škodu způsobenou nesprávně provedeným výpočtem aktuální hodnoty může Společnost nahradit z majetku Fondu, pokud se v důsledku chybného stanovení aktuální hodnoty Fond obohatil, a pouze do výše takového obohacení.
- 10.4 **Způsob použití zisku nebo výnosů z hospodaření s majetkem Fondu**
- Je-li hospodářským výsledkem zisk, nebude použit k výplatě podílů na zisku nebo výnosech, ale bude plně reinvestován. Vykáže-li Fond za účetní období ztrátu, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů Fondu, přičemž přednostně se na pokrytí ztráty použije fond vytvářený ze zisku. Nestačí-li prostředky tohoto fondu na pokrytí ztráty, musí být ztráta uhrazena snížením stavu kapitálového fondu.
- 10.5 **Další zásady hospodaření**
- Fond je obhospodařován Společností s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet podílníků Společnost. Při obhospodařování majetku Fondu Společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmům podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob. Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů nebo cenných papírů, do kterých nesmí investovat podle Zákona a které nemá ve svém majetku. Fond nebude přijímat úvěry nebo zápůjčky v rámci realizace investiční strategie. U pohledávek Fondu z obchodního styku po lhůtě splatnosti je Společnost povinna zahájit jejich vymáhání do 15 dnů po lhůtě splatnosti. V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 Zákona se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

11 ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

11.1 Druh cenných papírů a informace o přijetí k obchodování

Podílový list Fondu je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku Fondu. Není přijat k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Je převoditelný bez omezení, nestanoví-li právní předpisy nebo Statut výslovně jinak.

Fond vydává v souladu s § 121 Zákona více druhů podílových listů – Třídy. Práva spojená s jednotlivými Třídami jsou popsána ve Statutu. Podílové listy jedné Třídy zakládají stejná práva podílníků. Porušením této zásady není rozdílné stanovení přírážek či srážek v závislosti např. na kombinaci objemu investice a/nebo doby držení podílového listu.

11.2 Forma a podoba cenného papíru

Podílový list Fondu je vydáván v zaknihované podobě a má formu cenného papíru na jméno.

11.3 Jmenovitá hodnota, měna a ISIN cenného papíru

Podílové listy Třídy R mají jmenovitou hodnotu 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká) a přidělen ISIN CZ0008472370.

Podílové listy Třídy P mají jmenovitou hodnotu 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká) a přidělen ISIN CZ0008477254.

Podílové listy Třídy A mají jmenovitou hodnotu 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká) a přidělen ISIN CZ0008476058.

11.4 Evidence zaknihovaných cenných papírů

Evidenci podílových listů Fondu vede Společnost v evidenci emise a na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést a navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit Společnost nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou o samostatné evidenci investičních nástrojů, případně podle odpovídající obdobné právní úpravy platné v jiném členském státě, kde sídlí osoba vedoucí navazující evidenci. Práva vyplývající z vlastnictví podílových listů Fondu vznikají a zanikají dnem jejich registrace v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Společností na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků. Společnost provádí zápisy do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu. Majitelé účtů vlastníka vedených Společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti. Majitelé účtů vlastníka vedených osobami vedoucími evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím této osoby, nikoli prostřednictvím Společnosti. Majitelé účtů zákazníků vedených Společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti. Seznam podílníků je v souladu s ust. § 109 Zákona nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem.

11.5 Práva a povinnosti spojené s cennými papíry

Podílový list je zaknihovaný cenný papír, se kterým jsou spojena zejména následující práva:

- a) právo podílníka na podíl na majetku ve Fondu,
- b) právo na odkoupení podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému Společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu,
- c) právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 1 měsíce ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu, pokud zároveň nedošlo k přerušení vydávání a odkupování podílových listů podle §134 - §141 Zákona,
- d) právo na výplatu podílu na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu,
- e) právo na bezplatné poskytnutí klíčových informací pro investory a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí Statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Uvedené dokumenty jsou k dispozici rovněž na Internetové adrese,
- f) právo na odkup podílových listů Fondu podle § 211 Zákona v případě zvýšení úplaty Společnosti nebo výstupního poplatku nad hodnotu uvedenou ve Statutu po dobu nejméně 30 dní ode dne uveřejnění takové informace o zvýšení úplaty Společnosti nebo výstupního poplatku, přičemž datum uplynutí lhůty je taktéž uveřejněno.
- g) **zvláštní práva** určená ve Statutu, která jsou spojená s podílovými listy určité Třídy
 - Třída R - S podílovými listy **Třídy R** nejsou spojena žádná zvláštní práva.
 - Třída P - S podílovými listy **Třídy P** je spojeno zvláštní právo podílníka, aby úplata Společnosti za obhospodařování administraci Fondu vypočtená z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy P za účetní období byla stanovena v sazbě dle čl. 12.3.1 Statutu. Za podmínek stanovených statutem Fondu může Společnost vzniknout právo na výkonnostní poplatek, jehož výše a způsob výpočtu je uveden v čl. 12.3 a v čl. 12.5.3 Statutu.
 - Třída A - S podílovými listy **Třídy A** je spojeno zvláštní právo na vydání podílového listu bez vstupní přírážky (vstupního poplatku) a po dobu držby podílového listu Třídy A má podílník právo, aby úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu vypočtená z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy I za účetní období byla stanovena v sazbě dle čl. 12.4.1 Statutu.

11.5.1 Vlastnické právo k majetku ve Fondu náleží společně všem podílníkům, a to v poměru podle hodnoty jimi vlastněných kusů podílových listů. Žádný z podílníků však nemůže žádat o oddělení majetku ve Fondu, rozdělení Fondu nebo zrušení Fondu. Ustanovení zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, o spoluvlastnictví se pro Fond nepoužijí. Pohledávky odpovídající dluhům ve Fondu se uspokojují z majetku ve Fondu.

11.6 Prokázání vlastnického práva k cenným papírům

Vlastnické právo k podílovému listu se prokazuje výpisem ze samostatné evidence cenných papírů a dokladem totožnosti.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 3. 2023.

11.7 Vydávání podílových listů

- 11.7.1 Vydávání podílových listů je uskutečňováno na základě Smlouvy, přičemž jednotlivé skupiny investorů mají specifické druhy smluv v závislosti na distribuční síti a související podmínky k investování a ceník. Statut nevylučuje zavádění dalších forem nabízení, a tedy i dalších forem uzavírání smluv s investorem.
- 11.7.2 Společnost přijímá žádosti o vydání podílových listů Třídy A pouze pro osoby či prostřednictvím osob, které mají se Společností uzavřenu obchodní smlouvu typu A a podávají žádosti o vydání podílových listů prostřednictvím SWIFT nebo obchodní platformy CALASTONE.
- 11.7.3 Společnost vydává podílové listy Třídy Fondu za částku aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Částka může být u podílových listů Třídy Fondu, kde to není vyloučeno, zvýšena o vstupní přírůžku, jejíž výše se stanoví v závislosti na konkrétních smluvních podmínkách. Přírůžka je příjmem Společnosti. Společnost uveřejňuje aktuální procento přírůžky v ceníku, a to způsobem dle odst. 13.1.5 Statutu. Společnost je oprávněna poskytnout slevu z přírůžky či se přírůžky vzdát zcela.
- 11.7.4 V případě investorů, kteří jsou obchodníkem s cennými papíry, probíhá vydávání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů. Žádost o vydání podílových listů musí být doručena takovým investorem Společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o vydání podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání podílových listů může Společnost odmítnout. Žádost o vydání podílových listů může být specifikována na konkrétní počet podílových listů Třídy nebo na konkrétní částku v českých korunách, kterou investor zamýšlí investovat.
- 11.7.5 V případě vydání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů Třídy Fondu specifikované na konkrétní počet podílových listů Třídy Fondu je investorovi vydán jím specifikovaný počet podílových listů Třídy Fondu proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných podílových listů Třídy Fondu a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírůžku u podílových listů Třídy Fondu, kde to není vyloučeno) zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu v příslušné Třídě Fondu.
- 11.7.6 V případě vydání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů Třídy Fondu specifikované na konkrétní investovanou částku v českých korunách, kterou investor zamýšlí investovat, je vydán počet podílových listů Třídy Fondu, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírůžku u podílových listů Třídy Fondu, kde to není vyloučeno) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu v příslušné Třídě Fondu.
- 11.7.7 V případě investiční společnosti poskytující investiční služby nebo investiční společnosti obhospodařující fondy fondů se ustanovení odst. 11.7.4 Statutu použijí obdobně.
- 11.7.8 V případě ostatních investorů je Obchodním dnem Pracovní den, ke kterému jsou připsány peněžní prostředky ve prospěch určeného účtu Třídy Fondu, s výjimkou případu, kdy dojde k připsání peněžních prostředků na určený účet Třídy Fondu před nabytím účinnosti Smlouvy, na základě které má být vydáván podílových listů realizováno. V takovém případě je Obchodním dnem den, kdy nabude účinnosti smluvní vztah, na základě kterého je vydání podílových listů realizováno. Dojde-li k připsání peněžních prostředků ve prospěch určeného účtu Třídy Fondu v den, který není Pracovním dnem, je Obchodním dnem nejbližší následující Pracovní den. Podílník odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud podílník při poukázání peněžních prostředků ve prospěch určeného účtu Třídy Fondu neuvede nebo uvede nesprávný variabilní příp. specifický symbol, případně nebude z jiného důvodu Společnost schopna platbu investora pro účely vydání podílových listů jednoznačně identifikovat, Společnost podílové listy nevydá a částku do 60 dnů od připsání peněžních prostředků ve prospěch účtu Třídy Fondu odešle zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.
- 11.7.9 Minimální výše jedné investice u podílových listů Třídy R je 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých).
Minimální výše jedné investice u podílových listů Třídy A je 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých).
Minimální výše první a další investice u podílových listů Třídy P je určena představenstvem Společnosti a její aktuální výše je uveřejněna na Internetové adrese. Minimální výše první investice u podílových listů Třídy P nesmí být stanovena představenstvem Společnosti vyšší než 5.000.000,- Kč (slovy: pět milionů korun českých) a minimální výše každé další investice u podílových listů Třídy P nesmí být stanovena představenstvem Společnosti vyšší než 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých). Je-li podílníkem Třídy P Fondu zaměstnanec společnosti ze Skupiny Generali, obchodník společnosti Generali Česká Distribuce a.s. nebo člen statutárního orgánu společnosti ze Skupiny Generali, činí minimální výše jedné investice u podílových listů Třídy P 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých).
U nižších částek může Společnost rozhodnout zejména s ohledem na ochranu zájmů ostatních podílníků a náklady transakce buď o zainvestování do Fondu, nebo o vrácení částky investorovi.
- 11.7.10 Žádost o vydání podílových listů je neodvolatelná.
Z důvodů, ochrany zájmů dosavadních podílníků Fondu, udržení své důvěryhodnosti a dále s ohledem na ustanovení Zákona AML, je Společnost oprávněna odmítnout vydání podílových listů Fondu. V takovém případě Společnost vrátí podílníkovi poukázanou částku na jeho bankovní účet, resp. postupuje v souladu se Zákonem AML.
- 11.8 Odkupování podílových listů**
- 11.8.1 Společnost odkupuje podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu podílového listu Třídy Fondu vyhlášenou k Obchodnímu dni.
- 11.8.2 Společnost odkoupí podílové listy Třídy Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti podílníka o odkoupení podílových listů Třídy Fondu.
- 11.8.3 Společnost vyplatí částku za odkoupené podílové listy podílníkům bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 2 týdnů ode dne doručení žádosti o odkoupení podílových listů Společností nebo ode dne, ve kterém došlo k jejich odkupu, v případě odkoupení podílových listů bez žádosti, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů Fondu.

- 11.8.4 Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení podílových listů může Společnost odmítnout.
- 11.8.5 V případě investorů, kteří jsou obchodníkem s cennými papíry, probíhá odkupování podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů. Žádost o odkoupení podílových listů musí být doručena takovým investorem Společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Žádost o odkoupení odkup listů musí být specifikována na konkrétní počet podílových listů Třídy Fondu, které chce investor odkoupit.
- 11.8.6 V případě ostatních investorů probíhá odkupování podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů, případně na základě výpovědi smlouvy, na základě které je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné podílové listy evidovány. Žádost o odkoupení podílových listů nebo výpověď smlouvy musí být Společnosti prokazatelně doručena do 24:00 Obchodního dne. Po tomto okamžiku jsou všechny žádosti o odkoupení podílových listů považovány za doručené následující Obchodní den.
- 11.8.7 V případě odkoupení podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů specifikované na konkrétní počet podílových listů Třídy Fondu je investorovi odkoupen jím specifikovaný počet podílových listů Třídy Fondu a vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných podílových listů Třídy Fondu a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně sníženou o výstupní srážku) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 11.8.8 V případě odkoupení podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů specifikované na konkrétní částku odkupu v českých korunách, kterou chce podílník vyplatit, je podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných podílových listů Třídy Fondu (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně sníženou o výstupní srážku) zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek příslušné Třídy Fondu.
- 11.8.9 V případě investiční společnosti poskytující investiční služby nebo investiční společnosti obhospodařující fondy fondů se ustanovení odst. 11.8.5 Statutu použijí obdobně.
- 11.8.10 Žádost o odkoupení podílových listů, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná.
- 11.8.11 Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Třídy R Fondu činí 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých).
Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Třídy P Fondu činí 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých).
Minimální výše jednoho odkupu podílových listů Třídy A je 10.000,- Kč (slovy: deset tisíc korun českých).
U nižších částek může Společnost rozhodnout zejména s ohledem na ochranu zájmů ostatních podílníků a náklady transakce odmítnout realizovat takovou žádost o odkup.
- 11.8.12 V případě, že uplatněním práva na odkoupení podílových listů Třídy Fondu podílníkem by zbytková hodnota podílových listů Třídy Fondu na majetkovém účtu podílníka nedosahovala minimální částky odkupu a podílník nemá sjednán pravidelný nákup podílových listů, jsou Společností jednorázově odkoupeny i zbylé podílové listy Třídy Fondu v majetku podílníka.
- 11.8.13 Při odkoupení podílových listů Třídy Fondu se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy Třídy Fondu nejdříve podílníkem nabyté (FIFO metoda).
- 11.8.14 Odkoupení podílových listů je realizováno odepsáním podílových listů z účtu vlastníka v samostatné evidenci nebo odepsáním z účtu zákazníka v samostatné evidenci vedenými Společností a účtu vlastníka v navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těch to podílových listů. Zároveň Společnost provede finanční vypořádání odkoupení podílových listů. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet podílníka, respektive osoby vedoucí navazující evidenci. Odkoupení podílových listů je obvykle realizováno obvykle do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.
- 11.8.15 Vydávání a odkupování podílových listů může být Společností v souladu se Zákonem pozastaveno nejdéle na 3 měsíce v případech, kdy je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků, zejména v případě živelných událostí, extrémních turbulencí na kapitálových trzích, závažných problémů s likviditou majetku Fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly ohrozit majetek Fondu, z technických důvodů v případě slučování investičních fondů. Společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména na přelomu kalendářního roku ve vztahu k činností souvisejícím s účetní závěrkou. O tomto rozhodnutí Společnost neprodleně informuje ČNB a zároveň o něm vypracuje zápis, který uveřejní na Internetové adrese. Obdobným způsobem bude uveřejněno i oznámení o obnovení odkupování podílových listů Fondu.
- 11.9 **Přestupy mezi fondy**
- 11.9.1 Přestupy mezi fondy realizuje Společnost na základě žádosti o přestup mezi fondy, při dodržení ostatních pravidel platných pro vydávání a odkupování podílových listů.
- 11.9.2 Žádost o přestup mezi fondy je neodvolatelná.
- 11.10 **Místo vydávání a odkupování**
- 11.10.1 Místem vydávání a odkupování podílových listů Fondu je sídlo Společnosti.
- 11.10.2 Společnost zajišťuje odkupování podílových listů Třídy R Fondu ve Slovenské republice prostřednictvím UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraniční banky, se sídlem Bratislava, Šancová 1/A, PSČ 813 33, Slovenská republika, IČO: 47 251 336, zapsané do obchodního rejstříku u okresního soudu Bratislava I, sekce Po, vložka 2310/B.
- 11.11 **Zvláštní ustanovení pro nakládání s podílovými listy**
Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí příslušnou samostatnou nebo navazující evidenci.
- 11.12 **Změna osobních údajů podílníka**
Pokud se u podílníka změni nahlášené osobní údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit Společnosti, resp. Společností autorizovaným osobám. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 3. 2023.

12 POPLATKY A NÁKLADY

12.1.1 Poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy Fondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

12.2 Třída R – struktura poplatků a nákladů, výše úplaty Společnosti

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 4 % k aktuální hodnotě podílového listu ¹
Výstupní poplatek (srážka)	max. 0 % z aktuální hodnoty podílového listu ¹
Investorům mohou být stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu investice, způsobu investování (jednorázově, pravidelně) a způsobu uzavření Smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Konkrétní výše přirážky je uvedena v příslušném ceníku.	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost TER	3,16 %
Syntetický TER ²	
	není stanoven
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

¹Přirážka (srážka):

- Podílníkům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Společností, může být místo vstupní přirážky distributorem podílových listů Fondu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky.
- Výše přirážky (srážky) může být odstupňována podle objemu investované částky, způsobu nabízení a způsobu uzavření Smlouvy.
- Podle rozhodnutí Společnosti může být podílníkům účtována nižší přirážka (srážka), za podmínky, že Společnost postupuje v souladu se zásadou rovného zacházení s podílníky na základě objektivně stanovených kritérií, zejména v závislosti na objemu investice, způsobu nabízení, délky držení.

² S ohledem na skutečnost, že Fond v roce 2022 neinvestoval více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

12.2.1 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Třídy R Fondu činí **3 %** z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy R Fondu za účetní období. Konkrétní aktuální sazbu úplaty stanovuje Společnost a je k dispozici na Internetové adrese.

12.3 Třída P – struktura poplatků a nákladů, výše úplaty Společnosti

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 3 % k aktuální hodnotě podílového listu ³
Výstupní poplatek (srážka)	max. 3 % z aktuální hodnoty podílového listu ³
Investorům mohou být stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu investice, způsobu investování (jednorázově, pravidelně) a způsobu uzavření Smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Konkrétní výše přirážky je uvedena v příslušném ceníku.	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)⁴	0,23 %
Syntetický TER ⁵	
	není stanoven
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	max. 30 % z hodnoty vypočtené způsobem popsaným v čl. 12.5.3 Statutu

³ Přirážka (srážka):

- Podílníkům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Společností, může být místo vstupní přirážky/srážky distributorem podílových listů Fondu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky/srážky.
- Výše přirážky/srážky může být odstupňována podle objemu investované částky, způsobu nabízení a způsobu uzavření Smlouvy.
- Podle rozhodnutí Společnosti může být podílníkům účtována nižší přirážka/srážka, za podmínky, že Společnost postupuje v souladu se zásadou rovného zacházení s podílníky na základě objektivně stanovených kritérií, zejména v závislosti na objemu investice, způsobu nabízení, délky držení.

⁴Celková nákladovost TER pro první období existence Třídy P Fondu byla určena kvalifikovaným odhadem. Podílník se může se skutečnou výší celkové nákladovosti TER za uplynulý rok seznámit na Internetové adrese po ukončení účetního období Třídy P Fondu, nejpozději však do 30. 4. 2023.

⁵S ohledem na skutečnost, že Fond v roce 2022 neinvestoval více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

12.3.1 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Třídy P Fondu činí nejvýše 1 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy P Fondu za účetní období. Konkrétní aktuální sazbu úplaty stanovuje Společnost a je k dispozici na Internetové adrese.

12.4 **Třída A – struktura poplatků a nákladů, výše úplaty Společnosti**

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 0 % k aktuální hodnotě podílového listu
Výstupní poplatek (srážka)	max. 0 % z aktuální hodnoty podílového listu
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)	0,71 %
Syntetický TER ⁶	
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

⁶S ohledem na skutečnost, že Fond v roce 2022 neinvestoval více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

12.4.1 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Třídy A Fondu činí **0,55 %** z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy A Fondu za účetní období.

12.5 **Údaje o poplatcích účtovaných podílníkům a nákladech hrazených z majetku Fondu**

12.5.1 Náklady hrazené z majetku Fondu jsou zejména:

- úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu včetně případného výkonnostního poplatku uplatňovaného v rámci Třídy P Fondu;
- úplata za výkon funkce depozitáře;
- náklady na účetní a daňový audit;
- správní a soudní poplatky;
- příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady apod.);
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
- úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře;
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček;
- cena pořízení prodaných cenných papírů;
- náklady na znalecké posudky a překladatelské služby, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis.
- záporné kurzové rozdíly ze zahraničních měn;
- poplatky za měnovou konverzi;
- prémie z opčních a termínovaných obchodů;
- úroky ze směnek použitých jako zajišťovacích instrumentů závazků Fondu;
- náklady na pojištění cenných papírů;
- náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji;
- náklady přímo související s půjčováním cenných papírů;
- poplatky za úschovu listinných cenných papírů;
- další výslovně neuvedené náklady, které obhospodařovatel a administrátor jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaložil v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

12.5.2 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po skončení kalendářního měsíce za uplynulý měsíc. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu Třídy Fondu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty Třídy Fondu a koeficientu ACT/365. V případě začátku výpočtu úplaty v průběhu kalendářního měsíce, bude záloha za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu ACT/ACT (aktuální počet dní v období/aktuální počet dní v roce). Následné roční vyúčtování provede Společnost neprodleně po skončení účetního období, nejpozději však do jednoho měsíce po ověření roční účetní závěrky auditorem, přičemž průměrná roční hodnota fondového kapitálu Třídy Fondu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu Třídy Fondu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

12.5.3 Společnosti vzniká právo na výkonnostní poplatek Třídy P Fondu za níže uvedených podmínek. V souladu s Obecnými pokyny ESMA Společnost sděluje podrobné informace ohledně modelu výpočtu výkonnostního poplatku a způsobu určení výkonnostního poplatku:

- Referenční období sledování výkonnosti je stanoveno na průběžných 5 let. Toto období počíná běžet nejbližším Obchodním dnem, od něhož ke dni, v němž se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, uplynulo alespoň 5 let. V prvních 5 letech trvání Třídy P Fondu je počátečním bodem Referenčního období sledování výkonnosti den prvního vydání podílových listů Třídy P Fondu.
- Referenčním ukazatelem je aktuální hodnota podílového listu, z níž byl v průběhu aktuálního Referenčního období sledování výkonnosti přiznán poslední výkonnostní poplatek. Pokud takový výkonnostní poplatek nebyl přiznán, je Referenčním ukazatelem první vypočtená aktuální hodnota podílového listu Třídy P Fondu v průběhu aktuálního Referenčního období sledování výkonnosti.
- Metodika výpočtu výkonnostního poplatku: výkonnostní poplatek se vypočte vždy v rámci příslušného kalendářního roku a je přiznán (vznikne-li na něj nárok) k poslednímu Obchodnímu dni příslušného kalendářního roku. Výkonnostní poplatek je obvykle počítán pro každý Obchodní den (četnost výpočtu se shoduje s výpočtem aktuální hodnoty podílového listu) a dohad výkonnostního poplatku je zohledněn ve výpočtu aktuální hodnoty podílového listu Třídy P Fondu. Dohad výkonnostního poplatku je symetricky vytvářen a rozpouštěn v souladu s bodem 19. Obecných pokynů ESMA. V okamžiku, kde je výkonnostní poplatek přiznán, dochází k vynulování dohadu a k posunutí Referenčního ukazatele.
- Metoda výpočtu výkonnostního poplatku je založena na principu Příkladkového modelu. Výkonnostní poplatek se vypočte jako součin aktuální vyhlášené sazby výkonnostního poplatku (v procentech) a částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne Referenční ukazatel.
- Perioda krystalizace je jeden rok. Výkonnostní poplatek je splatný Společnosti do třiceti kalendářních dnů po konci kalendářního roku, v němž byl přiznán.
- Níže je uvedeno několik příkladů, na kterých je princip Příkladkového modelu výkonnostního poplatku dle výše uvedených parametrů ilustrován:

Příklad č. 1: Časové období jednoho kalendářního roku v prvních pěti letech existence Třídy P Fondu

Časový úsek (bod, řazeno vzestupně)	Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku	Referenční ukazatel	Sazba výkonnostního poplatku	Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu, tj. konečná hodnota podílového listu pro investora Třídy P Fondu po odečtení výkonnostního poplatku
1/ Obchodní den příslušného kalendářního roku	1 000 Kč	1 000 Kč	20 %	1 000 Kč
2/ Obchodní den příslušného kalendářního roku	1 100 Kč	1 000 Kč	20 %	1 080 Kč
3/ Obchodní den příslušného kalendářního roku	800 Kč	1 000 Kč	20 %	800 Kč
4/ Obchodní den připadající na 31. 12. příslušného kalendářního roku	1 050 Kč	1 000 Kč	20 %	1 040 Kč
5/ Obchodní den následujícího kalendářního roku	1 200 Kč	1 040 Kč	20 %	1 168 Kč

Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku je v bodu 1/ rovna 1 000 Kč. Protože nedošlo k překročení aktuální hodnoty podílového listu, z níž byl přiznán poslední poplatek – tj. nedošlo k překročení Referenčního ukazatele – nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká.

V bodu 2/ je aktuální hodnota podílového listu před stržením výkonnostního poplatku 1 100 Kč. V tomto případě došlo k překročení Referenčního ukazatele o 100 Kč a Společnosti vzniká nárok na výkonnostní poplatek a dohad ve výši 20 Kč (tj. 20 % ze 100 Kč). Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu po odečtení výkonnostního poplatku tedy pro investora činí 1 080 Kč.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 3. 2023.

Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku se v bodu 3/ snížila o 300 Kč z 1 100 Kč na 800 Kč. Protože nedošlo k překročení Referenčního ukazatele (1 000 Kč), nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká. Navíc dohad výkonnostního poplatku z bodu 2/ ve výši 20 Kč je rozpuštěn. Vyhlášená aktuální hodnota podílového listu je tedy pro investora rovněž 800 Kč.

V bodu 4/ připadl Obchodní den na 31. 12. příslušného kalendářního roku a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku je 1 050 Kč. Výkonnostní poplatek je proto 10 Kč (tj. 20 % z 50 Kč) a vyhlášená aktuální hodnota podílového listu činí 1 040 Kč. Protože se současně jedná o aktuální hodnotu podílového listu v posledním Obchodním dni příslušného kalendářního roku, stane se tato hodnota novou poslední aktuální hodnotou podílového listu, z níž byl přiznán poslední výkonnostní poplatek, tj. novým Referenčním ukazatelem.

Pokud by aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku nepřesáhla v posledním Obchodním dni příslušného kalendářního roku 1 000 Kč, výkonnostní poplatek by Společnosti nebyl přiznán a Referenční ukazatel by zůstal nezměněn, tj. roven 1 000 Kč.

Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku se v bodu 5/, tj. v Obchodním dnu následujícího kalendářního roku, zvýšila na 1 200 Kč. Výkonnostní poplatek činí 32 Kč (tj. 20 % ze 160 Kč; přičemž 160 Kč je určeno jako rozdíl aktuální hodnoty podílového listu ve výši 1 200 Kč a Referenčního ukazatele ve výši 1 040 Kč, nově odvozeného z posledního přiznaného výkonnostního poplatku v bodu 4/ výše). Vyhlášená aktuální hodnota podílového listu pro investora je 1 168 Kč.

Příklad č. 2: Vliv Referenčního období sledování výkonnosti na Referenční ukazatel a výkonnostní poplatek

Časový úsek (bod, řazeno vzestupně)	Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku	Referenční ukazatel	Sazba výkonnostního poplatku	Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu, tj. konečná hodnota podílového listu pro investora Třídy P Fondu po odečtení výkonnostního poplatku
1/ Obchodní den 31. 12. 2026 (čtvrtek)	1 100 Kč	1 040 Kč	20 %	1 088 Kč
2/ Následující Obchodní den 4. 1. 2027 (pondělí)	1 050 Kč	1 088 Kč	20 %	1 050 Kč
3/ Následující Obchodní den 5. 1. 2027 (úterý)	1 020 Kč	1 088 Kč	20 %	1 020 Kč
4/ Následující Obchodní den 6. 1. 2027 (středa)	1 030 Kč	1 088 Kč	20 %	1 030 Kč
5/ Obchodní den 31. 12. 2031 (středa)	1 040 Kč	1 088 Kč	20 %	1 040 Kč
6/ Následující Obchodní den 2. 1. 2032 (pátek)	1 060 Kč	1 088 Kč	20 %	1 060 Kč
7/ Následující Obchodní den 5. 1. 2032 (pondělí)	1 050 Kč	1 020 Kč	20 %	1 044 Kč
8/ Následující Obchodní den 6. 1. 2032 (úterý)	1 055 Kč	1 030 Kč	20 %	1 050 Kč

Poslední Obchodní den roku 2026 připadl v bodu 1/ na čtvrtek 31. 12. 2026, Referenční ukazatel k tomuto dni je 1 040 Kč a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku se rovná 1 100 Kč. Výkonnostní poplatek činí 12 Kč (tj. 20 % z 60 Kč; přičemž 60 Kč je určeno jako rozdíl aktuální hodnoty podílového listu ve výši 1 100 Kč a Referenčního ukazatele ve výši 1 040 Kč). Vyhlášená aktuální hodnota podílového listu pro investora je 1 088 Kč a tato hodnota se současně stává novým Referenčním ukazatelem.

Následující Obchodní den připadl v bodu 2/ na pondělí 4. 1. 2027 a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku poklesla na 1 050 Kč. Protože nedošlo k překročení Referenčního ukazatele (1 088 Kč), nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká a vyhlášená aktuální hodnota podílového listu je pro investora rovněž 1 050 Kč.

Následující Obchodní den připadl v bodu 3/ na úterý 5. 1. 2027, aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku poklesla na 1 020 Kč a nedošlo k překročení Referenčního ukazatele (1 088 Kč). Nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká a vyhlášená aktuální hodnota podílového listu je pro investora 1 020 Kč.

Následující Obchodní den připadl v bodu 4/ na středu 6. 1. 2027, aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku vzrostla na 1 030 Kč, ale nedošlo k překročení Referenčního ukazatele (1 088 Kč). Nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká a vyhlášená aktuální hodnota podílového listu je pro investora 1 030 Kč.

Za předpokladu, že aktuální hodnota podílového listu k žádnému poslednímu Obchodnímu dni v následujících letech 2027 až 2030 nepřesáhne Referenční ukazatel ve výši 1 088 Kč, nedojde k přiznání výkonnostního poplatku. V bodu 5/, tedy v Obchodní den ve středu 31. 12. 2031, je aktuální hodnota podílového listu před odečtením i po odečtení výkonnostního poplatku rovna 1 040 Kč, protože Referenční ukazatel v aktuálním pětiletém Referenčním období sledování výkonnosti ohraničeném daty 31. 12. 2026 – 31. 12. 2031 nebyl překonán. Žádný výkonnostní poplatek nebyl přiznán.

Následující Obchodní den připadl v bodu 6/ na pátek 2. 1. 2032 a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku vzrostla na 1 060 Kč. Referenční ukazatel je v aktuálním Referenčním období sledování výkonnosti ohraničeném daty 31. 12. 2026 – 2. 1. 2032 (1. 1. 2027 a 2. 1. 2027 nebyly Obchodní dny) roven 1 088 Kč. Vzhledem k tomu, že k poslednímu přiznání výkonnostního poplatku došlo 31. 12. 2026, nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká a vyhlášená aktuální hodnota podílového listu je pro investora 1 060 Kč.

Následující Obchodní den připadl v bodu 7/ na pondělí 5. 1. 2032 a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku poklesla na 1 050 Kč. Aktuální Referenční období sledování výkonnosti je ohraničeno daty 5. 1. 2027 – 5. 1. 2032, přičemž v průběhu tohoto období nebyl Společnosti přiznán výkonnostní poplatek. Referenční ukazatel je proto roven první vypočtené aktuální hodnotě podílového listu za období počínaje 5. 1. 2027, tj. 1 020 Kč, viz bod 3/ výše. V tomto případě došlo k překročení Referenčního ukazatele o 30 Kč a Společnosti vzniká nárok na výkonnostní poplatek a dohad ve výši 6 Kč (tj. 20 % z 30 Kč). Vyhlášená aktuální hodnota podílového listu po odečtení výkonnostního poplatku pro investora činí 1 044 Kč.

Následující Obchodní den připadl v bodu 8/ na úterý 6. 1. 2032 a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku vzrostla o 5 Kč na 1 055 Kč. Aktuální Referenční období je ohraničeno daty 6. 1. 2027 – 6. 1. 2032, přičemž v průběhu tohoto období nebyl Společnosti přiznán výkonnostní poplatek a Společnost eviduje dohad z bodu 7/ ve výši 6 Kč. Referenční ukazatel je proto roven první vypočtené hodnotě podílového listu za období počínaje 6. 1. 2027, tj. 1 030 Kč, viz bod 4/ výše. V tomto případě došlo k překročení Referenčního ukazatele o 25 Kč a Společnosti vzniká nárok na výkonnostní poplatek a dohad ve výši 5 Kč (tj. 20 % z 25 Kč). Z původního dohadu výkonnostního poplatku ve výši 6 Kč z bodu 7/ je rozpuštěna 1 Kč a vyhlášená aktuální hodnota podílového listu po odečtení výkonnostního poplatku pro investora činí 1 050 Kč.

- g) Fond, resp. Třída P Fondu, nesleduje benchmark ani žádný index, a proto není ani výpočet výkonnostního poplatku vázán na tyto indikátory, čímž je zajištěno, že výpočet a struktura výkonnostního poplatku jsou pro podílníky srozumitelné a transparentní a zároveň je s ohledem na investiční politiku, strategii a cíle Fondu tento model výkonnostního poplatku vhodný. Aktuální výše sazby výkonnostního poplatku je dostupná vždy na Internetové adrese. Princip výpočtu výkonnostního poplatku na základě Přírůstkového modelu zohledňuje výkonost Fondu v dlouhodobém horizontu a kompenzuje případné nedostatečné výsledky předchozích období.
- h) Výkonnostní poplatek je počítán Společností a kontrolován Depozitářem tak, aby byl zajištěn transparentní přístup. V rámci účetní závěrky se k výkonnostnímu poplatku vyjadřuje auditor Fondu. Výpočet výkonnostního poplatku je ověřitelný a nemanipulovatelný.
- i) Dopad výkonnostních poplatků, skutečná výše účtovaných výkonnostních poplatků a procento výkonnostních poplatků budou uvedeny ve výroční a pololetní zprávě Fondu.
- 12.5.4 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny cenné papíry jiných fondů kolektivního investování a Společnost by obdržela v souvislosti s tím jakoukoli pobídku, převede Společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku Fondu.
- 12.5.5 Společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu závazek Fondu vůči Společnosti z titulu úplaty Společnosti jako pasivní dohadnou položku zaokrouhlenou na tisíce dolů, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné příslušné sazby úplaty, koeficientu ACT/360. Zároveň vede pohledávku za Společností z titulu uhrazené zálohy.
- 12.5.6 Úplata Depozitáři za výkon činnosti depozitáře činí až **0,07 %** ročně z hodnoty fondového kapitálu Fondu. Hodnota fondového kapitálu Fondu se stanovuje ke konci každého měsíce. Je splatná v měsíčních intervalech ve výši 1/12 z roční sazby. K úplatě Depozitáře je připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši.
- 12.5.7 Společnost jako osoba zajišťující evidenci cenných papírů může stanovit poplatky za zajištění vedení evidence cenných papírů a souvisejících činností, které jsou uveřejněny na Internetové adrese.
- 12.6 **Náklady platebního styku**
- 12.6.1 Podílník nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve prospěch určeného účtu Třídy Fondu pro investice (v případě vydání podílových listů), a náklady platebního styku banky příjemce, související s platbou ve prospěch běžného účtu příjemce (v případě odkupu podílových listů), případně náklady na zajištění výplaty poštovní poukázkou, pokud není výplata odkupu realizována nebo realizovatelná ve prospěch podílníkem určeného běžného účtu.

13 DALŠÍ INFORMACE

13.1 Údaje o Statutu

13.1.1 Aktualizaci Statutu navrhuje a schvaluje statutární orgán Společnosti, a to přijetím jeho nového úplného znění. Statut je základním dokumentem Fondu, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi Společností a podílníky Fondu. Fond vedle tohoto Statutu uveřejňuje také sdělení Klíčových informací pro investory. Údaje v něm obsažené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

13.1.2 Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB, neboť Fond je speciálním fondem ve smyslu Zákona. O změně statutu rozhoduje statutární orgán Společnosti. Nové znění statutu nabývá účinnosti dnem v něm uvedeným.

13.1.3 Fond uveřejňuje Statut, Klíčové informace pro investory a každou jejich změnu způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetové adrese.

13.1.4 Každému podílníkovi Fondu jsou s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Fondu poskytnuto bezúplatně Klíčové informace pro investory v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu a pololetní zpráva Fondu. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetové adrese. Místo v listinné podobě lze Klíčové informace pro investory a Statut poskytnout investorovi na nosiči informací, který nemá listinnou podobu nebo prostřednictvím Internetových stránek, a to za podmínek vymezených v Zákone.

13.1.5 Všechny tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti a na Internetové adrese.

13.1.6 Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu Společnost nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:

- kvantitativních omezeních uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
- technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
- vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
- vývoji výnosů jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Fondu.

13.1.7 Společnost v rámci pravidelného informování podílníků uveřejní, je-li to relevantní, na Internetové adrese a/nebo ve výroční zprávě, také informace dle § 241 Zákona a dle článku 108 a 109 Nařízení Komise o:

- procentním podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu,
- nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu.
- rizikovém profilu Fondu a systému řízení rizik,
- míře využití pákového efektu a změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu.

13.2 Podmínky pro likvidaci nebo přeměnu Fondu

13.2.1 Zrušení Fondu s likvidací

Fond se zrušuje s likvidací, jestliže o tom rozhodne statutární orgán Společnosti, Společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li ČNB do 3 měsíců ode dne, kdy příslušný orgán Společnosti rozhodl o zrušení Společnosti, o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, zanikne oprávnění Společnosti Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, nebo o tom rozhodne ČNB nebo soud.

Po vstupu Fondu do likvidace zpeněží Společnost majetek ve Fondu a splní dluhy ve Fondu do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Společnost vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů ve Fondu.

Podílníci budou o rozhodnutí o likvidaci Fondu informováni bez zbytečného odkladu poté, co tato skutečnost nastane, a to na Internetové adrese.

Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle Občanského zákoníku, složí se podíl na likvidačním zůstatku do soudní úschovy. Podíl na likvidačním zůstatku se do soudní úschovy nesloží a případně státu, jestliže soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově převyšuje částku, která má být do soudní úschovy složena.

13.2.2 Přeměna Fondu

Fond se přemění splnutím podílových fondů, sloučením podílových fondů nebo přeměnou na akciovou společnost nebo standardní fond, jestliže o tom rozhodne statutární orgán Společnosti a jestliže rozhodnutí o přeměně Fondu nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků Fondu a zároveň rozhodnutí o přeměně Fondu přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu.

Po nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o povolení přeměny budou podílníci informováni bez zbytečného odkladu, a to na Internetové adrese.

13.2.3 Postup při zrušení nebo přeměně Fondu

Podílníci mají právo na poskytnutí sdělení klíčových informací nového/přijímajícího fondu a na žádost jim bude poskytnut statut a poslední výroční a pololetní zprávy nového/přijímajícího fondu ve formě stanovené právními předpisy, a to před výměnou podílových listů. Podílník zrušovaného fondu má dále právo požádat Depozitáře o zprávu, zda majetek a dluhy v tomto fondu byly oceněny v souladu s kritérii obsaženými v příslušném projektu a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu se Zákonem a příslušným projektem.

Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu se Zákonem.

Uveřejněním sdělení o splnutí podílových fondů nebo sloučení podílových fondů vzniká právo podílníků na odkoupení podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů spojených s odkoupením podílového listu). Toto právo zanikne,

není-li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem splnutí nebo sloučení.

13.3 Kontaktní místo

Další dodatečné informace k Fondu lze získat:

- a) na Internetové adrese;
- b) na emailové adrese info@generali-investments.cz;
- c) telefonicky na infolince +420 281 044 198;
- d) poštou na korespondenční adrese Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno, Česká republika;
- e) v sídle Společnosti.

13.4 Základní údaje o daňovém režimu

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

13.4.2 Fond má daňovou subjektivitu a základ daně stanoví samostatně od základu daně Společnosti.

13.4.3 Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. ZDP upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5% sazbě dani z příjmů. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné SZDZ. ZDP upravuje zdanění příjmů podílníků souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním podílových listů. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem podílových listů plynoucím podílníkům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.

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

13.5 Způsob a četnost uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření Fondu

13.5.1 Společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup výroční zprávu Fondu, součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Podílníkům Fondu bude výroční zpráva Fondu k dispozici v sídle Společnosti a na požádání jim bude bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána. Pokud statutární orgán Společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku Fondu nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti jednání statutárního orgánu Společnosti, který účetní závěrku Fondu schválil, uveřejní Společnost tuto skutečnost způsobem umožňujícím dálkový přístup a v informaci rovněž uvede způsob řešení připomínek statutárního orgánu Společnosti nebo soudu.

13.5.2 Společnost poskytne každému podílníkovi poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to podílník požádá.

13.5.3 Společnost je povinná nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období vypracovat a zaslat ČNB v elektronické podobě svou pololetní zprávu a pololetní zprávu Fondu a uveřejnit je způsobem umožňujícím dálkový přístup. Podílníkům Fondu bude pololetní zpráva Fondu poskytnuta na požádání bezúplatně.

13.5.4 Společnost uveřejňuje na Internetové adrese po uplynutí příslušného období:

- a) nejméně jednou za jeden měsíc aktuální hodnotu podílového listu a pokaždé, když jsou vydávány nebo odkupovány podílové listy údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o částce, za kterou jsou vydávány a odkupovány podílové listy Fondu;
- b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů Fondu;
- c) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

13.5.5 Další důležité zprávy a informace, které mají být v souladu se Zákonem či Statutem uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup a vybrané informace důležité pro podílníky Fondu jako smluvní podmínky, ceník atd. budou uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup. V případě, že je to vyžadováno právními předpisy, budou zprávy o hospodaření či jiné informace zveřejněny v Obchodním věstníku, případně mohou být uveřejněny v běžně dostupném deníku s celostátní působností v České republice.

13.6 Stručné informace o systému odměňování některých osob

13.6.1 Společnost vytvořila systém pro odměňování svých zaměstnanců, vč. vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (bonus). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Společnosti, finanční skupiny Generali a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

13.6.2 Společnost uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných investičních fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezení střetu zájmů. Podrobnosti o aktuálním systému odměňování, zejména včetně popisu, jak se odměny a benefity vypočítávají, osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, jsou k dispozici v dokumentu Informace o Společnosti, který se nachází na Internetové adrese pod záložkou „O nás“ (položka „Fondy“), a mohou být podílníkovi bezplatně poskytnuty v papírové podobě na vyžádání.

13.7 Stručné informace dle Nařízení SFT

Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFT Společnost informuje, že nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu ve smyslu čl. 3 odst. 10 Nařízení SFT. Nejsou využívány ani swapy veškerých výnosů ve smyslu čl. 3 odst. 18 Nařízení SFT. Pokud by byly takové operace využívány, budou do Statutu doplněny informace dle příslušných ustanovení Nařízení SFT.

13.8 Orgán dohledu

Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1,

Telefon: + 420 224 411 111

Internetová adresa: www.cnb.cz

E-mail: podatelna@cnb.cz

13.9 Upozornění podílníkům

Povolení k činnosti Společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem Fondu, administrátorem Fondu, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Podílové listy Fondu nemohou být nabízeny, prodávány, předávány nebo převáděny ve Spojených státech amerických nebo osobám, které mají podle amerického zákona o dodržování daňových předpisů v případě zahraničních účtů (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA) vazbu na Spojené státy americké (dále jen „US osoba“), ani osobám, jejichž příjmy by mohly podléhat zdanění ze strany Irské republiky (např. občané Irské republiky, osoby s trvalým/přechodným pobytem v Irské republice, právnické osoby se sídlem v Irské republice, právnické osoby s centrálním managementem a kontrolními orgány v Irské republice, právnické osoby s většinou společníků/ovládajících osob se sídlem/pobytem v Irské republice) (dále jen „Irský daňový poplatník“).

Pokud by se podílník stal US osobou nebo Irským daňovým poplatníkem, je bez zbytečného odkladu povinen informovat o této skutečnosti Společnost a požádat o odkup podílových listů.

13.10 Závěrečná ustanovení

13.10.1 Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky.

13.10.2 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky.

13.10.3 Jsou-li splněny další podmínky dle zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, v platném znění, má podílník možnost obrátit se na finančního arbitra, který mimo jiné rozhoduje spory fondů kolektivního investování.

13.10.4 Tento Statut je vydáván v souladu se Zákonem a Vyhláškou o statutu a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

V Praze dne 21. 2. 2023

Ing. Josef Beneš
předseda představenstva
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Ing. Michal Toufar
člen představenstva
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.