STATUT

Silverline Real Estate, podfond Silverline Fund SICAV a.s.

(Fond kvalifikovaných investorů)

Obsah:

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU 2
II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY 3
III. RIZIKOVÝ PROFIL 8
IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI 11
V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU 12
VI. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU 16
VII. INFORMACE O ÚPISU, VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ FONDU 19
VIII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ 23

Kontakty pro investory:
CODYA investiční společnost, a.s.
Lidická 1879/48
602 00 Brno-Černá Pole

internetové stránky: www.codyainvest.cz
email: info@codyainvest.cz
infolinka: +420 739 299 343

Pracovní doba:
pracovní dny 09:00 – 16:00

Silverline Fund SICAV a.s., IČO 141 77 111 se sídlem Panská 854/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 27027 (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut ke svému podfondu Silverline Real Estate, podfond Silverline Fund SICAV a.s. (dále jen „**Podfond**“), který obsahuje investiční strategii Podfondu, popis rizik spojených s investováním do Podfondu s výjimkou těch, které jsou uvedeny ve statutu Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice neuvedené ve statutu Fondu (dále jen „**Statut**“):

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

1.1 Označení podfondu

Silverline Real Estate, podfond Silverline Fund SICAV a.s.

1.2 Zkrácené označení Podfondu

Silverline, podfond Real Estate

1.3 Den vzniku Podfondu

Podfond byl vytvořen rozhodnutím statutárního orgánu Fondu, který zároveň vypracoval jeho Statut. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), dne 31. ledna 2022.

1.4 Další informace o Podfondu

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

1.5 Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi

Obhospodařovatelem a administrátorem Podfondu je CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 06876897, se sídlem Lidická 1879/48, 602 00 Brno – Černá Pole, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7923 (dále jen „**Společnost**“).

1.6 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

Společnost jako obhospodařovatel Fondu pověřila, na základě smlouvy o výkonu činnosti poradce, výkonem jednotlivých činností, které jsou součástí obhospodařování Fondu, společnost Silverline Consulting s.r.o., IČO: 11835877, se sídlem ulice Ječná 550/1, Nové Město, 120 00 Praha 2 (dále jen „Poradce“).

Za výkon činnosti Poradci náleží odměna, která je součástí úplaty Společnosti za obhospodařování.

Poradce bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s formulováním investiční strategie Fondu, bude zejména vytvářet tržní analýzy a vyhledávat, navrhovat a spravovat investiční příležitosti.

Obsah konkrétních práv a povinností mezi Společností a Poradcem upravuje příslušná smlouva.

Specializované činnosti v rámci administrace Fondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby, nabízení investic do Podfondu nebo vnitřní audit. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z majetku Fondu, resp. Podfondu v souladu se Statutem, resp. statutem Podfondu.

1.7 Údaje o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Podfond funkci depozitáře Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO 000 01 350, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka BXXXVI 46 (dále jen „**Depozitář**“). Více informací ve statutu Fondu.

1.8 **Údaje o auditorovi**

Auditorem Fondu je PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 271 97 310, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 103716, zapsaná v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 451.

1.9 **Uveřejňování informací na internetových stránkách**

Internetové stránky, prostřednictvím kterých Podfond uveřejňuje informace podle ZISIF, statutu Fondu a Statutu jsou https://www.codyainvest.cz/nase-fondy/silverline-fund-sicav-a-s, příp. internetové stránky tam uvedené.

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve v bodě 1.6 statutu Fondu.

Údaje:

- o aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu;
- o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu;

jsou zpřístupněny za příslušné Oceňovací období 10 dní následujících po stanovení aktuální hodnoty investiční akcie platné pro příslušné Oceňovací období, zpravidla do konce následujícího Oceňovacího období. .

1.10 **Upozornění investorům**

Zápis Podfondu do seznamu vedeného ČNB ani výkon dohledu není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem, administrátorem, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Jednotlivá ustanovení statutu Fondu jsou aplikovatelná na Podfond, pokud z tohoto Statutu vyplývá něco jiného. V případě, že je konkrétní záležitost upravena v tomto Statutu a statutu Fondu odlišně, použije se u ustanovení uvedené v tomto Statutu.

1.11 **Historické údaje o statusových věcech**

Do 30. listopadu 2023 byla obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfondu AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ: 186 00.

II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

2.1 **Investiční strategie**

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování do aktiv uvedených v bodě 2.3 Statutu, a to v rozsahu a za podmínek upravených v tomto Statutu. Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů více než 90 % hodnoty svého majetku především do nemovitostních společností a developerských projektů a dále do doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji finančních trhů.
Podfond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

Návratnost investice ani jakékoli její části nebo výnos z investice nejsou jakkoli zajištěny nebo zaručeny. Třetími osobami nejsou poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Investiční strategii k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Podfondu.

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

2.2 **Způsob investování a výběr aktiv do Podfondu**

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. Podkladem pro rozhodnutí Společnosti je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy.

2.3 Druhy majetkových hodnot

2.3.1 Nemovitostní společnosti

Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech vlastnících nemovité věci (dále jen „**Nemovitostní společnosti**“). Tyto nemovité věci mají zejména podobu:

pozemků určených k výstavbě objektů pro bydlení nebo komerčních objektů,
pozemků určených ke zhodnocení formou změny účelu užívání pozemku a následného prodeje,
pozemků provozovaných jako parkoviště,
pozemků určených k pronajímání třetím osobám pro obchodní aktivity,
rezidenčních projektů a domů,
průmyslových areálů pro výrobu a skladování;
budov pro zdravotnická zařízení;
domovů pro seniory;
budov pro vzdělání a školství a školicí střediska;
administrativních budov a center;
hotelových komplexů a jiných rekreačních objektů;
logistických parků;
multifunkčních center;
datových center; nemovitých i movitých energetických zařízení.

Nemovitostní společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

2.3.2 Poskytování úvěrů a zápůjček Nemovitostním společnostem

Podfond může v souvislosti s investováním do účastí v Nemovitostních společnostech poskytovat Nemovitostním společnostem financování ve formě úvěrů a zápůjček, příp. nabývání pohledávek za těmito společnostmi.

2.3.3 Nemovité věci

Podfond může nabývat do svého majetku i nemovité věci, jejich součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava, samostatně stojící kůlny a garáže apod.), související movité věci a případné vyvolané investice (inženýrské sítě apod.).

Podfond může též nabývat nemovitosti výstavbou nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí ve svém majetku umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Podfondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

Při výběru vhodných nemovitostí nabývaných do majetku Fondu se zohledňuje zejména poloha nabývaných nemovitostí v oblastech České republiky, případně Evropy a Severní Ameriky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

2.3.4 Doplňková aktiva

Podfond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv obchodovaných na regulovaných trzích:

dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
cenné papíry investičních fondů;
hypoteční zástavní listy;
pohledávky z obchodního styku či úvěrové pohledávky;
nástroje peněžního trhu.

2.3.5 **Likvidní aktiva**

Likvidní část majetku Podfondu může být investována krátkodobě zejména do:

vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná;
cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování (fondy peněžního trhu);
státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB;
poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů;
dalších nástrojů finančního či peněžního trhu, které lze rychle a bez velkých nákladů nebo ztrát přeměnit na peněžní prostředky např. směnek.

2.4 **Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Podfond investovat**

Investiční strategie Podfondu má specifické zaměření na aktiva na území České republiky s možností investovat i v rámci Evropy a Severní Ameriky. Investice Podfondu mohou být realizovány v různých měnách, zejména pak v CZK, EUR nebo USD. Účasti v kapitálových společnostech se budou týkat převážně obchodních společností zřízených a existujících podle práva České republiky nebo jiných evropských států. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie může investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu

2.4.1 **Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru**

Podfond může přijímat úvěry a zápůjčky, může tedy využívat při provádění investic pákový efekt. Na účet Podfondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru, zápůjčky nebo vydány dluhopisy. Podfond může rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí, a to za podmínek, že náklady související s přijetím daru nepřevýší hodnotu samotného daru a současně pokud přijetí daru nebude mít negativní dopady na majetek Podfondu či jeho hospodaření.

V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění zajišťující dluh z přijatého úvěru či zápůjčky a další přímo související náklady, vyplývající z finanční dokumentace, zejména pak náklady na příslušenství (poplatky, úroky, pokuty apod.) či obdobné náklady související se správou úvěru či zápůjčky nebo jejího vymáhání ze strany oprávněného věřitele, přičemž toto zajištění bude poskytováno s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Podfond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastnící i budoucí věci movité i nemovité a pohledávky Podfondu, vydávat směnky na účet Podfondu, poskytovat ručení (to pak i v případě úvěru či zápůjčky poskytnutého třetí osobě při přiměřeném dodržení dotčených ustanovení Statutu), vinkulovat pojištění majetku Podfondu.

2.4.2 **Možnosti poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním**

Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry Nemovitostním společnostem, resp. nabývány úvěrové pohledávky za těmito společnostmi za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společnostem, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Podfondu, nemusí Podfond požadovat po této jím ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení úvěru či zápůjčky, s výjimkou mezaninového financování dle bodu 2.4.3 Statutu.

Podfond může poskytovat dary třetím osobám tj. poskytovat peněžité, movité (např. inženýrské sítě) i nemovité dary, a to orgánům územní samosprávy, jim podřízeným subjektům, subjektům zajišťujícím provoz infrastrukturních staveb a soustav a humanitárním, charitativním, sportovním a obdobným veřejně prospěšným organizacím, a to zejména nikoliv však výlučně v souvislosti s pořízením, udržením či zlepšením stavu nemovitého majetku obdarovaného, v souvislosti se zajištěním vědy a vzdělání, výzkumných a vývojových účelů, kultury, školství obdarovaného, v souvislosti s podporou a ochranou dětí a mládeže a jejich zdraví, ochranou zvířat nebo v souvislosti se sociálními, zdravotnickými, ekologickými, humanitárními, charitativními, tělovýchovnými a sportovní účely a potřebami obdarovaného.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Podfondu lze provést pouze za podmínek uvedených ve Statutu.

2.4.3 **Mezaninové financování a podřízené úvěry a zápůjčky**

Podfond může rovněž poskytovat kvazi ekvitní financování (tzv. mezaninové financování) za podmínky zajištění jiných kontrolních mechanismů, které umožní realizaci kontroly nad podstatnými finančními a strategickými rozhodnutími týkajícími se majetkové a finanční situace, aktivit a vlastnické struktury cílové obchodní společnosti tak, aby bylo možné ochránit hodnotu investice Podfondu. Tyto mechanismy mohou mít zejména, nikoli však výlučně, formu získání opce k nabytí účasti na cílové obchodní společnosti společně se získáním takových záruk, které umožní v případě potřeby ovládnout řízení cílové obchodní společnosti, zesplatnění poskytnutého financování a uhrazení pohledávek za cílovou obchodní společností, a to za podmínek obvyklých při tomto typu investování.

Podřízené úvěry a zápůjčky vč. tzv. „mezaninového financování“ mohou mít zejména tyto parametry:

- úrok a příp. jiná odměna Podfondu za poskytnutí této formy financování může být spojena s výkonností cílové obchodní společnosti;

- Podfondu nemusí být poskytnuto zajištění na splacení úvěru nebo zápůjčky;

- úvěr může být podřízen seniornímu bankovnímu financování. V případě úpadku cílové obchodní společnosti bude moci být v takovém případě pohledávka Podfondu vyplývající z poskytnutého úvěru splacena až po uspokojení všech nadřízených seniorních úvěrů za cílovou obchodní společností.

2.4.4 **Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Podfondu**

V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Podfondu nenacházejí.

2.4.5 **Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity**

Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Podfondu používat repo obchody ani finanční či jiné deriváty, s výjimkou investic do likvidních aktiv.

Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v bodě 2.3 Statutu při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond.

Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.

Podfond neposkytuje investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

2.5 **Investiční limity**

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Podfondu. Níže uvedené investiční limity nemusí být dodrženy v době 36 měsíců od vytvoření Podfondu. Pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů se majetkem Podfondu rozumí aktiva v majetku Podfondu. Celková expozice Podfondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

Fond může investovat:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 c) Zákona o daních z příjmů	Více než 90 % hodnoty majetku Podfondu	-	Žádná
Limit pro investice do jedné Nemovitostní společnosti a jí poskytnutého úvěru nebo zápůjčky	0 % hodnoty majetku Podfondu	45 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 36 měsíců od založení Podfondu
Limit pro investice do Nemovitostních společností a jim poskytnutých úvěrů nebo zápůjček	0 % hodnoty majetku Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	žádná
Limit pro investice do jedné nemovité věci	0 % hodnoty majetku Podfondu	Méně než 10 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 36 měsíců od založení Podfondu
Limit pro investice do nemovitých věcí	0 % hodnoty majetku Podfondu	Méně než 10 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro expozici vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob	0 % hodnoty majetku Podfondu	45 % hodnoty majetku Podfondu	36 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro minimální výši likvidních aktiv	500.000 Kč	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro minimální výši doplňkových aktiv	0 % hodnoty majetku Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro poskytnutí zajištění závazku třetí osoby	0 % hodnoty majetku Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro poskytnutí daru	0 % hodnoty majetku Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty majetku Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro míru využití pákového efektu	0 % hodnoty majetku Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná

2.6 **Charakteristika typického investora**

Fond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, kteří jsou zkušenými investory na kapitálovém trhu. Investice by měla představovat zbytné peněžní prostředky představující omezenou část celkových investic investora, který chce obohatit své základní portfolio investic o investiční akcie Podfondu. Investor Podfondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Podfondu a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Z pohledu likvidity je Podfond určen pro investory, jejichž investiční horizont činí nejméně 5 let.

III. RIZIKOVÝ PROFIL

Investor se upozorňuje, že rizika spojená s investicí do Podfondu jsou uvedena dále a rovněž ve statutu Fondu. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že hodnota investice může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. Podfond bude usilovat o dosažení investičního cíle způsobem investování majetku v Podfondu. Způsob investování majetku neposkytuje dostatečnou záruku dosažení výnosu ani při dosažení doporučovaného investičního horizontu.

2.2 Investiční strategie Podfondu umožňuje až 100 % koncentraci investic v jednom typu aktiv. V souvislosti s tímto nastavením je Podfond vystaven zvýšeném riziku koncentrace.

Společnost se snaží omezit tato rizika výběrem důvěryhodných a finančně silných partnerů a emitentů cenných papírů.

3.1 Souhrnný ukazatel rizik

Rizikový profil Podfondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen níže uvedeným souhrnným ukazatelem rizik.

Souhrnný ukazatel rizik Podfondu je zveřejňován ve frekvencích stanovených právními předpisy. Aktuální hodnota souhrnného ukazatele rizik je uvedena v klíčových informacích na internetových stránkách **www.codyainvest.cz**.

3.2 Podstatná rizika

Základní popis rizik je uveden ve statutu Fondu. V návaznosti na statut Fondu se tímto doplňují rizika o specifická rizika spojená s investováním do Podfondu, zejm. ve vztahu ke konkrétní investiční strategii a aktivům:

3.2.1 Riziko nedostatečné likvidity

Určité aktivum Podfondu nemusí být možné zpeněžit včas za přiměřenou cenu a Podfond z tohoto důvodu nemusí být schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

3.2.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem k Podfondu

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota Cenných papírů vydávaných Podfondem nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů.

3.2.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

S jednotlivými druhy aktiv mohou být spojena specifická rizika, zejména:

Kapitálové investice do Nemovitostních společností. Obchodní společnosti či jiné právní formy dle příslušného právního řádu, na kterých má Podfond účast anebo vůči kterým drží dluhovou pohledávku umožňujícím konverzi na kapitálovou účast za sjednaných podmínek, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny Kapitálové investice či k úplnému znehodnocení podkladového aktiva (úpadku), resp. nemožnosti prodeje Kapitálové investice. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání podkladového aktiva. Na Nemovitostní společnosti se vztahují níže uvedená rizika k Nemovitostem.
Nemovitosti. Hodnota nemovitého majetku v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, bytové domy, pozemky), polohou, technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Podfondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich. V případě investic do nemovitostí, na kterých váznou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na níž má Podfond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci. U nemovitostí existuje riziko stavebních vad, které mohou snižovat jejich hodnotu.
Poskytování úvěrů a zápůjček. S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas a současně s ohledem na možnou absenci zajištění Podfond

nebude mít možnost pohledávku z úvěru či zápůjčky uspokojit ze zajištění. Při poskytování úvěrů a zápůjček existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění), riziko neexistence zajištění a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.

Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky. Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Součástí nabývaných pohledávek nemusí být zajištění. Může se však stát, že pohledávka bude vymožena v hodnotě nižší než předpokládané či vůbec a současně s ohledem na možnou absenci zajištění Podfond nebude mít možnost pohledávku či zápůjčku uspokojit ze zajištění. Existuje dále riziko právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor), riziko neexistence zajištění a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek). Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však posuzovaném v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

2.3.4 **Riziko koncentrace**

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém regionu, do určitého druhu aktiv či podnikatelského odvětví. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Podfondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

2.3.5 **Riziko změny statutu Podfondu**

Statut fondu kvalifikovaných investorů může být ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Podfondu.

2.3.6 **Riziko právních vad majetku**

Riziko ztráty způsobené důsledkem právních vad majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene apod. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

2.3.7 **Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů**

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Podfondu je nastavena výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Podfondu. Výsledkem vzniku popisovaných situaci může být nutnost změny investiční strategie Podfondu.

2.3.8 **Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček**

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran a využíváním vhodných zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Není však vyloučeno poskytnutí úvěrů a zápůjček bez zajištění.

2.3.9 **Riziko související s kvazi ekvitním a mezaninovým financováním**

Vzhledem ke skutečnosti, že kvazi ekvitní a mezaninové financování se vztahují i na případy, kdy je návratnost spojena s výkonností obchodní společnosti, budou se v případě neúspěchu obchodní společnosti uspokojovat nároky investorů před nároky vlastníků konkrétní obchodní společnosti, ale až po vypořádání prioritních pohledávek.

S investicemi do nezajištěných nástrojů kvazi vlastního kapitálu mohou být dále spojena následující rizika:

a) riziko nesplacení – v případě úpadku obchodní společnosti, které bude poskytnuto kvazi financování, hrozí riziko nesplacení poskytnutého úvěru;

b) riziko podřízenosti dluhu obchodní společnosti – toto riziko vyplývá z podřízenosti dluhu vůči ostatním dluhům obchodní společnosti. V případě úpadku obchodní společnosti bude pohledávka Fondu vyplývající z poskytnutého úvěru splacena až po uspokojení všech ostatních pohledávek za obchodní společností;

c) riziko nezajištěnosti obchodní společnosti – splacení poskytnutého úvěru obchodní společnosti nebude zajištěno;

d) riziko selhání obchodní společnosti – s ohledem na možnost selhání obchodní společnosti, na které má Fond účast, spočívající v tom, že taková obchodní společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny obchodní společnosti či k znehodnocení (případně úpadku), resp. nemožnosti prodeje obchodní společnosti. Dalším specifickým rizikem může být zpoždění nebo nedokončení projektů obchodní společnosti, na které má Fond účast, a s tím spojený neúspěšný rozvoj podnikatelského záměru obchodní společnosti.

2.3.10 **Úrokové riziko**

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, Podfond tak může být vystaven úrokovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

2.3.11 **Měnové riziko**

Hodnota investice může klesat nebo stoupat v důsledku pohybů měnových kurzů.

2.3.12 **Riziko denominace investic v cizí měně**

Vlivem účtování o přeceňovacích rozdílech aktiv a pasiv Podfondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Podfondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Podfondu.

2.3.13 **Riziko chybného ocenění**

Riziko chybného ocenění spočívá v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu investiční akcie. K chybnému ocenění může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá minimálně jedenkrát ročně, nebo v důsledku chybného výpočtu prováděného Společností v příslušné oceňovací periodě vždy spolu s určováním aktuální hodnoty investiční akcie.

2.3.14 **Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku**

Bez ohledu na skutečnost, že Podfond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřípustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Podfondu, a to i za předpokladu, že Podfond neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

3.2.4 **Úrokové riziko**

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, Podfond tak může být vystaven kurzovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

3.2.5 **ESG rizika**

ESG rizika jsou rizika týkající se udržitelnosti, tj. události nebo situace v enviromentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Za ESG rizika jsou považována zejména:

- Environmentální rizika souvisejí se zmírňováním dopadů změny klimatu, adaptací na změnu klimatu a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství, ochranou biologické rozmanitosti, řízením zdrojů a likvidací odpadů.
- Sociální rizika, související s pracovními a bezpečnostními podmínkami a dodržováním uznávaných pracovních norem, dodržováním lidských práv a bezpečností výroby.
- Rizika správy a řízení, související s náležitou péčí řídících orgánů společností, s opatřeními proti korupci a s dodržováním příslušných zákonů a předpisů.

Při řízení ESG rizik jsou využívány kvantitativní i kvalitativní metody identifikace, monitoringu a řízení ESG rizik z hlediska jejich významnosti. Více informací naleznete v politice začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování na internetových stránkách www.codyainvest.cz.

Do investičních rozhodnutí Podfondu jsou začleňována rizika týkající se udržitelnosti, dopady investičních rozhodnutí Podfondu na faktory udržitelnosti Společnost sleduje, a vyhodnocuje, přičemž žádné dopady nebyly identifikovány. Společnost hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti nezohledňuje.

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti uvádí míru zhodnocení investiční akcie v daném účetním období (1.4. -31.3.) v %. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem investorům do Podfondu na Kontaktním místě a na internetových stránkách **www.codyainvest.cz**.

V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU

5.1 Oceňovací období a Den ocenění

Oceňování majetku Podfondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je čtvrtletí hospodářského roku (1.4. – 31.3.), a to ke Dni ocenění, kterým je poslední den Oceňovacího období, ke kterému je stanovena aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. V odůvodněných případech může Společnost provést mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Podfondu.

5.2 Oprava aktuální hodnoty

Fond je oprávněn zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Podfondu či jeho části a hodnotu investiční akcie Podfondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Fond je oprávněn na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty investiční akcie za předchozí období, bude proveden přezkum vydaných a odkoupených investičních akcií a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Podfondu v souladu se stanovami Fondu v případě, že odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty přesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu. Investoři Podfondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani jeho zrušení.

5.3 Investiční akcie

Podfond je oprávněn vydávat třídy investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na Podfondu.

Podíl na zisku se určuje pro jednotlivé třídy investičních akcií samostatně. Způsob použití zisku vyplývající k jednotlivým třídám investičních akcií je uveden dále.

Měnové riziko z kolísaní kurzů měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře majetku Podfondu v daných měnách, tj. investor může být vystaven měnovému riziku. Náklady/výnosy spojené s pohybem měnového kurzu jsou nákladem/výnosem celého Podfondu nikoli jednotlivých tříd. Pro účely výpočtů jsou třídy emitované v cizí měně převedeny do CZK kurzem platným pro Den ocenění.

Fondovým kapitálem Podfondu se pro účely tohoto Statutu v souladu se ZISIF rozumí hodnota majetku v Podfondu snížená o hodnotu dluhů v Podfondu. Do hodnoty dluhů nejsou zahrnuty závazky z vydaných investičních akcií, pokud jsou investiční akcie takto klasifikovány.

Schválení účetní závěrky Podfondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.

Poměr rozdělení zisku Podfondu a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy investičních akcií je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 5.7 Statutu.

Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy investičních akcií dále. Pokud je s příslušnou třídou investičních akcií spojeno právo na výplatu podílu na zisku, který je investorům vyplácen v penězích, je tato třída investičních akcií označena jako dividendová.
Pokud příslušná třída investičních akcií reinvestuje část zisku připadající na tuto třídu investičních akcií, čímž se zvyšuje hodnota investičních akcií příslušné třídy, je tato třída investičních akcií označena jako reinvestiční (růstová).

Fond vydává tyto třídy investičních akcií:

Název třídy	**A**	**B**	**I**	**E**	**Z**	**C**
ISIN	CZ0008048154	CZ0008048162	CZ1005200905	CZ0008051778	CZ0008048170	CZ1005200079
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno.					
Druh	Investiční akcie					
Měna	CZK	CZK	CZK	EUR	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty					
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném obchodním systému.					
Označení osob, pro které je investiční akcie určena	Kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF				Zakladatel Fondu	Kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF po schválení dozorčí radou
Minimální vstupní investice	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona: 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona: 1.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) Zákona: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně					50.000.000 Kč
Minimální dodatečná investice	100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně					
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne					
Typ vkladů	Peněžité				Peněžité i nepeněžité	Peněžité
Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány	Kdykoliv po vzniku Podfondu					
Lhůta pro zpětný odkup investičních akcií	Do 6 měsíců od nejbližšího stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.					
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)					
Doba, kdy jsou investiční akcie odkupovány	Kdykoliv po vzniku Podfondu					
Distribuce zisku	Růstová					
Podmínění převoditelnosti investičních	Podmíněno souhlasem Společnosti					

Všechny třídy investičních akcií mají zaknihovanou formu cenného papíru na jméno a jedná se o kusové akcie, bez jmenovité hodnoty a jsou vydány investorům do Podfondu. Investiční akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému ke dni nabytí účinnosti tohoto Statutu. To neznamená, že tato skutečnost nemůže nastat v budoucnu.

5.3.1 **Určení alokačního poměru**

Investiční akcie jednotlivých tříd představují stejný podíl na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu. Na fondovém kapitálu se investiční akcie jednotlivé třídy podílejí zcela a výlučně na základě proměnlivého alokačního poměru. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Podfondu, snížená o hodnotu jeho dluhů. Při výpočtu fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy a případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata (performance fee) třídy. V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd. Níže uvedené výkonnostní úplaty jsou nákladem vždy příslušné třídy A, B, I, E a C a specifickým výnosem třídy Z.

<table>
<tr><td>Třída investičních akcií</td><td>A</td><td>B</td><td>I</td><td>E</td><td>C</td><td>Z</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám investičních akcií</td><td>100 % ze zhodnocení investičních akcií třídy A nad 10 % p.a.</td><td>50 % ze zhodnocení investičních akcií třídy B nad 7 % p.a.</td><td>100 % ze zhodnocení investičních akcií třídy I nad 7,5 % p.a.</td><td>100 % ze zhodnocení investičních akcií třídy E nad 9 % p.a.</td><td>15 % ze zhodnocení investičních akcií třídy C nad 6 % p.a.</td><td>Redistribuce Fondového kapitálu třídy Z do tříd A, B, I a E zajišťující minimální zhodnocení investičních akcií třídy A 10 % p.a. třídy B 7 % p.a, třídy I 7,5 % p.a. a třídy E 9 %. do výše Fondového kapitálu třídy Z</td></tr>
<tr><td colspan="4">Max. 1,6 % p. a. z hodnoty hrubého Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 6.1.2 Statutu)</td><td>1,6 % p. a. z hodnoty hrubého Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 6.1.3 Statutu)</td><td>ostatní specifické náklady třídy Z jsou definovány v bodě 6.1.4 Statutu.</td></tr>
</table>

5.4 **Evidence zaknihovaných investičních akcií**

Evidenci zaknihovaných investičních akcií a související dokumenty 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 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 ust. § 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a vyhlášky č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů. Práva vyplývající z vlastnictví

investičních akcií 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 vlastníků

vedených Společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím Společnosti. Investoři nehradí žádné poplatky Společnosti za zajištění evidence investičních akcií. Vlastnické právo k investičním akciím Fondu se prokazuje u investorů – fyzických osob výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů vedeného Společností a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů vedeného Společností, výpisem z obchodního rejstříku investora ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka investičních akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele – vlastníka investičních akcií. Investor je povinen předložit výpis ze svého majetkového účtu vlastníka zaknihovaných cenných papírů, který obsahuje aktuální a platné údaje. Majitelé účtů vlastníků vedených osobami vedoucími evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a investičními akciemi 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 investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím Společnosti.

5.5 **Práva spojená s investičními akciemi**

Investiční akcie je cenný papír, se kterým je spojeno právo na podíl na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na konkrétní třídu investičních akcií v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy, na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za jejich aktuální hodnotu platnou pro období, v němž Společnost obdržela žádost investora o odkoupení investičních akcií za podmínek stanovených v tomto Statutu pro příslušnou třídu investičních akcií, právo na podíl na zisku z hospodaření s majetkem Podfondu ve výši stanovené pro příslušnou třídu investičních akcií, právo na zaplacení aktuální hodnoty investiční akcie nejpozději do 6 měsíců ode dne obdržení žádosti o odkoupení příslušné třídy investičních akcií, pokud zároveň nedošlo k přerušení vydávání a odkupování investičních akcií podle ust. § 134 - § 141 ZISIF, právo na výplatu podílu na likvidačním zůstatku z majetku Podfondu při zrušení Podfondu s likvidací ve výši stanovené pro příslušnou třídu investičních akcií, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Podfondu a právo na bezplatné poskytnutí Statutu, statutu Fondu, informací o Společnosti a poslední výroční zprávy. Tyto dokumenty nemusejí být uveřejněny, ale investorovi musí být zpřístupněny v souladu se Statutem. Investor může mít také další práva vyplývající ze ZISIF či ze Statutu. Počet vydávaných investičních akcií Podfondu není omezen. Doba prodeje jednotlivých tříd investičních akcií Podfondu je určena zejména dobou nabízení Podfondu, kterou Společnost oznámí před zahájením nabízení jednotlivých tříd investičních akcií Podfondu.

Osoba, která upsala investiční akcie Podfondu je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných investičních akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány. Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu, připadajícím na konkrétní třídu investičních akcií v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy.

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

5.6 **Nabízení Fondu**

Společnost uveřejní datum, od kterého budou nabízeny investiční akcie na internetových stránkách **www.codyainvest.cz** a na Kontaktním místě, přičemž veřejné nabízení investičních akcií je povoleno. Tato informace je určena pouze kvalifikovaným investorům. Za den zahájení je považován den, který je uveden v příslušném statutu Podfondu (dále jen „**Den zahájení**“).

5.7 **Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie**

Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií nejméně pro každé kalendářní čtvrtletí, a to z údajů k poslednímu pracovnímu dni tohoto kalendářního čtvrtletí. Hodnota fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy investičních akcií je stanovena na základě alokačního poměru stanoveného pro jednotlivé třídy vypočteného ke dni stanovení aktuální hodnoty. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována z fondového kapitálu třídy, při jehož výpočtu jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 5.3 Statutu, případné specifické náklady třídy v 6.1.2 a 6.1.3 Statutu. Aktuální hodnota je stanovena zpravidla do konce následujícího Oceňovacího období a takto stanovená cena je platná pro předchozí kalendářní čtvrtletí (forward pricing). Aktuální hodnota se v souladu s § 191 odst. 5 resp. § 190 odst. 5 ZISIF vypočítává bez sestavení účetní závěrky.

Hodnota IA je stanovena ke konci oceňovacího období na referenčním období, které je stanoveno jako období od 1.4. každého kalendářního roku do konce aktuálního oceňovacího období. V rámci tohoto referenčního období jsou aplikovány principy popsané v odst. 5.3.

Společnost při výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie zohledňuje časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu příslušného podfondu jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

Vzhledem k tomu, že Podfond, může vydávat investiční akcie více tříd, je aktuální hodnota investičních akcií vypočítávána v souladu s ust. § 191 odst. 4 ZISIF samostatně pro každou třídu investičních akcií, a to tak, že bude vypočítáván vlastní kapitál Podfondu, připadající na každou třídu investičních akcií.

5.8 Další zásady hospodaření

Zásady hospodaření Podfondu jsou popsány ve statutu Fondu včetně způsobu stanovení reálné hodnoty aktiv. Účetním obdobím Podfondu je hospodářský rok, přičemž toto období začíná 1. dubna a končí 31. března následujícího kalendářního roku. Reálná hodnota Podílů je stanovována pro každé Oceňovací období, přičemž znalcem minimálně jedenkrát ročně, a to k poslednímu dni účetního období. Ve výjimečných případech může Společnost ocenit majetek a dluhy Podfondu znalcem i k jinému dni. Společnost může oceňovat aktiva v majetku Podfondu reálnou hodnotou ke Dni ocenění bez podkladového externího znaleckého ocenění.

VI. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

6.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Poplatky, náklady a úplaty třetím osobám na úrovni Podfondu jsou souhrnem poplatků, nákladů a úplat třetím osobám hrazených Podfondem. Kromě dále uvedených nákladů mohou Podfondu dále vznikat další náklady uvedené ve statutu Fondu. V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd.

Změna Fondového kapitálu všech tříd vyvolaná promítnutím v odst.5.3.1, 6.1.2, 6.1.3 a 6.1.4 uvedených nákladů a poplatků a případně s nimi související změny daňové povinnosti Podfondu vstupuje do stanovení aktuální hodnoty investičních akcií.

6.1.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií všech tříd

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. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem. O konkrétních podmínkách a výši přirážky rozhoduje Společnost. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena v Ceníku. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Společnosti. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.	
Vstupní poplatek (přirážka)	**max.5 %** k aktuální hodnotě investiční akcie
Výstupní poplatek Třídy A, B, E, C (srážka)	**8 %** při odkupu investičních akcií do 1 roku od jejich vydání investorovi; **6 %** při odkupu investičních akcií v období 1 až 2 roky od jejich vydání investorovi; **4 %** při odkupu investičních akcií v období 2 – 3 let od jejich vydání investorovi; **0 %** při odkupu investičních akcií po 3 a více letech od jejich vydání
Výstupní poplatek Třída I (srážka)	**4 %** při odkupu investičních akcií do 1 roku od jejich vydání investorovi; **0 %** při odkupu investičních akcií po 1 roce a více od jejich vydání
Výstupní poplatek Třída Z (srážka)	**0 %**
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Celková nákladovost TER	2,66 %
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní odměna	Stanovena v čl. 5.3.1 Statutu

[1] Ukazatel celkové nákladovosti (TER) se za předchozí účetní období rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné hodnotě fondového kapitálu Podfondu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních

provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Průměrná hodnota fondového kapitálu Podfondu se stanoví jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu Podfondu k poslednímu dni každého oceňovacího období. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za příslušné účetní období se investoři mohou seznámit v Ceníku uveřejňovaném na internetových stránkách www.codyainvest.cz po ukončení účetního období Podfondu.

6.1.2 **Ostatní specifické náklady tříd A, B, I a E**

Ostatní specifické náklady (OSN) tříd A, B, I a E činí nad rámec výkonnostních odměn třídy dle odst. 5.3.1 Statutu pro každé z Oceňovacích období v Účetním období max.1,6 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu příslušné třídy a jsou složeny ze dvou částí:

a) Úplata Společnosti související s distribucí a činností poradce činí nad rámec výkonnostních odměn třídy dle odst. 5.3.1 Statutu pro každé z Oceňovacích období v Účetním období max.0,8 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu příslušné třídy před tímto OSN třídy aktuálního Oceňovacího období a před výkonnostní odměnou (nebo dohady na tuto odměnu) aktuálního účetního období (tj. z hodnoty hrubého Fondového kapitálu třídy), konkrétní sazby jsou uvedeny v příslušných smlouvách. Náklady OSN jsou tedy pro každé Oceňovací období kalkulovány takto:

$$OSN\ třídy\ A\ = \max.0{,}8\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \text{HFK}\ \ třídy\ A$$

$$OSN\ třídy\ B = \max.0{,}8\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \text{HFK}\ \ třídy\ B$$

$$OSN\ třídy\ \text{I} = \max.0{,}8\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \ \text{HFK}\ \ třídy\ I$$

$$OSN\ třídy\ \text{E} = \max.0{,}8\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \text{HFK}\ \ třídy\ \text{E}$$

Kde HFK představuje hrubý fondový kapitál

b) alokací ve prospěch třídy Z, pro kterou jsou jejím specifickým výnosem

$$OSN\ třídy\ A\ = 0{,}8\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \text{HFK}\ \ třídy\ A$$

$$OSN\ třídy\ B = 0{,}8\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \text{HFK}\ \ třídy\ B$$

$$OSN\ třídy\ I = 0{,}8\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \text{HFK}\ \ třídy\ \text{I}$$

$$OSN\ třídy\ \text{E} = 0{,}8\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \text{HFK}\ \ třídy\ \text{E}$$

Kde HFK představuje hrubý fondový kapitál

6.1.3 **Ostatní specifický náklad třídy C a specifický výnos třídy Z**

Ostatní specifický náklad (OSN) třídy C činí nad rámec výkonnostních odměn třídy dle odst. 5.3.1 Statutu pro každé z Oceňovacích období v Účetním období dle odst. 5.3.1. Statutu 1,6 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu příslušné třídy před tímto OSN třídy aktuálního Oceňovacího období a před výkonnostní odměnou (nebo dohady na tuto odměnu) aktuálního účetního období (tj. z hodnoty hrubého Fondového kapitálu třídy). Tento OSN třídy C pro každé Oceňovací období kalkulován takto:

$$OSN\ třídy\ C = 1{,}6\ \% * \frac{počet\ měsíců\ aktuálního\ oceňovacího\ období}{12} * \text{HFK}\ \ třídy\ C$$

Kde HFK představuje hrubý fondový kapitál

Tento OSN třídy C je specifickým výnosem třídy Z.

6.1.4 **Ostatní specifické náklady třídy Z**

Ostatní specifické náklady (OSN) třídy Z činí:

a) Max.3 % jednorázově z výše realizované investice do tříd A, B, I a E. Konkrétní sazby a podmínky jsou uvedeny v příslušné smlouvě mezi Společností a Fondem.

b) Max.. 1 % z hodnoty Fondového kapitálu všech tříd investičních akcií vyjma třídy Z k poslednímu dni kalendářního roku. Konkrétní sazby a podmínky jsou uvedeny v příslušné smlouvě mezi Společností a Fondem.

6.1.5 **Údaje o poplatcích účtovaných investorům**

Investorům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Společností, může být příslušným obchodníkem s cennými papíry místo Vstupního poplatku účtován poplatek za obstarání nákupu investičních akcií, který nepřekročí maximální výši Vstupního poplatku.

Investor přímo žádné další poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu. Přestože poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

Investor nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve prospěch určeného účtu Podfondu pro investice (v případě vydání investičních akcií), a náklady platebního styku banky příjemce, související s platbou ve prospěch běžného účtu příjemce (v případě odkupu investičních akcií). Poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy Podfondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

6.2 **Úplata za obhospodařování a administraci**

Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Podfondu nad rámec výkonnostní odměny je součtem:

- fixní úplaty za obhospodařování do výše aktiv podfondu 300 mil.Kč 43 000,-Kč měsíčně, pří výši aktiv podfondu nad 300 mil.Kč pak 58 000,- Kč měsíčně;

- variabilní úplaty za obhospodařování ve výši 0,03 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu přesahujících 300 mil. Kč;

- fixní úplaty za administraci 126 000,-Kč měsíčně;

- variabilní úplaty za administraci ve výši 0,03 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu přesahujících 300 mil. Kč;

- variabilní úplata jednotlivých tříd uvedená v čl. 6.1.2 a 6.1.3.

úplaty dle Ceníku služeb, který je přílohou smlouvy o administraci a

- fixní úplaty související s činností poradce 25 000,-Kč měsíčně;

a je hrazena vždy do 15 dnů po skončení oceňovacího období za uplynulé oceňovací období.

6.3 **Úplata Depozitáře**

Úplata Depozitáře činí nejvýše 600.000,- Kč (šest set tisíc korun českých) ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

VII. INFORMACE O ÚPISU, VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ FONDU

7.1 **Úpis investičních akcií**

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

7.2 **Vydávání investičních akcií**

Investiční akcie jsou vydávány za účelem shromáždění peněžních prostředků do jednotlivých podfondů. Investiční akcie jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií je uskutečňováno na základě smlouvy o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem zastoupeným Společností, jako jeho statutárním orgánem, jejímž předmětem jsou práva a povinnosti investora a Fondu při vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu (dále jen „**Smlouva**"), přičemž mohou existovat specifické druhy smluv v závislosti na distribuční síti a souvisejících podmínkách k investování. Statut nevylučuje zavádění dalších forem nabízení, a tedy i dalších forem uzavírání Smluv s investory. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 140 ZISIF ve spojení s ust. § 163 odst. 2 až 4 ZISIF. Investiční akcie, o jejichž vydání bylo zažádáno do dne ocenění, které poprvé zahrnuje investiční majetek Podfondu, se vydávají za částku rovnající se 1,- Kč pro třídy vedené v CZK, resp. 1,- EUR pro třídy vedené v EUR. Tato doba se počítá pro každou třídu investičních akcií zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání první investiční akcie příslušné třídy.

Vyjma uvedeného prvotního období jsou investiční akcie vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro oceňovací období, v němž se nachází rozhodný den, ke kterému byly připsány finanční prostředky poukázané investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, příp. umožňuje-li to ZISIF, den, kdy o vydání investičních akcií požádala osoba, které to právní předpisy dovolují, a to formou neodvolatelného závazku k upsání investičních akcií. Finanční prostředky musí být v takovém případě připsány na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, ve lhůtě 5 pracovních dnů. Částka může být zvýšena o přirážku. Obvyklou technickou lhůtou pro vydání investičních akcií je zpravidla 10 pracovních dnů ode dne stanovení aktuální hodnoty platné pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků investora na účet Podfondu u depozitáře Fondu (za předpokladu splnění podmínek uvedených ve Statutu) nebo ve kterém Společnost obdržela žádost o vydání investičních akcií. V případě investorů, kteří jsou profesionálním zákazníkem, probíhá vydávání investičních akcií na základě žádosti o vydání investičních akcií.

Investiční akcie je investorovi vydána připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů, který je veden v samostatné evidenci vedené Společností nebo osobou vedoucí navazující evidenci dle ZPKT. O vydání investiční akcie je investor informován výpisem z jeho majetkového účtu vlastníka cenných papírů s uvedením data vydání investičních akcií, počtu vydaných investičních akcií a aktuální hodnoty investičních akcií, za níž byly dotčené investiční akcie vydány.

Rozhodným dnem je pracovní den, kdy došlo k připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, s výjimkou případu, kdy dojde k takovému připsání finančních prostředků před nabytím účinnosti Smlouvy, na základě které má být vydávání investičních akcií realizováno. V takovém případě je rozhodným dnem den, kdy nabude účinnosti smluvní vztah, na základě kterého je vydání investičních akcií realizováno. Dojde-li k připsání peněžních prostředků ve prospěch určeného účtu Podfondu v den, který není pracovním dnem, je rozhodným dnem nejbližší následující pracovní den. Investorům je vydán počet investičních akcií, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty investiční akcie vyhlášené k rozhodnému dni (případně navýšenou o přirážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Podfondu. V případě vydání investičních akcií na základě žádosti o vydání investiční akcie specifikované na konkrétní investovanou částku v měně příslušné třídy, kterou investor zamýšlí investovat, se postupuje obdobně.

7.2.1 **Vydávání investičních akcií na základě žádosti**

V případě osob, kterým to právní předpisy dovolují (např. profesionální zákazníci), probíhá vydávání investičních akcií na základě žádosti o vydání investičních akcií. Žádost o vydání investičních akcií musí být doručena takovou osobou Společnosti v pracovní den do 16:00. Žádost o vydání investičních akcií podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího pracovního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v rozhodný den. Společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Formálně nebo

obsahově vadné žádosti o vydání investičních akcií může Společnost odmítnout. Žádost o vydání investičních akcií může být specifikována na konkrétní počet investičních akcií nebo na konkrétní částku v měně příslušné třídy, která je zamýšlena k investování.

7.2.2 **Nepeněžité vklady**

V případě, že pro danou třídu investičních akcií je uvedena v odst. 5.2 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Podfondu s cílem získání investičních akcií. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být podle Statutu pořízeno do majetku Podfondu. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Společnosti učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Společnost vyhodnotí, je-li provedení takového vkladu pro Podfond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení ZOK o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku znalce určeného Společností. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. Při vydávání investičních akcií se postupuje obdobně jako u peněžitého vkladu.

7.3 Další podmínky vydání investičních akcií

Žádost o vydání investičních akcií je neodvolatelná. Investor odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud Společnost nebude schopna platbu investora pro účely vydání investičních akcií jednoznačně identifikovat způsobem uvedeným ve Smlouvě nebo dodatečně, investiční akcie nebudou vydány a částku do 60 dnů od připsání peněžních prostředků ve prospěch účtu majetku Podfondu odešle zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány. Z důvodů, ochrany zájmů dosavadních investorů, udržení své důvěryhodnosti a dále s ohledem na ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, ZISIF, či nedosahuje-li investice stanovené minimální požadované výše, je možné odmítnout vydání investičních akcií. V takovém případě bude investorovi vrácena poukázaná částka na jeho bankovní účet, resp. postupuje v souladu s právními předpisy.

Vzhledem k tomu, že se jedná o fond kvalifikovaných investorů, vhodnost Fondu pro potenciální investory se neposuzuje; tím není dotčeno ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF. Fond pouze posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 ZISIF, a v případě potenciálního investora podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) bod 1. ZISIF předloží takovému potenciálnímu investorovi samostatné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají. Minimální hodnota vstupní investice investora do Podfondu, který je kvalifikovaným investorem podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. ZISIF, činí 125.000,- EUR nebo podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF 1.000.000,- Kč nebo ekvivalent v jiné měně, jestliže Společnost, nebo jí pověřená osoba, písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) ZPKT, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investora. U ostatních investorů do Podfondu, tj. investorů, kteří se považují za kvalifikované investory z jiných důvodu než z důvodu uvedeného v ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF, činí minimální hodnota vstupní investice do Fondu 100.000, - Kč nebo ekvivalent v jiné měně.

Každá následující investice stejného investora dle předchozího odstavce činí minimálně 100.000, - Kč nebo ekvivalent v jiné měně. Hodnota investice investora nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií Fondu v držení investora. Zároveň musí být dodrženo ustanovení dle § 272 odst. 5 ZISIF. Částky nedosahující minimální požadované výše budou vráceny na bankovní účet investora.

7.4 Odkupování investičních akcií

Fond odkupuje investiční akcie s použitím prostředků v Podfondu. Společnost zajistí odkoupení investičních akcií Podfondu na žádost investora předloženou Fondu. Za předpokladu, že po provedeném odkupu nebudou nadále splněny podmínky kvalifikovanosti investora dle ust. § 272 ZISIF, nebo se tak stane v důsledku jednání investora, budou odkoupeny všechny investiční akcie vydané Podfondem v majetku investora. Odkupování investičních akcií Podfondu se provádí pouze v měně příslušné třídy. Společnost odkupuje investiční akcie za částku odpovídající aktuální hodnotě příslušné třídy investiční akcie vyhlášené pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup příslušné třídy investičních akcií. Částka může být snížena o výstupní poplatek (srážku) platnou pro příslušnou třídu investičních akcií, to neplatí v případě, že o odkup investičních akcií žádá investor, který je zároveň držitelem zakladatelských akcií Fondu. Po dobu, po kterou Podfond vydává investiční akcie za částku uvedenou ve statutu, provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou provádí jejich vydávání. Tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.
Výstupní poplatek je z 100 % příjmem Podfondu. Společnost uveřejňuje aktuální procento srážky v ceníku. Společnost si může v závislosti na odlišném vymezení podmínek pro upisování jednotlivých tříd investičních akcií při odkupu investičních akcií účtovat za každou odkoupenou investiční akcii i odlišnou výstupní srážku.

7.5 **Žádost o odkup**

Společnost odkoupí investiční akcie Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti investora o odkoupení investičních akcií Fondu, případně na základě výpovědi Smlouvy, na jejímž základě je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné investiční akcie evidovány, nejpozději však do 6 měsíců od posledního dne období, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.

Výplatu části majetku Podfondu odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií příp. sníženou o srážku, Společnost zajistí bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve výpovědi Smlouvy, či v žádosti o odkup investičních akcií.

Žádost o odkoupení investičních akcií, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná. Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení investičních akcií a výpovědi může Společnost odmítnout. Žádost o odkup investičních akcií nebo výpověď Smlouvy musí být Společnosti doručena do 16:00 pracovního dne. Žádost o odkup investičních akcií doručená kdykoliv po lhůtě od předchozího pracovního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost doručenou v rozhodný den. Pokud investor v žádosti o odkup investičních akcií uvedl konkrétní počet investičních akcií příslušné třídy je investorovi odkoupen jím uvedený počet investičních akcií příslušné třídy a vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií příslušné třídy a aktuální hodnoty investiční akcie příslušné třídy platné pro období, v němž investor předložil Společnosti žádost o odkup investičních akcií (případně sníženou o výstupní poplatek) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. Pokud investor v žádosti o odkup investičních akcií příslušné třídy uvedl konkrétní hodnotu odkupu v měně příslušné třídy, kterou chce investor vyplatit, je investorovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií příslušné třídy (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie platné pro období, v němž investor předložil Společnosti žádost o odkup investičních akcií, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie platné pro období, v němž investor předložil Společnosti žádost o odkup investičních akcií zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. Vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je vyplacen investorovi. Minimální výše odkupovaných investičních akcií odpovídá nejméně ekvivalentu 100.000, - Kč.

Při odkoupení investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie Fondu nejdříve investorem nabyté (FIFO metoda). Odkoupení investičních akcií je realizováno odepsáním investičních akcií z účtu vlastníka v samostatné evidenci cenných papírů nebo odepsáním z účtu zákazníka v samostatné evidenci cenných papírů vedené Společností a účtu vlastníka v navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto investičních akcií. Zároveň Společnost provede finanční vypořádání odkoupení investičních akcií. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora, respektive osoby vedoucí navazující evidenci.

Společnost může po podání žádosti o odkup na žádost investora rozhodnout o vyplacení zálohy na plánovaný odkup Investičních akcii (dále jen „**Záloha**“). V případě, že by vyplacení Zálohy mohlo ohrozit oprávněné zájmy ostatních Investorů Podfondu, může Společnost poskytnutí Zálohy podmínit souhlasem všech ostatních Investorů Podfondu.

7.6 **Výkup investičních akcií**

Fond prostřednictvím Společnosti je oprávněn rozhodnout o výkupu investičních akcií Podfondu i bez předchozího souhlasu vlastníků investičních akcií Podfondu, a to zejména tehdy, pokud Podfond disponuje hotovostí, pro kterou nemá uplatnění v rámci své investiční strategie. Výkup investičních akcií může být prováděn i opakovaně. Fond v Oznámení o výkupu uvede, zda se výkup týká investičních akcií všech tříd Podfondu nebo pouze určitých tříd Podfondu, které budou specifikovány. V případě, že bude výkup investičních akcií prováděn, pak bude postupováno alikvotně, tzn. poměrně podle v daném relevantním okamžiku aktuálních podílů jednotlivých vlastníků investičních akcií a žádný z vlastníků investičních akcií nebude upřednostněn s výjimkou matematického zaokrouhlování. Oznámení o výkupu investičních akcií bude vlastníkům investičních akcií doručeno elektronicky na e-mailové adresy vedené v seznamu vlastníků. Pro podmínky výkupu budou přiměřeně platné podmínky platné pro odkup investičních akcií. Při výkupu nebudou uplatňovány žádné poplatky, které by byly ve Statutu či Ceníku uvedeny např.pro odkup.

7.7 **Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií**

Vydávání a odkupování investičních akcií může být v souladu se ZISIF pozastaveno, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů. O tomto rozhodnutí Společnost neprodleně informuje ČNB a zveřejní tuto informaci na svých internetových stránkách **www.codyainvest.cz**. Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování investičních akcií Fondu.

Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu je zejména:

a) významný výkyv hodnoty aktiv v majetku Podfondu,

b) přecenění majetku Podfondu a vyhlášení nové aktuální hodnoty investiční akcie,

c) nedisponuje-li Podfond potřebnou likviditou na výplatu žádostí o odkup investičních akcií Podfondu,

d) ochrana společného zájmu akcionářů.

Zákaz vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu se vztahuje i na investiční akcie Podfondu, o jejichž vydání nebo odkoupení akcionář požádal

a) před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo

b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu pozastaveno.

Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu Společnost zajistí vydání nebo odkoupení investičních akcií Podfondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, v souladu s postupem uvedeným v zápise o rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu. Tato částka může být zvýšena o přirážku nebo srážku.

Akcionář nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu, ledaže je Společnost ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení, nebo zrušila-li Česká národní banka rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu. V takovém případě uhradí úrok z prodlení Společnost ze svého majetku.

7.8 Některá pravidla pro případ účasti Podfondu na přeměně

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

7.9 Převody a přechody investičních akcií

Investiční akcie lze převést na třetí osoby, a to výhradně prostřednictvím Společnosti, resp. osoby vedoucí navazující evidenci. Každý převod investičních akcií je podmíněn souhlasem Společnosti, resp. osoby vedoucí navazující evidenci. který bude udělen za podmínky, že je nabývající investor kvalifikovaným investorem ve smyslu ZISIF. Přechod investičních akcií, k němuž dochází na základě ustanovení právního předpisu a přechod investičních akcií děděním je nabyvatel investičních akcií povinen neprodleně ohlásit Společnosti, resp. osobě vedoucí navazující evidenci, a informovat jej o změně vlastníka, přičemž taková osoba nemusí být kvalifikovaným investorem. Společnost zapíše nového vlastníka investičních akcií Podfondu do evidence bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby vlastníka oznámena.

7.10 Místo vydávání a odkupování

Místem vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu je Kontaktní místo Společnosti. Investiční akcie Podfondu nejsou nabízeny nebo vydávány v jiném státě.

7.11 Pravidla FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

Investiční akcie Podfondu nemohou být přímo ani nepřímo nabízeny, prodávány nebo převedeny osobě, která je podle pravidel FATCA osobou s vazbou na Spojené státy americké. Pokud se investor stane osobou s vazbou na Spojené státy americké, je neprodleně povinen zažádat o odkup investičních akcií Podfondu.

7.12 Změna osobních údajů investora

Pokud se u investora změní nahlášené osobní údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je investor povinen tyto změny neprodleně oznámit Společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost investor.

7.13 **Údaje o Statutu**

Statut Fondu i Podfondu může být měněn a aktualizován Společností, a to včetně změny investiční strategie. Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně, nejméně však jednou ročně po skončení účetního období. Společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, vydá Společnost aktualizovaný Statut, a to přijetím úplného znění aktualizovaného Statutu. Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Společnost ČNB a poskytne jí nové znění Statutu. V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Podfondu, nebude mít investor možnost požádat o odkup investičních akcií za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu bez srážky (výstupního poplatku). O změně statutu rozhoduje statutární orgán Společnosti. Nové znění Statutu nabývá účinnosti dnem v něm uvedeným.

7.14 **Získávání dokumentů, údajů a informací**

Statut Fondu i Podfondu a každá jeho změna, stanovy Fondu, výroční zpráva Fondu, informace o Společnosti a další požadované údaje a informace jsou Společností zpravidla zpřístupněny investorům v klientské sekci internetových stránek www.codyainvest.cz. Každému investorovi Fondu je na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut Fondu a Podfondu v aktuálním znění, stanovy Fondu, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu, informace o Společnosti, jakož i údaje dle ust. § 293 odst. 1 ZISIF, a dle ust. § 241 ZISIF. Všechny výše uvedené dokumenty a informace jsou k dispozici i na Kontaktním místě Společnosti či individuálně na investorem sdělenou e-mailovou adresu. Uvedené informace jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

VIII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou v souladu s ust. § 641 ZISIF příslušné soudy České republiky, případně i jiné české úřady. Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje. Pokud jsou v tomto Statutu zmíněny časové údaje, pak se má za to, že se jedná o Středoevropské časové pásmo (CET). Pokud by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 ZISIF vylučuje použití ust. § 101, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Podfondu.

V Brně dne 1.6.2025

Ing. Robert Hlava
Silverline Fund SICAV a.s.
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.