STATUT

Direct PRO SICAV investiční fond, a.s.

(Fond kvalifikovaných investorů)

Obsah:

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU 4

1.1 Označení fondu 4
1.2 Zkrácené označení Fondu 4
1.3 Den vzniku Fondu 4
1.4 Další informace o Fondu 4
1.5 Auditor Fondu 4
1.6 Uveřejňování informací na internetových stránkách Fondu a další způsoby poskytování informací o Fondu . 4
1.7 Historické údaje o statusových věcech 5
1.8 Vytváření podfondů 5
1.9 Upozornění investorům 5

II. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI 5

2.1 Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi Fondu 5
2.2 Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení 5
2.3 Datum vzniku Obhospodařovatele 5
2.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti 5
2.5 Seznam vedoucích osob a jejich funkcí 5
2.6 Předmět podnikání Obhospodařovatele 5
2.7 Rozsah hlavních činností, které Obhospodařovatel pro Fond vykonává 5
2.8 Seznam fondů kvalifikovaných investorů, jejichž majetek Obhospodařovatel obhospodařuje a/nebo provádí jejich administraci 5

III. POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI 6

IV. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI 6

V. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI 6

5.1 Údaje o depozitáři 6
5.2 Zápis do seznamu depozitářů 6
5.3 Základní činnosti Depozitáře 6
5.4 Pověřený Depozitářem 7

VI. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY 7

6.1 Investiční cíl 7
6.2 Způsob investování a výběr aktiv 7
6.3 Charakteristika typického investora 8

VII. RIZIKOVÝ PROFIL 8

6.1 Riziko investora ... 8
6.2 Podstatná rizika ... 8
6.3 Řízení rizik ... 11

VIII. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI ... 11

IX. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU ... 11

9.1 Účetní období a účetní závěrka ... 11
9.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů Podfondu ... 11
9.3 Hospodaření s majetkem Fondu ... 12
9.4 Hospodaření s majetkem podfondu ... 12
9.5 Další zásady hospodaření Fondu ... 13
9.6 Zásady pro hospodaření s majetkem podfondu ... 13

X. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM ... 13

10.1 Zakladatelské akcie ... 13
10.2 Práva spojená se zakladatelskými akciemi ... 14
10.3 Investiční akcie ... 14
10.4 Evidence zaknihovaných investičních akcií ... 14
10.5 Práva spojená s investičními akciemi ... 15
10.6 Nabízení Fondu ... 15
10.7 Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie ... 15

XI. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU ... 16

11.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu ... 16
11.2 Úplata za obhospodařování ... 17
11.3 Úplata za administraci ... 17
11.4 Úplata za činnost depozitáře ... 17

XII. DALŠÍ INFORMACE ... 17

12.1 Údaje o Statutu ... 17
12.2 Získávání dokumentů, údajů a informací ... 17
12.3 Likvidace Fondu ... 18
12.4 Základní údaje o daňovém režimu investora ... 18
12.5 Způsob a četnost uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření Fondu ... 18

XIII. INFORMACE O ÚPISU, VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ FONDU ... 19

13.1 Úpis investičních akcií ... 19
13.2 Vydávání investičních akcií ... 19
13.3 Další podmínky vydání investičních akcií ... 20
13.4 Odkupování investičních akcií ... 21
13.5 Žádost o odkup ... 21
13.6 Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií ... 21
13.7 Výkup investičních akcií ... 22
13.8 Převody a přechody investičních akcií ... 22
13.9 Místo vydávání a odkupování ... 22
13.10 Pravidla FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) ... 22
13.11 Změna osobních údajů investora ... 22
13.12 Informace ve vztahu k udržitelnosti ... 22

13.13 ORGÁN DOHLEDU 23
13.14 KONTAKTNÍ MÍSTO 23
13.15 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

Direct PRO SICAV investiční fond, a.s., IČO: 220 51 147, se sídlem Pod dráhou 1636/1, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B29106 (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut, který obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním do Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice (dále jen „**Statut**“):

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

1.1 Označení fondu

Direct PRO SICAV investiční fond, a. s.

1.2 Zkrácené označení Fondu

Direct PRO SICAV

1.3 Den vzniku Fondu

Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 17.9.2024. 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 5.9.2024.

1.4 Další informace o Fondu

Fond je investičním fondem s právní osobností a je založen na dobu neurčitou.

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1.000.000,- Kč.

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

Fond není řídícím ani podřízeným fondem.

Fond nemá hlavního podpůrce.

Rozhodným jazykem tohoto Statutu je český jazyk.

Znění statutu je platné pro všechny podfondy, pokud není ve statutu příslušného podfondu upraveno znění odlišně.

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů Fondu, resp. Podfondu.

V prosinci 2025 došlo ke změně účetního období Fondu z kalendářního roku na hospodářský rok od 1.4. do 31.3. První účetní období Fondu po této změně je období od 1.1.2025 do 31.3.2026.

1.5 Auditor Fondu

Auditorem Fondu vč. jeho podfondů je 22HLAV s.r.o., IČO 64052907, se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, sp. zn. C 10016, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 277.

1.6 Uveřejňování informací na internetových stránkách Fondu a další způsoby poskytování informací o Fondu

Internetové stránky, prostřednictvím kterých Fond uveřejňuje informace podle ZISIF a Statutu a informace podle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „**ZOK**") jsou https://www.codyainvest.cz, příp. internetové stránky tam uvedené.

Tyto internetové stránky jsou přístupné veřejnosti bezplatně a bez omezení prostřednictvím internetu. Fond poskytuje informace rovněž v sídle Administrátora (jak je tento pojem definován dále), tj. CODYA investiční společnost, a.s., Lidická 1879/48, 602 00 Brno – Černá Pole (dále jen „**Kontaktní místo**“), či individuálně na investorem sdělenou e-mailovou adresu. Vybrané údaje poskytuje Administrátor prostřednictvím internetového klientského účtu, ke kterému má investor zřízen přístup pomocí jedinečných identifikačních údajů, a to v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu podfondů;
- údaj o aktuální hodnotě investiční akcie podfondů;

V elektronické podobě na výše uvedené adrese jsou všem akcionářům poskytovány i další požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze, údaje dle § 239 odst.1 a § 241 ZISIF, Statut a každá jeho změna, stanovy Fondu, výroční zpráva Fondu, informace o Společnosti a Administrátorovi a další požadované údaje a informace, a to vždy bez zbytečného odkladu. Každému investorovi Fondu je na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění, stanovy Fondu, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu, informace o Společnosti a Administrátorovi, jakož i údaje dle § 239

odst. 1 ZISIF, a dle § 241 ZISIF. Všechny výše uvedené informace a údaje, včetně Statutu, jsou k dispozici i na Kontaktním místě či individuálně na investorem sdělenou e-mailovou adresu. Uvedené informace jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

1.7 **Historické údaje o statusových věcech**

Do 9.3.2026 byla obhospodařovatelem Fondu CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 068 76 897, Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, která je od 10.3.2026 Administrátorem.

1.8 **Vytváření podfondů**

Fond může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Každý podfond vydává statut. K datu vyhotovení statutu Fond vytvořil podfondy s názvy Direct PRO, podfond a podfond Direct PRO Ventures, podfond (dále jen „**Podfond**“ nebo „**Podfondy**“). Je-li v tomto statutu uvedeno slovo „podfond“, je tím myšlen jakýkoliv podfond vytvořený Fondem, pokud z daného ustanovení nevyplývá něco jiného.

1.9 **Upozornění investorům**

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

II. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

2.1 **Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi Fondu**

Obhospodařovatelem Fondu je Augera investiční společnost, a.s., IČO: 230 32 731, se sídlem Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp.zn. B 29573 (dále jen „**Společnost**“ nebo „**Obhospodařovatel**“). Společnost obhospodařuje i všechny podfondy. Společnost je statutárním orgánem Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF.

Sídlo Společnosti bylo s účinností ze dne 28.2.2024 změněno z adresy Karolinská 661/4, Karlín, 186 00 Praha 8 na aktuální adresu sídla Společnosti.

Obchodní firma Společnosti byla s účinností ke dni 16.4.2026 změněna z Asset Management Investiční společnost, a.s., na Augera investiční společnost, a.s.

2.2 **Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení**

Základní kapitál Obhospodařovatele činí 3.500.000 Kč a byl plně splacen.

2.3 **Datum vzniku Obhospodařovatele**

Obhospodařovatel byl založen zakladatelským právním jednáním dne 10.11.2023 a dne 07.03.2025 byl zapsán do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze.

2.4 **Rozhodnutí o povolení k činnosti**

Obhospodařovatel získal povolení k činnosti investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB a je zapsán do seznamu vedeného ČNB.

2.5 **Seznam vedoucích osob a jejich funkcí**

Vedoucími osobami Obhospodařovatele jsou:

- Ing. Jan Ošťádal, LL.M., předseda představenstva,
- Bc. Jan Krejčí, MBA, člen představenstva.

Vedoucí osoby Společnosti byly předem schváleny ČNB na základě předložených údajů, dokladů a čestných prohlášení.

2.6 **Předmět podnikání Obhospodařovatele**

Obhospodařovatel je investiční společností, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, a dále je oprávněn v rozsahu vydaného povolení k obhospodařování investičních fondů.

2.7 **Rozsah hlavních činností, které Obhospodařovatel pro Fond vykonává**

Obhospodařovatel Fond obhospodařuje, přičemž tuto činnost a je oprávněn vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jeho výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, Obhospodařovatel však i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by jej vykonával sám.

2.8 **Seznam fondů kvalifikovaných investorů, jejichž majetek Obhospodařovatel obhospodařuje a/nebo provádí jejich administraci**

Aktuální seznam fondů kvalifikovaných investorů, jimž Obhospodařovatel obhospodařuje majetek ke dni účinnosti tohoto Statutu je uveden na internetových stránkách ČNB www.cnb.cz a také na internetových stránkách Obhospodařovatele www.augerais.cz.

III. POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

Společnost jako obhospodařovatel Fondu, resp. podfondů, nepověřila částečně ani zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, resp. podfondů, žádnou třetí osobu.

Administrátor zajišťuje externě poradenství v oblasti daňové a účetní, a to specializovanými společnostmi, které jsou vybírány v souladu s požadavky odborné péče. Náklady spojené s výše uvedeným poradenstvím jsou účtovány k tíži podfondů.

Specializované činnosti v rámci administrace Fondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby, nabízení investic do podfondu, compliance 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. podfondů v souladu se Statutem, resp. statutem podfondů.

IV. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

4.1 Údaje o administrátorovi

Na základě smlouvy o administraci vykonává pro Fond činnost administrace CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7923 (dále jen „**Administrátor**“). Administrátor vykonává administraci i podfondům.

4.2 Zápis do seznamu administrátorů

Administrátor je zapsán do seznamu investičních společností vedeném ČNB.

4.3 Základní činnosti Administrátora

V rámci administrace vykonává Administrátor činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle § 38 odst. 1 ZISIF, tedy zejména:

- vedení účetnictví a zajišťování plnění daňových povinností,
- zajišťování právních služeb,
- oceňování majetku a dluhů Fondu, příp. podfondů, spolu s prováděním výpočtu aktuální hodnoty investičních akcií Fondu, příp. podfondů,
- zajišťování vydávání a odkupování investičních akcií Fondu, příp. podfondů,
- příprava dokumentů, zejména výročních zpráv, pololetních zpráv, sdělení klíčových informací, a jejich případné změny,
- uveřejňování, oznamování a poskytování údajů a dokumentů investorům a dalším oprávněným osobám včetně ČNB,
- vedení evidence investičních akcií vydávaných Fondem a evidence o jejich vydávání a odkupování,
- vyřizování stížností a reklamací investorů.

V. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

5.1 Údaje o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „**Depozitář**“). Depozitář bude funkci depozitáře i pro podfondy, pokud budou vytvořeny. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

5.2 Zápis do seznamu depozitářů

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů, vedeném ČNB dle § 596 písm. e) ZISIF.

5.3 Základní činnosti Depozitáře

Činnosti Depozitáře vyplývá ze ZISIF a depozitářské smlouvy uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:

- má v opatrování majetek Fondu, resp. jeho podfondů, jehož povaha to umožňuje podle § 71 odst. 1 písm. a) ZISIF,

- má fyzicky v úschově majetek, jehož povaha to umožňuje,
- zřizuje a vede peněžní účty a eviduje veškerý pohyb peněžních prostředků náležících do majetku Fondu, resp. jeho podfondů,
- eviduje, umožňuje-li to povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku Fondu, resp. jeho podfondů než majetku uvedeného výše,
- kontroluje, zda v souladu s platnými právními předpisy (zejména ZISIF a přímo použitelnými předpisy Evropské unie v oblasti investičních fondů), Statutem Fondu a depozitářskou smlouvou:
  - byly vydávány a odkupovány investiční akcie Fondu, resp. podfondu,
  - byla vypočítána aktuální hodnota investiční akcie Fondu, resp. podfondu,
  - byl oceňován majetek a dluhy Fondu, resp. podfondu,
  - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu, resp. podfondu v obvyklých lhůtách
  - jsou používány výnosy plynoucí pro Fond, resp. podfond.

V případě, že depozitář způsobí újmu Obhospodařovateli, Fondu nebo investorovi Fondu v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zprostí pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti. Depozitář odpovídá Obhospodařovateli a investorům Fondu za újmu vzniklou ztrátou investičních nástrojů držených depozitářem v opatrování nebo v úschově, a to bez ohledu na to, zda byla újma způsobena třetí osobou, které depozitář svěřil úschovu majetku Fondu, a bez ohledu na to, zda ztráta investičního nástroje je výsledkem podvodu, nedbalosti nebo jiného neúmyslného jednání a je povinen ji bez zbytečného odkladu nahradit.

5.4 Pověřený Depozitářem

Depozitář může pověřit jiného výkonem činností depozitáře, a to úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů s ohledem na druh investičního nástroje, zemi emitenta a trh, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen. V takovém případě však stále zodpovídá za činnosti vykonávané pověřeným subjektem. Depozitář Fondu nepověřil jinou osobu výkonem jemu svěřených činností, není-li ve statutu konkrétního podfondu ve vztahu k výkonu činnosti depozitáře tohoto podfondu stanoveno jinak. Tyto subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy. Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s. pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s. a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Rakousku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.Spolupracujícími jsou banky z bankovní skupiny UniCredit (zejména UniCredit Bank Austria AG, UniCredit Bank Hungary Zrt. A Bank Polska Kasa Opieki S.A.).

VI. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

6.1 Investiční cíl

Fond, resp. jeho jednotlivé podfondy, jsou založeny za účelem zhodnocování investic nad úrovní výnosu úrokových sazeb v dlouhodobém horizontu. Investiční strategií Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů, je investovat zejména do majetkových účastí v obchodních společnostech, jejichž zaměření je poskytování finančních, technologických a pojišťovacích služeb a prodej, servis a pronájem automobilů a s tím související činnosti služeb a poskytování finančních prostředků těmto společnostem formou poskytování úvěrů, zápůjček nebo nabýváním dluhopisů.

Investice jsou zamýšleny jako dlouhodobé a jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem 5 let a více, pokud není ve statutu podfondu uvedeno jinak.

Investiční strategií k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování jednotlivých podfondů.

Vzhledem k tomu, že Fond jako takový neprovádí investiční činnost a ta je prováděna v rámci jeho jednotlivých podfondů, má každý z vytvořených podfondů vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu, přičemž v takovém případě je samostatný statut podfondu Fondu distribuován a jinak zveřejňován pouze investorům investujícím do příslušného podfondu.

6.2 Způsob investování a výběr aktiv

Investiční strategie jednotlivých podfondů jsou uvedeny ve statutech podfondů včetně investičních limitů a technik obhospodařování jednotlivých podfondů. Fond, resp. jeho jednotlivé podfondy, je svým zaměřením růstovým fondem, nestanoví-li statut příslušného podfondu jinak.

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění podfondu, činí výhradně Obhospodařovatel a vychází při něm z investiční strategie daného podfondu. Podkladem pro rozhodnutí Obhospodařovatele je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko. Obhospodařovatel není externími stanovisky vázán.

6.3 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 se strategií uvedenou ve statutu příslušného podfondu. Investor podfondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do daného podfondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Z pohledu likvidity je Fond, resp. Podfond určen pro investory, jejichž investiční horizont činí 5 let a více. Podfondy jsou tedy vhodné pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na dobu doporučeného investičního horizontu.

VII. RIZIKOVÝ PROFIL

Investor se níže upozorňuje na rizika spojená s investicí do Fondu, resp. Podfondu. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že hodnota investice může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost Fondu, resp. Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. Fond, resp. Podfond bude usilovat o dosažení investičního cíle způsobem investování majetku ve Fondu, resp. Podfondu. Způsob investování majetku neposkytuje dostatečnou záruku dosažení výnosu ani při dosažení doporučovaného investičního horizontu. Investoři si proto musí být vědomi rizika, že Fond, resp. Podfond nejenže nemusí být schopen dosáhnout výnosu, nýbrž ani pořizovací hodnoty investiční akcie příslušné třídy podfondu i při dodržení doporučeného investičního horizontu.

Společnost se snaží omezit tato rizika výběrem důvěryhodných a finančně silných partnerů. Mezi hlavní rizika investování do podfondu patří rizika uvedená v tomto Statutu doplněná riziky uvedenými ve statutech jednotlivých podfondů v závislosti na zvolené investiční strategii jednotlivých podfondů.

6.1 Riziko investora

Investorem Fondu, resp. Podfondu může být pouze kvalifikovaný investor, který je způsobilý zvážit rizika investování do Fondu, resp. Podfondu.

Investice do Fondu, resp. podfondu má být určena k dosažení výnosu za období odpovídající délce investičního horizontu a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Nelze očekávat získání krátkodobých zisků.

6.2 Podstatná rizika

Riziko koncentrace je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především na shodném typu hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje. Jednotlivá aktiva Podfondu mohou představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice ve Fondu.

Kreditní (úvěrové) riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Kreditní riziko spočívá v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých podfondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku daného podfondu. V důsledku toho může docházet k výraznějšímu kolísání tržní ceny investičních akcií podfondu a k omezení jeho likvidity.

Riziko nedostatečné likvidity plyne z velmi nízké likvidity aktiv, do kterých podfond investuje, což zvyšuje riziko, že určité aktivum podfondu nebude zpeněženo včas nebo za přiměřenou cenu a že podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkup investičních akcií vydávaných Fondem k podfondu, anebo odkup bude proveden za částku, která negativně ovlivní výnosnost investice z pohledu investora. Investoři nesou riziko, že podfond při větších objemech odkupů nebude schopen dostát závazkům při odkupování investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných Fondem k podfondu.

Obecně u investic do obchodních společností, zejména které vlastní nemovitosti, existuje riziko omezené likvidity majetku podfondu. S ohledem na povahu významné části majetku podfondu, jež může být tvořena těmito investicemi, probíhá jeho oceňování v souladu se statutem podfondu, nejméně vždy jednou za rok.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu výše uvedených aktiv v investičním majetku podfondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota investiční akcie podfondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění nekoresponduje s reálnou hodnotou aktiv podfondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu aktiv v podfondu, postupuje Fond či jeho podfond, resp. Obhospodařovatel, v souladu se Statutem.

S ohledem na možnost Fondu (a to i na účet podfondu) přijímat úvěry, resp. zápůjčky dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Fondu, resp. podfondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty majetku Fondu, resp. podfondu. Vzhledem k páce stran možné úvěrové angažovanosti Fondu, resp. podfondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

Riziko související s investičním zaměřením podfondu na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv.

Daňové riziko spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál podfondu.

Riziko nadměrného odkupu investičních akcií spočívající v nutnosti prodeje aktiv v majetku podfondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií.

Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v oprávnění Obhospodařovatele dočasně pozastavit odkup investičních akcií, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit.

Tržní riziko je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty věcí v majetku ve Fondu nebo v majetku právnické osoby, na které má Fond účast.

Riziko derivátů zahrnuje všechna rizika podkladových aktiv, a navíc některá další, jako například kreditní riziko emitenta, riziko likvidity, riziko vypořádání a riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva. Finanční deriváty se vyznačují tzv. pákovým efektem. Spočívají v používání zejména měnových swapů a forwardů za účelem snížení měnových rizik souvisejících s investicemi podfondu. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativního vývoje podkladového aktiva hrozí podfondu snížení hodnoty jeho majetku.

Riziko pákového efektu vyplývající z použití cizího kapitálu, finančních nebo jiných derivátů a strukturovaných produktů za účelem dosažení investičních cílů podfondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku podfondu na hodnotu investiční akcie.

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií v důsledku růstu úrokových sazeb nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi podfondu preferovat jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií podfondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií podfondu.

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. 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.

Měnové riziko podstupuje podfond v případě, že aktiva v majetku podfondu jsou vyjádřena v jiných měnách než v CZK, zatímco aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje v CZK. Změny směnného kurzu CZK a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě. Fond, resp. Podfond může používat techniky obhospodařování zejména za účelem snížení měnových rizik souvisejících s jeho investicemi, a to zejména měnové swapy a forwardy. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativnímu vývoji podkladového aktiva hrozí Fondu, resp. Podfondu snížení hodnoty jeho majetku. Fond zároveň čelí riziku spojenému s posílením české koruny.

Riziko vypořádání nebo také riziko protistrany spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem v Podfondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas.

Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově může nastat vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru, včetně rizika právního a dokumentačního a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů podfondu, čímž může dojít ke ztrátě, přesto, že se Obhospodařovatel snaží důslednými postupy této situaci předcházet. Veškerý majetek Fondu, resp. Podfondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv tyto osoby jsou subjekty 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 podvodných jednání těchto osob. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele podfondu. Obhospodařovatel využívá informační technologie a služby. Při využívání a budoucích aktualizacích těchto technologií a služeb může dojít k výpadkům, které mohou vést ke vzniku ztrát, jež mohou negativně ovlivnit hodnotu investičních akcií Fondu, resp. Podfondu.

Riziko pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti zahrnující obhospodařování nebo administrace může nastat v případě, kdy je činnost vykonávána v rozporu se smluvním ujednáním nebo není vykonávána s odbornou péčí. V důsledku těchto skutečností může dojít ke škodě na majetku Fondu, resp. podfondu. Toto riziko je snižováno výběrem osob, které tyto činnosti poskytují, a které mají pro výkon činnost odpovídající předpoklady.

Riziko odborného poradce spočívá v tom, že v rámci obhospodařování majetku podfondu můžou být Společnosti některé podpůrné činnosti související s formulováním investiční strategie podfondu, zejména vytváření tržních analýz a vyhledávání, navrhování a správa investiční příležitostí dodávány prostřednictvím odborného poradce. Činností odborného poradce v rozporu se smluvní dokumentací nebo v rozporu s odbornou péčí může dojít ke škodě na majetku Fondu, resp. podfondu. Toto riziko je snižováno výběrem takového odborného poradce, jenž má dostatečné zkušenosti a znalosti pro výkon činnosti. Uvedený postup pak nevylučuje, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajištuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou zakladatele Fondu nebo Společnosti, a to z důvodu zajištění specifického know-how zvyšujícího schopnost Společnosti dosahovat vytčených investičních cílů. S ohledem na případné majetkové či personální propojení nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Společnost postupuje v souladu s vlastními vnitřními pravidly toto riziko eliminujícími, resp. snižujícími a rovněž odborný poradce má povinnost uplatňovat principy k zamezení střetu zájmů.

Riziko právní formy Fondu spočívá v tom, že podfond v souladu s § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově odděluje část jmění Fondu. Nelze zcela vyloučit riziko pokusu nepřípustného zásahu třetích osob do majetku podfondu v souvislosti s plněním závazků z majetku Podfondu, a to zejména v případě exekuční či insolvenční situace Fondu, resp. jeho majetku.

Riziko změny investiční strategie podfondu spočívá v tom, že statut Fondu i podfondu může být měněn a aktualizován. V případě, že dojde ke změně statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie podfondu, má investor možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií podfondu. Podfond je povinen od tohoto investora příslušné investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou statutu. V případě, kdy dojde ke změně statutu spočívající ve změně práv spojených s některou třídou investičních akcií, je investor změnou dotčené třídy investičních akcií oprávněn požádat podfond bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 30 dnů ode dne, kdy byl o této změně ze strany Fondu, resp. Podfondu informován, o jejich odkoupení. V takových případech není podfond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve statutu.

Riziko zrušení Fondu resp. jeho podfondu spočívající v tom, že z důvodů stanovených ZISIF může být Fond, resp. jeho podfond zrušen (vymazán ze seznamu vedeného ČNB) např. pokud Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře nebo pokud do 12 měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu Fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000,00 EUR nebo pokud průměrná výše fondového kapitálu Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000,00 EUR nebo pokud ČNB odejme Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, z rozhodnutí soudu, z důvodu likvidace nebo přeměny Fondu atd. Dále může být Fond zrušen například z ekonomických a restrukturalizačních důvodů. Investor v důsledku této skutečnosti nemusí mít zaručeno, že jeho investice bude moci setrvat ve Fondu, resp. příslušném podfondu po celou dobu trvání doporučeného investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos investorovy investice.

Riziko změny právního systému v důsledku změny právních požadavků, kterým Fond a Podfond podléhá, nelze vyloučit a může v konečném důsledku ovlivnit výnosnost investice investora. Fond a Podfond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky. Rizika právního řádu zahrnují rovněž rizika spojená s vymahatelností práva, nestranností soudních a správních orgánů apod. Změny právních požadavků mohou být dotčeny investice Fondu, resp. Podfondu, konkrétně se může jednat zejména o změny příslušných účetních a daňových předpisů, předpisů v oblasti oceňování majetku Fondu, resp. Podfondu atd.

Riziko spojené s politickou, ekonomickou nebo právní nestabilitou spočívající v možném ovlivnění Fondu, resp. podfondu změnami v mezinárodní politické situaci nebo změnami vládní politiky, změnami v daňové politice, omezeními v oblasti zahraničního investování a v repatriaci výnosů, fluktuací měnových kurzů, změnami v právním řádu či jinými změnami v České republice nebo zemi, do níž investice směřuje, a to včetně změn souvisejících se situací na úrovni Evropské unie.

Riziko chybného ocenění plynoucí z toho, že hodnota vybraných investičních instrumentů je stanovena znalcem. V důsledku chybného ocenění může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně, nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Obhospodařovatelem k podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu investiční akcie podfondu. Ačkoli se bude postupovat s maximální odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu.

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 s možnými negativními dopady na hodnotu investic v důsledku environmentálních faktorů, jako jsou změna klimatu, ztráta biologické rozmanitosti, znečištění, nedostatečné řízení zdrojů či nevhodná likvidace odpadů, případně v důsledku nedostatečného přechodu na nízkouhlíkové hospodářství.
- 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.

Více informací o politice začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování naleznete na internetových stránkách www.augerais.com.

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

6.3 Řízení rizik

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

Obhospodařovatel průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii podfondu.

Obhospodařovatel upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

VIII. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu jednotlivého podfondu, tj. z účetně a majetkově odděleného majetku a dluhů v souladu s § 165 odst. 1 ZISIF.

Konkrétní informace o historické výkonnosti podfondů jsou uvedeny ve statutu příslušného podfondu.

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

IX. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU

9.1 Účetní období a účetní závěrka

Účetním obdobím Fondu a Podfondů je hospodářský rok, přičemž toto období začíná 1. dubna a končí 31. března. Účetnictví Fondu a podfondů je Administrátorem vedeno odděleně od účetnictví Obhospodařovatele, Administrátora a dalších investičních fondů obhospodařovaných Společností. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Schválení účetní závěrky Fondu a podfondů jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a podfondů náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu. Valná hromada schvaluje výsledek hospodaření a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty samostatně pro Fond a podfondy.

9.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů Podfondu

Administrátor oceňuje majetek a dluhy Podfondu, včetně obtížně ocenitelných věcí, ke Dni ocenění. Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů, včetně obtížně ocenitelných věcí, Podfondu je prováděno v souladu s platnými právními předpisy. Reálná hodnota finančních nástrojů v majetku Podfondu je stanovována vždy ke Dni ocenění, zpravidla jedenkrát měsíčně.

Ostatní aktiva se oceňují nejméně jednou ročně a vždy, když existuje důkaz, že poslední určená hodnota již není reálná nebo řádná.

Ve výjimečných případech, dále zejména v případech spojených s obtížně ocenitelnými věcmi, může Administrátor ocenit majetek a dluhy Podfondu i k jinému dni. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB platný pro den, ke kterému se propočet provádí.

Aktuální hodnotu investiční akcie stanovuje Administrátor způsobem uvedeným bodě 9.7 Statutu.

Konkrétní způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a dluhů Podfondu a způsob stanovení aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu stanoví ZISIF a prováděcí právní předpis.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu aktiv v majetku Podfondu provede Administrátor bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, nové ocenění majetku Podfondu (dále jen „mimořádné ocenění"). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, které spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem investorům Podfondu. V tomto případě může dojít k pozastavení vydávání a odkupu investičních akcií Podfondu.

9.3 **Hospodaření s majetkem Fondu**

Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady na zajištění činnosti Fondu, a to bez zahrnutí výsledku hospodaření podfondu. Výnosy Fondu se použijí ke krytí nákladů Fondu, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, stanovy Fondu nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta Fondu hrazena ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty Fondu se přednostně použije nerozdělený zisk Fondu z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Fondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen. Ke krytí ztráty Fondu nelze použít zisk podfondu.

Valná hromada Fondu může rozhodnout o tom, že akcionářům Fondu bude vyplacen podíl na zisku Fondu, a to v souladu se stanovami, ZISIF a dalšími obecně závaznými právními předpisy. Souhrn dividend vyplacených k zakladatelským akciím Fondu za příslušné účetní období nesmí být vyšší, než je hospodářský výsledek Fondu za příslušné účetní období po odečtení prostředků převáděných do rezervního fondu Fondu, je-li zřízen, a neuhrazených ztrát minulých let Fondu a po přičtení nerozděleného zisku minulých let Fondu a fondů Fondu vytvořených ze zisku Fondu, které Fond může použít dle svého volného uvážení. Fond není oprávněn rozdělit zisk nebo jiné vlastní zdroje Fondu mezi akcionáře, je-li fondový kapitál Fondu zjištěný z řádné nebo mimořádné účetní závěrky nebo by v důsledku rozdělení zisku byl nižší než zapisovaný základní kapitál Fondu, zvýšený o upsanou hodnotu nových zakladatelských akcií Fondu, pokud byly upsány zakladatelské akcie na zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu a nový zapisovaný základní kapitál nebyl ke dni sestavení řádné nebo mimořádné účetní závěrky zapsán v obchodním rejstříku, a dále tu část rezervního fondu Fondu, kterou podle právních předpisů nebo stanov nesmí Fond použít k plnění akcionářům. Podíl na zisku Fondu nelze vyplatit z prostředků tvořících zapisovaný základní kapitál Fondu.

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu. Valná hromada Fondu schvaluje účetní závěrku a hospodářský výsledek Fondu.

Se zakladatelskou akcií Fondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření Fondu bez zahrnutí výsledku hospodaření podfondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje jako poměr akcionářova podílu k zapisovanému základnímu kapitálu Fondu. Akcionář, který vlastní zakladatelské akcie Fondu, nemá právo na podíl na zisku, jakož i právo na výplatu zálohy podílu na zisku, k zakladatelským akciím Fondu vydaným v souvislosti se zvýšením zapisovaného základního kapitálu Fondu, a to za rok, v němž byl zapisovaný základní kapitál Fondu takto zvýšen. Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s § 351 a § 405 ZOK. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Fond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

9.4 **Hospodaření s majetkem podfondu**

Hospodářský výsledek podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy podfondu a náklady na zajištění investiční činnosti podfondu. Výnosy podfondu se použijí ke krytí nákladů podfondu, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo statut jinak. Pokud hospodaření podfondu za účetní období skončí ziskem, nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku podfondu a ke zvýšení hodnoty investičních akcií. Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku podfondu nebo rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu. Valná hromada Fondu schvaluje účetní závěrku a hospodářský výsledek podfondu.

S investiční akcií podfondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z majetku podfondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje pro jednotlivé třídy investičních akcií samostatně a způsob je určen ve statutu příslušného podfondu. Valná hromada Fondu může rozhodnout o tom, že investorům podfondu bude vyplacen podíl na zisku, a to v souladu se stanovami, ZISIF a dalšími obecně závaznými právními předpisy. Souhrn dividend vyplacených k investičním akciím za příslušné účetní období nesmí být vyšší, než je hospodářský výsledek podfondu za příslušné účetní období po odečtení prostředků převáděných do rezervního fondu, je-li zřízen, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které podfond může použít dle svého volného uvážení. Způsob použití zisku vyplývající k jednotlivým třídám investičních akcií je uveden ve statutu příslušného podfondu.
Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s § 351 ZOK. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Podfond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

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).
Vykáže-li podfond za účetní období ztrátu, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů podfondu, přičemž přednostně se na pokrytí ztráty použijí nerozdělené zisky z minulých let. Nestačí-li, musí být ztráta uhrazena snížením stavu kapitálového fondu.

9.5 **Další zásady hospodaření Fondu**

Obhospodařovatel obhospodařuje Fond s odbornou péčí. Při obhospodařování majetku Fondu Obhospodařovatel dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmů investorů před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

Fond je v rámci obhospodařování majetku podfondu oprávněn používat finanční deriváty k zajištění měnového rizika (měnové swapy či forwardy). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích. V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v platném znění, musí být splněna podmínka, že finanční derivát bude sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 výše uvedeného nařízení, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Výpočet celkové expozice Fondu, resp. Podfondu se provádí alespoň jedenkrát za oceňovací období. Při výpočtu celkové expozice Fondu, resp. podfondu závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k přijatým úvěrům a finančním derivátům přesáhnout limit uvedený ve statutu podfondu.

Fond může v odůvodněných případech požádat o posouzení a doporučení všech investorů podfondu k zamýšlené transakci z majetku podfondu. Doporučení všech investorů podfondu k zamýšlené transakci musí být uděleno v písemné podobě a adresováno Fondu. Fond není vázán tímto doporučením investorů, je však povinen při rozhodnutí o zamýšlené transakci zohlednit doporučení investorů do podfondu a případné odchylky od něj s přihlédnutím k požadavkům odborné péče a jednání v nejlepším zájmu investorů podfondu na jejich žádost zdůvodnit.

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

U pohledávek Fondu, resp. Podfondu z obchodního styku po lhůtě splatnosti je Obhospodařovatel povinen zahájit jejich vymáhání do 30 dnů po lhůtě splatnosti. V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

9.6 **Zásady pro hospodaření s majetkem podfondu**

Pravidla pro hospodaření s majetkem podfondu a podmínky výplaty podílu na zisku investorům stanoví statut podfondu.

X. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

Akcionářem Fondu se v tomto Statutu rozumí vlastník zakladatelských akcií. Investorem se v tomto Statutu rozumí vlastník investičních akcií podfondu.

10.1 **Zakladatelské akcie**

Zakladatelské akcie Fondu jsou kusovými listinnými akciemi s formou na jméno a jsou vydány zakladateli Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK. Zakladatelským akciím Fondu nebyl přidělen ISIN. Jednotlivé zakladatelské akcie Fondu jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Zakladatelské akcie Fondu jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů svých zakladatelských akcií v seznamu akcionářů. Vlastnické právo k zakladatelským akciím Fondu se prokazuje u akcionářů – fyzických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem a průkazem totožnosti, u akcionářů – právnických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka zakladatelských akcií Fondu je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele – vlastníka zakladatelských akcií Fondu. Výpis ze seznamu akcionářů poskytne na základě písemné žádosti akcionáře Fond.

Úpis zakladatelských akcií Fondu 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 zakladatelských akcií Fondu. Zakladatelské akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují na Kontaktním místě. Zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné pouze peněžitými vklady.

Zakladatelské akcie Fondu jsou vydávány v České republice v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy. Postup zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu upravují jeho stanovy.

Stanovy Fondu jsou akcionářům k dispozici na Kontaktním místě a na žádost budou akcionářům poskytnuty též prostřednictvím e-mailu.

10.2 **Práva spojená se zakladatelskými akciemi**

Osoba, která upsala zakladatelské akcie Fondu, je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných zakladatelských akcií Fondu od okamžiku, kdy byly účinně upsány, i když ještě nenastaly účinky zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže dojde ke zrušení usnesení valné hromady o zvýšení základního zapisovaného kapitálu Fondu anebo soud vysloví neplatnost usnesení valné hromady Fondu o zvýšení zapisovaného základního kapitálu. Tím nejsou dotčena do té doby vykonaná akcionářská práva. Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných zakladatelských akcií Fondu. Se zakladatelskou akcií Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a tímto Statutem na řízení Fondu;
- na podíl na zisku Fondu bez zahrnutí zisku z podfondů;
- na likvidační zůstatek Fondu při zániku Fondu;
- na bezplatné poskytnutí Statutu Fondu, poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně akcionář požádá. Tyto dokumenty se neuveřejňují.

Právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který není zařazen do žádného podfondu. Se zakladatelskou akcií Fondu není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo.

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

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči Fondu se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení Obhospodařovateli.

10.3 **Investiční akcie**

Investiční akcie představují podíl investora na příslušném podfondu.

Podfond je oprávněn vydávat více tříd investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na podfondu. Všechny třídy investičních akcií jsou kusovými zaknihovanými akciemi s formou na jméno a jsou vydány investorům do podfondu. Denominace tříd investičních akcií je uvedena ve statutu podfondu. Investiční akcie Fondu resp. Podfondu nejsou ke dni nabytí účinnosti tohoto Statutu přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému. To neznamená, že tato skutečnost nemůže nastat v budoucnu.

10.3.1 **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 zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do podfondu.

Alokační poměr mezi jednotlivé třídy investičních akcií je popsán ve statutu příslušného podfondu.

10.4 **Evidence zaknihovaných investičních akcií**

Evidenci zaknihovaných investičních akcií a související dokumenty vede Administrátor v evidenci emise a na účtech vlastníků investičních akcií nebo na účtech zákazníků. Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci. Účet vlastníka investičních akcií může zřídit Administrátor nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem investičních akcií. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 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 Administrátorem na účtech vlastníků investičních akcií nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků investičních akcií. Administrátor provádí zápisy do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu. Majitelé účtů vlastníků investičních akcií vedených Administrátorem, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím Administrátora. Investoři nehradí žádné poplatky

Administrátorovi za zajištění evidence investičních akcií. Vlastnické právo k investičním akciím Fondu resp. Podfondu se prokazuje u investorů – fyzických osob výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů vedeného Administrátorem a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů vedeného Administrátorem, 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 investičních akcií 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 Administrátora. Majitelé účtů zákazníků vedených Administrátorem, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím Administrátora.

10.5 **Práva spojená s investičními akciemi**

Investiční akcie je zaknihovaný cenný papír, se kterým je spojeno zejména:

(i) právo na podíl na hodnotě fondového kapitálu podfondu připadajícím na konkrétní třídu investičních akcií v poměru počtu investorem vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy,

(ii) právo na odkoupení investičních akcií na účet Fondu resp. Podfondu za jejich aktuální hodnotu platnou pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkoupení investičních akcií za podmínek stanovených ve Statutu Podfondu pro příslušnou třídu investičních akcií,

(iii) právo na podíl na zisku z hospodaření s majetkem podfondu ve výši stanovené pro příslušnou třídu investičních akcií,

(iv) právo na zaplacení aktuální hodnoty investiční akcie nejpozději do 1 roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení příslušné třídy investičních akcií, pokud zároveň nedošlo k přerušení vydávání a odkupování investičních akcií podle § 134 - § 141 ZISIF,

(v) právo na výplatu likvidačního zůstatku z investičního 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

(vi) právo na bezplatné poskytnutí Statutu, informací o Fondu 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 Administrátor 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.

10.6 **Nabízení Fondu**

Administrátor uveřejní datum, od kterého budou nabízeny investiční akcie na internetových stránkách **www.codyainvest.cz** a na Kontaktním místě, přičemž se nejedná o veřejnou nabídku. Tato informace je určena pouze kvalifikovaným investorům. Za den zahájení je považován den, který je uveden ve statutu příslušného podfondu (dále jen „**Den zahájení**“).

Jednotlivé třídy investičních akcií podfondu jsou vydávány Fondem ode Dne zahájení vydávání investičních akcií příslušné třídy nejdéle po dobu 12 měsíců za částku uvedenou ve Statutu Podfondu za 1 investiční akcii, příp. zvýšenou o přirážku. Konkrétní doba i částka budou zveřejněny ve výzvě k úpisu příslušné třídy investičních akcií příslušného podfondu.

10.7 **Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie**

Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy je stanovována z fondového kapitálu podfondu, připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií pro příslušné oceňovací období, a to z údajů k poslednímu pracovnímu dni příslušného oceňovacího období. 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 je stanovena ve lhůtě uvedené ve statutu příslušného podfondu. Aktuální hodnota se v souladu s § 191 odst. 5 resp. § 190 odst. 5 ZISIF vypočítává bez sestavení účetní závěrky.

Vzhledem k tomu, že podfond, může vydávat investiční akcie více tříd, je aktuální hodnota investičních akcií vypočítávána v souladu s § 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.

Po Dni zahájení vydávání příslušné třídy investičních akcií podfondu, se první stanovení aktuální hodnoty investiční akcie provede po uplynutí doby, po kterou jsou investiční akcie vydávány za částku dle bodu 10.6 statutu, a to v souladu se zněním předchozích odstavců. Administrátor uveřejňuje informace o aktuální hodnotě jednotlivých tříd investičních akcií na internetových stránkách www.codyainvest.cz a na Kontaktním místě. Administrátor při výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie zohledňuje časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutech fondu a podfondu jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie.

XI. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

11.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu

Fondu mohou vznikat níže uvedené náklady, které budou přiřazeny konkrétnímu podfondu, v souvislosti s jehož činností vznikly; není-li to možné, budou přiřazeny jednotlivým podfondům v poměrné výši dle hodnoty aktiv jednotlivých podfondů. Případné další náklady mohou být uvedeny ve statutu příslušného podfondu.

a) náklady související s pořízením, správou či zpeněžením aktiv, které mohou být nabyty do jmění podfondu (analýzy, posudky, studie, zprostředkovatelské poplatky atp.);

b) náklady spojené se založením Fondu, resp. podfondu, registrační, správní a soudní poplatky;

c) náklady na účetní a daňový audit;

d) náklady na znalecké posudky;

e) příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady apod.) a náklady na daňové poradenství;

f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;

g) poplatky za měnovou konverzi;

h) záporné kurzové rozdíly zahraničních měn;

i) pořizovací cena prodávaného cenného papíru a dalšího majetku;

j) náklady spojené s vypořádáním, úschovou, uložením, výplatou výnosů a správou u zahraničních cenných papírů;

k) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na regulovaných a oficiálních trzích a v mnohostranných obchodních systémech či zprostředkovatelům za provedení služeb ve prospěch podfondu, bezprostředně související s transakcemi s majetkovými hodnotami podfondu;

l) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v majetku podfondu;

m) úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech podfondu;

n) náklady související se zapůjčováním cenných papírů včetně úroků;

o) náklady na pojištění majetku;

p) úroky z vydaných dluhových cenných papírů, úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku podfondu; náklady spojené s vydáním dluhových cenných papírů

q) úroky ze směnek (použitých jako zajištění závazku);

r) poplatky za uvedení investičních akcií podfondu na regulovaný nebo oficiální trh nebo do mnohostranného obchodního systému;

s) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající podfondu či majetku podfondu;

t) náklady prokazatelně spojené s dosažením, udržením a zajištěním výnosů z majetku podfondu;

u) náklady spojené s realizací výnosů z majetkových hodnot v majetku podfondu;

v) náklady na vymáhání pohledávek podfondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky;

w) Společnost může dle potřeb realizace investičních cílů podfondu najímat a z majetku podfondu hradit náklady na externí poskytovatele služeb, zejm. zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, poradenství v oblasti transakční a stavební, zajištění prodeje majetku podfondu, formulování investiční strategie podfondu, vytváření tržních analýz a vyhledávání, navrhování a správu investičních příležitostí, kdy tyto služby jsou hrazeny podfondem nebo jím vlastněnými společnostmi;

x) odměny členů orgánů podfondu, např. členů investičního výboru;

y) náklady na zastoupení podfondu na valné hromadě společnosti, jejíž účastnické cenné papíry jsou součástí majetku podfondu;

z) další výslovně neuvedené náklady, které Společnost jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku podfondu;

aa) náklady na provize a poplatky při zprostředkování prodeje investičních akcií nebo při realizaci obchodů s majetkovými podíly, případně jinými podíly nebo právy;

bb) náklady na případné další činnosti, které souvisejí s administrací Fondu, ale nejsou povinně její součástí;

cc) další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti;

dd) další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu a podfondů;

ee) náklady vzniklé v souvislosti se zveřejněním a poskytováním informací pro akcionáře a investory, zejm. náklady na tisk a distribuci výroční zprávy, zpráv pro orgány dohledu a veřejné správy, propagační materiály, náklady na inzerci apod.

Společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny v rámci úplaty za obhospodařování majetku podfondu nebo i administraci podfondu.

11.2 **Úplata za obhospodařování**

Za obhospodařování Fondu nenáleží Společnosti úplata vyjma nákladů uvedených v bodě 11.1. statutu. Za obhospodařování podfondů je úplata uvedena ve statutu příslušného Podfondu.

11.3 **Úplata za administraci**

Za administraci Fondu nenáleží Administrátorovi úplata vyjma nákladů uvedených v bodě 11.1. statutu. Za administraci podfondů je úplata uvedena ve statutu příslušného Podfondu.

11.4 **Úplata za činnost depozitáře**

Za výkon funkce depozitáře Fondu nenáleží depozitáři žádná úplata. Za výkon funkce depozitáře jednotlivých podfondů náleží depozitáři úplata uvedená ve statutech daného podfondů, která je hrazena z majetku daného podfondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou.

XII. DALŠÍ INFORMACE

12.1 **Údaje o Statutu**

Aktualizaci a změnu Statutu provádí Obhospodařovatel, a to přijetím úplného znění aktualizovaného Statutu. Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB, neboť Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF. O změně statutu rozhoduje statutární orgán Fondu. Nové znění Statutu nabývá účinnosti dnem v něm uvedeným. O změnách Statutu informuje Obhospodařovatel ČNB v souladu s § 467 ZISIF, přičemž ČNB může v takovém případě postupovat v souladu s § 501 ZISIF. V případě, že byly akcie přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, pak o změnách statutu Fond informuje také organizátora příslušného evropského regulovaného trhu, na němž jsou akcie Fondu přijaty k obchodování.

Statut a jeho změny nemusejí být uveřejněny. Každému akcionáři, resp. investorovi jsou však k dispozici na Kontaktním místě.

12.2 **Získávání dokumentů, údajů a informací**

Statut a každá jeho změna, stanovy Fondu, výroční zpráva Fondu, informace o Obhospodařovateli a další požadované údaje a informace jsou Obhospodařovatelem zpravidla zveřejňovány na internetových stránkách www.codyainvest.cz. Každému investorovi Podfondu je na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění, stanovy Fondu, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu, informace o Obhospodařovateli, jakož i údaje dle § 293 odst. 1 ZISIF, a dle § 241 ZISIF. Všechny

výše uvedené dokumenty a informace jsou k dispozici i na Kontaktním místě Obhospodařovatele či individuálně na investorem sdělenou e-mailovou adresu. Uvedené informace jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu, resp. Podfondu před uskutečněním jejich investice do Fondu, resp. Podfondu.

12.3 **Likvidace Fondu**

Fond se zrušuje s likvidací, jestliže:

- o tom rozhodne valná hromada Fondu,
- Obhospodařovatel bude zrušen s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- zanikne oprávnění Obhospodařovateli Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, nebo
- o tom rozhodne ČNB nebo soud.

Investoři budou o rozhodnutí o likvidaci Fondu informováni bez zbytečného odkladu poté, co tato skutečnost nastane, a to individuálně na investorem sdělenou e-mailovou adresu. Fond může zaniknout také v důsledku přeměny za podmínky rozhodnutí valné hromady Fondu. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení ZISIF. Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven ZISIF a zvláštními právními předpisy.

12.4 **Základní údaje o daňovém režimu investora**

Investor je tímto výslovně upozorňován, že režim zdanění jeho příjmů z Fondu nebo kapitálových zisků z prodeje investičních akcií podfondů záleží na platných daňových předpisech v okamžiku dosažení daného příjmu či kapitálového zisku. Pro zdanění výnosu z prodeje investiční akcie je pro fyzické osoby rozhodující délka držby investiční akcie.

V souladu s platnou legislativou v okamžiku zahájení činnosti Fondu platí následující:

Fond je základním investičním fondem a v době schvalování tohoto Statutu proto platí pro zdaňování příjmů Fondu 5% sazba daně z příjmů.

Zisk z prodeje investičních akcií, který investor-fyzická osoba vlastnil po dobu delší než 3 roky od jejich nabytí, je osvobozen od daně z příjmů. U právnických osob a fyzických osob, u kterých byly investiční akcie zahrnuty v obchodním majetku, se výnos z prodeje investičních akcií vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení investičních akcií daňovému nerezidentu v České republice, je Fond povinen v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupenou investiční akcii tzv. zajištění daně z příjmů.

Podíly na zisku vyplácené Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15% srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Podíly na zisku vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je Investor daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10% podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu, právní forma Investora odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v České republice se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 (dvanáct) měsíců.

Výše uvedené představuje pouze zjednodušené shrnutí daňové problematiky související s daňovými dopady pro jednotlivé investory. Daňový režim pro jednotlivé investory se může lišit. Pro informaci o daňových dopadech na konkrétního investora doporučujeme kontaktovat daňového poradce.

12.5 **Způsob a četnost uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření Fondu**

Administrátor nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období vyhotoví výroční zprávu Fondu, resp. podfondu, součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem.

Investorům Fondu bude výroční zpráva Fondu, resp. podfondu k dispozici na Kontaktním místě Administrátora a na požádání jim bude poslední vyhotovená výroční zpráva bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána v listinné podobě. Administrátor zpřístupňuje na svých internetových stránkách **www.codyainvest.cz** ve lhůtách uvedených ve statutu příslušného podfondu údaj o aktuální hodnotě investiční akcie podfondů či jiné právními předpisy vyžadované informace.

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

13.1 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.

Společnost si vyhrazuje právo odmítnout určité pokyny směřující k úpisu (vydání) investičních akcií. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií neexistuje právní nárok. O odmítnutí pokynu k úpisu informuje Společnost nebo Administrátor bezodkladně investora. Takové odmítnutí není Společnost nebo Administrátor povinen odůvodňovat.

13.2 Vydávání investičních akcií

Investiční akcie jsou vydávány za účelem shromáždění peněžních prostředků do jednotlivých podfondů. Vydávání investičních akcií je uskutečňováno na základě smlouvy o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené prostřednictvím Administrátora 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 § 130 až § 140 ZISIF ve spojení s § 163 odst. 2 až 4 ZISIF. Investiční akcie jsou vydávány podfondem ode Dne zahájení vydávání investičních akcií podfondu po dobu stanovenou v bodě 9.6 statutu za částku 1 Kč za 1 investiční akcii, příp. zvýšenou o přirážku. Tato částka je tak platně stanovenou hodnotou investiční akcie pro toto období.

Investiční akcie jsou vydávány za částku odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie vyhlášenou pro období, ve kterém se nachází příslušný rozhodný den, kterým je den připsání peněžních prostředků poukázaných investorem na účet podfondu vedený u Depozitáře, 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. Peněžní prostředky musí být v takovém případě připsány na účet podfondu vedený u Depozitáře ve lhůtě 5 pracovních dnů dle čl. 13.2.1 tohoto Statutu. Částka může být zvýšena o přirážku. Obvyklou technickou lhůtou pro vydání investičních akcií je zpravidla 5 pracovních dnů ode dne stanovení aktuální hodnoty platné pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků investora na účet podfondu u Depozitáře (za předpokladu splnění podmínek uvedených ve Statutu) nebo ve kterém Administrátor obdržel 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 Administrátorem 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 Peněžních prostředků poukázaných investorem na účet podfondu vedený u Depozitáře, s výjimkou případu, kdy dojde k takovému připsání peněžních 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 Kč, kterou investor zamýšlí investovat, se postupuje obdobně.

13.2.1 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. Administrátor může přijmout žádosti i po 16:00 hodin téhož dne. Žádost o vydání investičních akcií podaná Administrátorovi po 16:00 hodin daného dne se považuje za žádost podanou následující pracovní den. Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání investičních akcií může Administrátor odmítnout. Žádost o vydání investičních akcií je neodvolatelná a může být specifikována na konkrétní počet investičních akcií nebo na konkrétní částku v měně příslušné třídy investičních akcií, která je zamýšlena k investování. Peněžní prostředky musí být v takovém případě připsány na účet podfondu vedený u Depozitáře, ve lhůtě 5 pracovních dnů od podání žádosti. Částka může být zvýšena o přirážku.

13.2.2 **Vydávání investičních akcií na základě nepeněžitých vkladů**

Investiční akcie mohou být vydávány též oproti přijatým nepeněžitým vkladům investorů, tj. penězi ocenitelných věcí ve vlastnictví investorů, které investoři do podfondu s cílem získání investičních akcií předali. Přijetí nepeněžitého vkladu schvaluje předem Obhospodařovatel, a to na základě žádosti investora, která obsahuje popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Obhospodařovatel neschválí přijetí nepeněžitého vkladu, který není aktivem, které může být pořízeno do majetku podfondu na základě jeho investiční strategie uvedené ve statutu, a není-li provedení takového vkladu pro podfond vhodné a účelné.

Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ZOK o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě znaleckého posudku zpracovaného znalcem, kterého určí Obhospodařovatel, pokud nelze zjistit cenu jinak. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor.

V případě nepeněžitých vkladů investora se při vydávání investičních akcií postupuje obdobně jako při vydávání investičních akcií na základě peněžitých vkladů.

Počet vydaných investičních akcií investorovi odpovídá podílu částky stanovené oceněním nepeněžitého vkladu a aktuální hodnoty investiční akcie vyhlášené pro příslušný rozhodný den, kterým je den předání nepeněžitého vkladu do majetku podfondu a zvýšené o případnou vstupní přirážku.

13.3 **Další podmínky vydání investičních akcií**

Žádost o vydání investičních akcií je neodvolatelná. Investor odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud Administrátor nebude schopen 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 se v souladu s právními předpisy. Administrátor je tedy oprávněn rozhodnout, které pokyny směřující k vydání investičních akcií akceptuje a které pokyny neakceptuje.

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 Administrátor, 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, není-li ve statutu podfondu uvedeno jinak.

Každá následující investice stejného investora dle předchozího odstavce činí minimálně 100.000,- Kč nebo ekvivalent v jiné měně, není-li ve statutu podfondu uvedeno jinak. 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. Investice jsou povoleny pouze v měnách tříd uvedených ve statutu příslušného Podfondu.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li investorovi vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnícímu investiční akcie odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li investorovi vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnícímu zaknihované akcie připsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Společnost jinak.

13.4 **Odkupování investičních akcií**

Fond odkupuje investiční akcie s použitím prostředků v příslušném podfondu. Administrátor zajistí odkoupení investičních akcií podfondu na žádost investora předloženou Administrátorovi, případně Společnosti. Za předpokladu, že po provedeném odkupu nebudou nadále splněny podmínky kvalifikovanosti investora dle § 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 investičních akcií. Administrátor 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, pokud není ve Statutu Podfondu uvedeno odlišně. 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. Administrátor uveřejňuje aktuální procento srážky v ceníku, pokud není uvedeno přímo ve Statutu Podfondu.

13.5 **Žádost o odkup**

Administrátor vypořádá odkup investičních akcií podfondu na základě žádosti investora o odkoupení investičních akcií podfondu, případně na základě výpovědi Smlouvy, na jejímž základě je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné investiční akcie evidovány, nejpozději však do 1 roku od posledního dne období, ve kterém Administrátor obdržel žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.

Výplatu části majetku podfondu odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií příp. sníženou o srážku, Obhospodařovatel zajistí bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve Smlouvě

Žádost o odkoupení investičních akcií, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná. Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení investičních akcií a výpovědi může Administrátor odmítnout. Žádost o odkup investičních akcií nebo výpověď Smlouvy musí být Administrátorovi doručena do 16:00 hodin pracovního dne. Žádost o odkup investičních akcií doručená kdykoliv po 16:00 hodin daného dne se považuje za žádost doručenou v následující pracovní 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 Administrátorovi 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 Kč, 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 Administrátorovi žádost o odkup investičních akcií, případně sníženého o výstupní poplatek zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie platné pro období, v němž investor předložil Administrátorovi 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 Administrátorem na účtu vlastníka v navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto investičních akcií. Následně Administrátor 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.

13.6 **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 Administrátor zveřejní tuto informaci na svých internetových stránkách **www.codyainvest.cz** a Společnost na stránkách www.augerais.cz. Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování investičních akcií podfondu.

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. Tato doba může v souladu s §136 bod 3) a § 163 bod2) může činit až 1 rok.

Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu Společnost zajistí vydání nebo odkoupení investičních akcií podfondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování investičních akcií, pokud ZISIF neurčí jinak. 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

13.7 **Výkup investičních akcií**

Fond je prostřednictvím Společnosti oprávněn rozhodnout o výkupu investičních akcií Podfondu i bez předchozího souhlasu vlastníků investičních akcií, a to zejména tehdy, pokud příslušný 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.

13.8 **Převody a přechody investičních akcií**

Investiční akcie lze převést na třetí osoby, a to výhradně prostřednictvím Administrátora, resp. osoby vedoucí navazující evidenci. Každý převod investičních akcií je podmíněn souhlasem Administrátora, 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 Administrátorovi, resp. osobě vedoucí navazující evidenci, a informovat jej o změně vlastníka, přičemž taková osoba nemusí být kvalifikovaným investorem. Administrátor zapíše nového vlastníka investičních akcií podfondu do evidence bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby vlastníka oznámena.

13.9 **Místo vydávání a odkupování**

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

13.10 **Pravidla FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)**

Investiční akcie podfondů 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 podfondů.

13.11 **Změna osobních údajů investora**

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

13.12 **Informace ve vztahu k udržitelnosti**

Společnost nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, a to ani na úrovni Fondu, resp. podfondu, ani na úrovni Společnosti (tedy ve vztahu k jakýmkoliv investicím prováděným Společností, a to na účet jakéhokoliv jiného obhospodařovaného investičního fondu). Hlavním důvodem je skutečnost, že za hlavní kritérium pro investiční rozhodnutí Společnost považuje dosažení co nejvyšší možné návratnosti investic. Současně je pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů nezbytné u každé jednotlivé provedené investice získávat nebo kvalifikovaně odhadovat až 20 různých parametrů ohledně dopadů na životní prostředí, sociální otázky a způsob řízení

společností, do kterých je investováno (včetně měření emisí řady skleníkových plynů, a to až do úrovně dodavatelů takovým společnostem, spotřebě energie, rozdílů mezi odměňováním žen a mužů, genderovou vyváženost ve statutárním orgánu atd.). Získávání uvedených informací a parametrů je složité a zejména menší společnosti uvedené informace neuveřejňují, případně o nich ani nevedou záznamy. Vzhledem k velikosti Společnosti a množství investičních fondů, které t.č. obhospodařuje, by proto takový přístup byl spojen s neadekvátními administrativními náklady, které by se projevily v nákladovosti obhospodařovaných investičních fondů. Okolnosti, za nichž Společnost přistupuje k zohledňování hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, se však mohou v průběhu času měnit v závislosti na přístupu k relevantním údajům nebo jiným informacím, které mohou být dostupnější.

Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad na celkovou hodnotu portfolia Fondu, resp. podfondu, a tedy ani na návratnost případných investic do Fondu, resp. podfondu. Důvodem pro to je zejména investiční strategie spočívající v širokém portfoliu aktiv z oblastí, z nichž žádná není úzce spjata s možnými environmentálními či sociálními dopady. Vzhledem k investiční strategii a vyloučení relevantního dopadu rizik týkající se udržitelnosti na celkovou hodnotu portfolia Fondu, resp. podfondu, není třeba, aby se Investiční společnost na tato rizika specificky zaměřovala. V případě, že Společnost tato rizika v souvislosti s konkrétní investicí zaznamená, pak budou zohledněna stejným způsobem jako jakákoliv jiná investiční rizika, která mohou ovlivnit výnos investice. V takovém případě Společnost posoudí zejména míru pravděpodobnosti výskytu rizika, vliv na potenciální hodnotu investice a předpokládaný výnos.

Podkladové investice Fondu, resp. podfondu, nezohledňují kritéria Evropské unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti (nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088).

13.13 **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: **info@cnb.cz**

13.14 **Kontaktní místo**

Další dodatečné informace k Fondu lze získat na internetových stránkách **www.codyainvest.cz** nebo na internetových stránkách www.augerais.cz na e-mailové adrese **info@codyainvest.cz**, telefonicky na infolinkách +420 513 034 190 nebo +420 739 299 343, poštou nebo osobně na Kontaktním místě Administrátora. Kontaktní osobou pro úpis investičních akcií podfondů je: Bc. Martin Pšaidl, tel.: 604 293 620, e-mail: **psaidl@codyainvest.cz**.

13.15 **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 Fondu jsou v souladu s § 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 by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

Statut tímto v souladu s § 5 odst. 3 ZISIF vylučuje použití § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Fondu, resp. podfondů.

Jednotlivá ustanovení tohoto Statutu jsou aplikovatelná i na jednotlivé podfondy vytvořené Fondem, pokud ze statutu příslušného podfondu vytvořeného Fondem nebude vyplývat něco jiného. V případě, že je konkrétní záležitost upravena v tomto Statutu a statutu podfondu odlišně, použije se u příslušného podfondu ustanovení uvedené ve statutu tohoto podfondu.

Toto znění Statutu Fondu je účinné od 1.6.2026 a ruší a nahrazuje všechna předchozí znění Statutu Fondu.

V Praze dne 28.5.2026

Direct PRO SICAV investiční fond, a.s.
Ing. Jan Ošťádal, LL.M.
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
Augera investiční společnost, a.s. (dříve jako Asset Management Investiční společnost, a.s.)

STATUT

Direct PRO, podfond

(Fond kvalifikovaných investorů)

Obsah:

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU 2
II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY 3
III. RIZIKOVÝ PROFIL 6
IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI 8
V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU 9
VI. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU 12
VII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU 13
VIII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ 15

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

Direct PRO SICAV investiční fond, a.s., IČO: 220 51 147, se sídlem Pod dráhou 1636/1, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 29106 (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut ke svému podfondu Direct PRO, podfond (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

Direct PRO, podfond

1.2 Zkrácené označení Podfondu

Direct PRO, podfond

1.3 Den vzniku Podfondu

Podfond byl vytvořen dne 19.9.2024 rozhodnutím statutárního orgánu Fondu, který zároveň vypracoval jeho Statut. Podfond 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 30.9.2024.

1.4 Další informace o Podfondu

Podfond je v souladu s § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

Účetní období Podfondu je shodné s účetním obdobím Fondu a je uvedeno ve statutu Fondu.

Referenční období, které začalo 1.1.2026, je stanoveno na období od 1.1.2026 do 31.3.2027.

Fond může ukončit úpis nových investičních akcií tříd Podfondu při dosažení hodnoty fondového kapitálu Podfondu ve výši 1 mld. Kč. V případě, že Fond se tak rozhodne, pak bude zveřejněno oznámení o ukončení úpisu investičních akcií. Tato výše bude kontrolována vždy při stanovení ocenění v aktuálním Oceňovacím období.

1.5 Údaje o obhospodařovateli

Obhospodařovatelem Podfondu je Augera investiční společnost, a.s., IČO: 230 32 731, se Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 29573 (dále jen „**Společnost**“ nebo „**Obhospodařovatel**“).

Sídlo Společnosti bylo s účinností ze dne 28.2.2026 změněno z adresy Karolinská 661/4, Karlín, 186 00 Praha 8 na aktuální adresu sídla Společnosti.

Obchodní firma Společnosti byla s účinností ke dni 16.4.2026 změněna z Asset Management Investiční společnost, a.s., na Augera investiční společnost, a.s.

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.6 Údaje o administrátorovi

Administrátorem Podfondu je CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, 602 00 Brno – Černá Pole, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B7923 (dále jen „**Administrátor**“).

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.7 Údaje o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „**Depozitář**“). Depozitář bude funkci depozitáře i pro podfondy, pokud budou vytvořeny. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.8 Údaje o auditorovi

Auditorem Fondu je 22HLAV s.r.o., IČO: 640 52 907, se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, sp. zn. C 10016, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 277.

1.9 **Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.10 **Uveřejňování informací na internetových stránkách**

Internetové stránky, prostřednictvím kterých Podfond uveřejňuje informace podle ZISIF, statutu Fondu a Statutu jsou https://www.codyainvest.cz/, příp. internetové stránky tam uvedené.

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve statutu Fondu.

Údaje:

- o aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu za příslušné Oceňovací období;
- o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu za příslušné Oceňovací období;

jsou zpřístupněny nejpozději do 30 dní následujících po skončení příslušného Oceňovacího období.

1.11 **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 nevyplývá něco jiného. V případě, že je konkrétní záležitost upravena v tomto Statutu a statutu Fondu odlišně, použije se u ustanovení uvedené v tomto Statutu.

II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

2.1 **Investiční cíl**

Podfond je založen za účelem zhodnocování peněžních prostředků investorů zejména nabýváním majetkových účastí v obchodních společnostech dle zákona č. 90/2012 Sb. v platném znění (dále jen „**Obchodní společnost**“), poskytováním úvěrů a zápůjček Obchodním společnostem, nabýváním dluhových cenných papírů Obchodních společností, a to zejména z oblasti technologií, finančních a pojišťovacích služeb. Investice do Podfondu jsou tedy vhodné pro kvalifikované investory s investičním horizontem nejméně 5 let.

Investiční strategií k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Podfondu. K naplňování investičního cíle a strategie Podfondu dochází v regionu Evropy, zejména v České republice. Podfond může svého cíle dosáhnout i za použití přijatého externího financování (úvěry, zápůjčky, dluhopisy).

Vedlejšími majetkovými hodnotami, do nichž Podfond investuje, jsou investiční nástroje ve smyslu § 3 odst. 1 ZPKT, např. investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu.

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 zajištěné zejména, avšak ne pouze, externími poradci a konzultanty.

2.3 **Druhy majetkových hodnot**

Podfond bude při svém investování po celou dobu existence dodržovat pravidla pro základní investiční fond dle § 17b písm. c) Zákona 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

2.3.1 **Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na Obchodních společnostech**

Do majetku Podfondu lze nabývat akcie, podíly, resp. jiné formy účasti (dále jen „**Podíly**“) na Obchodních společnostech, které se za účelem dosažení zisku zaměřují zejména na poskytování finančních a pojišťovacích služeb a technologických služeb.

Podfond bude primárně, nikoli výhradně, investovat do Podílů na Obchodních společnostech přímo či nepřímo majetkově propojených se zakladatelem Fondu, přičemž takové Podíly mohou být zastaveny ve prospěch třetích stran. V případě nabytí Podílu na Direct pojišťovna, a.s., IČO: 25073958, se sídlem Nové sady 996/25, Staré Brno, 602 00 Brno, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 3365 např. existuje zajištění zástavním právem prvního pořadí ke 100 % jejích akcií ve prospěch agenta pro zajištění na dluhy Direct Financing s.r.o., IČO: 13975323, se sídlem Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 358217, vyplývající z dluhopisů vydaných dle dluhopisového programu.

Při investování do Podílů bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.

Obchodní společnosti, v nichž Podfond nabývá Podíly, mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

Podfond může bude nabývat i Podíly, které mu neumožní ovládání Obchodní společnosti.

2.3.2 **Poskytování úvěrů a zápůjček, nabývání dluhopisů**

Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem. Majetek Podfondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, které nesouvisí s jeho obhospodařováním.

Zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Podfondu musí být přiměřeně zajištěna, pokud není poskytnuta Obchodním společnostem, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Podfondu, Podfond nemusí požadovat po této jím ovládané obchodní či nemovitostní 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.

Zápůjčky a úvěry budou poskytovány zejména Obchodním společnostem, kde bude mít Podfond majetkovou účast.

Podfond může nabývat do svého majetku dluhopisy, směnky Obchodních společností a obdobné cenné papíry, jež představují právo na splacení dlužné částky.

2.3.3 **Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky**

Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky za předpokladu, že budou pro Podfond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice či v zahraničí. Podfond může své existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

2.3.4 **Doplňková aktiva**

Podfond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané obchodními společnostmi, a to i neveřejně obchodované;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- ETF;
- nástroje peněžního trhu.

2.3.5 **Likvidní aktiva**

Likvidní část majetku Podfondu může být krátkodobě investována do vkladů, se kterými je možno volně nakládat anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok; státních pokladničních poukázek nebo pokladničních poukázek České národní banky.

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

Většina investic Fondu bude realizována v zemích EU, zejména pak v České republice. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu, stejně jako ve statutu Fondu. Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou ze strany Podfondu jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny. Podfond nesleduje a nekopíruje žádné složení indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

2.4.1 **Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru, vydávání dluhopisů**

Na účet Podfondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Na účet Podfondu může též Fond vydávat dluhopisy. Na účet Podfondu může Fond rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých je na účet Podfondu investováno, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí.

V souvislosti s přijetím úvěru, zápůjčky či vydáním dluhopisů je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Podfond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat účasti na Obchodních společnostech aktuálně vlastněných či vlastněných v budoucnu, vydávat směnky na účet Podfondu.

Podfond nebude přijímat jiné dary, než je výše uvedeno.

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

Pro efektivní obhospodařování Podfondu může Podfond používat finanční deriváty. Společnost může při obhospodařování majetku Podfondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích.

V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném nebo obdobném trhu uvedeném na seznamu ČNB nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU musí být finanční derivát sjednán s přípustnou protistranou, jíž je banka, spořitelní nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodržující kapitálovou přiměřenost dle ZPKT a oprávněný obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet), pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se srovnatelným povolením k činnosti, která podléhá orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo (dále jen „**Přípustná protistrana**“).

Na účet Podfondu nebudou uzavírány žádné derivátové obchody za účelem spekulace. V souvislosti s používáním finančních derivátů může být z majetku Podfondu poskytováno odpovídající zajištění.

Vzhledem k tomu, že Podfond může omezeně investovat do finančních derivátů a využívat při provádění investic pákový efekt (přijaté půjčky a úvěry) v souladu se Statutem, je v bodě 2.5 stanoven limit celkové expozice Podfondu vypočítávaný závazkovou metodou. Společnost může měnit investiční strategii Podfondu rozhodnutím statutárního orgánu Společnosti.

Pákový efekt nad rámec využití technik k obhospodařování ve smyslu tohoto článku nebude Podfond využívat.

Na účet Podfondu nebudou prováděny nekryté prodeje, tedy prodeje majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

2.5 **Investiční limity**

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i Depozitář. 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.

Fond může na účet Podfondu investovat:

Druhy aktiv v Podfondu	**Min. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu**	**Max. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu**
1. Podíly v Obchodních společnostech (čl. 2.3.1 Statutu) **	**0**	**98**
2. úvěry, zápůjčky a dluhopisy (čl. 2.3.2 Statutu) *	**0**	**98**
3. Pohledávky (čl. 2.3.3 Statutu) *	**0**	**98**
4. Doplňková aktiva (čl. 2.3.4 Statutu)	**0**	**98**
5. Likvidní aktiva (čl. 2.3.5 Statutu) ***	**2**	**100**

* limit pro jednu takovou investici, resp. pro poskytované úvěry a zápůjčky témuž dlužníkovi činí max. 98 % hodnoty majetku Podfondu

**limit pro jednu takovou investici činí max. 98 % hodnoty majetku Podfondu

***Minimální hodnota likvidních aktiv činí 2 %, avšak alespoň 2 000 000 Kč.

Expozice Podfondu pro přijaté úvěry, zápůjčky, vydané dluhopisy dle bodu 2.4.1 činí max. 100 % fondového kapitálu Podfondu, expozice Podfondu na derivátové instrumenty dle bodu 2.4.2 činí max.100 % fondového kapitálu Podfondu.

Celková expozice na instrumenty dle bodů 2.4.1 a 2.4.2 Statutu vypočítaná závazkovou metodou tak činí max. 200 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Limit pro maximální výši financování aktiva úvěrem dle čl. 2.4.1 Statutu činí max. 100 % hodnoty aktiva.

2.6 Charakteristika typického investora

Podfond 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 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.

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

3.1 Podstatná rizika

S investicí do Podfondu jsou spojena veškerá rizika uvedená ve statutu Fondu a dále:

3.1.1 Riziko spojené s investicemi do Podílů v Obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond Podíl, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny Podílu v Obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku Obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje Podílu v Obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání.

V případě, že Obchodní společnost vlastní nemovitosti, na kterých váznou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí (riziko omezené likvidity však existuje i u jiných typů podkladových aktiv). Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

Riziko může být spojeno i se sektorem, ve kterém tyto Obchodní společnosti působí. Investorovi se doporučuje, aby se před provedením investice do Podfondu seznámil s portfoliem Podfondu.

Podfond může nabýt Podíl v Obchodní společnosti, který je využit k zajištění závazku třetí osoby a nesouvisí s obhospodařováním Podfondu. Takto zajištěný majetek Podfond nabude pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond. Existuje však riziko uplatnění zajištění třetí osobou a riziko nesprávného ocenění takto zajištěného Podílu v Obchodní společnosti.

3.1.2 Riziko právních vad

Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, resp. předkupního práva. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

3.1.3 Riziko spojené s investicemi do pohledávek

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.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a zápůjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména

rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

3.1.4 **Riziko spojené s poskytováním úvěrů a zápůjček**

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nedodrží svůj závazek a nesplatí poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a využíváním zajišťovacích nástrojů (směnka, zástava cenných papírů, nemovitostí apod.), vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Zároveň tu může být velmi vysoké riziko koncentrace, kdy zápůjčky z podfondu budou poskytnuty jedné společnosti nebo konsolidované skupině. Úvěry či zápůjčky poskytnuté společnosti, ve které Podfond vlastní ovládající účast může být poskytnuta bez zajištění.

3.1.5 **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.

3.1.6 **Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu nebo příslušné obchodní společnosti**

Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu nebo příslušné obchodní společnosti spočívající v tom, že Podfond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších něž jsou stávající, případně refinancovat prodejem věcí v Podfondu.

3.1.7 **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 s růstem úrokových sazeb úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

3.1.8 **Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu**

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií Podfondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu.

3.1.9 **Riziko koncentrace**

Rizikem koncentrace je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především na shodném typu hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje. Jednotlivá aktiva Podfondu mohou představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice ve Fondu.

3.1.10 **Rizika vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Podfondu**

Vzhledem k tomu, že Podfond po svém vzniku nedrží aktiva předpokládaná Statutem, může Podfond v prvním období po svém vzniku dočasně nedodržovat stanovené investiční limity.

V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Podfond následně dodržovat, a to včetně neplnění limitů u hlavních aktiv, když plnění jednotlivých investičních limitů bude záležet na rychlosti a složitosti procesu investic do jednotlivých druhů aktiv, jakož i akvizičního potenciálu jednotlivých aktiv.

V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Podfondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Podfondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Podfondu, a který by měli investoři do Podfondu před uskutečněním investice vždy zvážit.

V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Podfondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Podfondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Podfondu odpovídala stanoveným investičním limitům a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Podfondu. Toto

riziko je ze strany Podfondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započetím nabývání aktiv do Podfondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

3.1.11 **Riziko zrušení Podfondu**

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Podfondu. Podfond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle § 597 ZISIF, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Podfondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 ZISIF. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

3.1.12 **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 jedenkrát ročně, nebo v důsledku chybného výpočtu prováděného Společností v příslušném Oceňovacím období vždy spolu s určováním aktuální hodnoty investiční akcie.

3.1.13 **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 s možnými negativními dopady na hodnotu investic v důsledku environmentálních faktorů, jako jsou změna klimatu, ztráta biologické rozmanitosti, znečištění, nedostatečné řízení zdrojů či nevhodná likvidace odpadů, případně v důsledku nedostatečného přechodu na nízkouhlíkové hospodářství.
- 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.

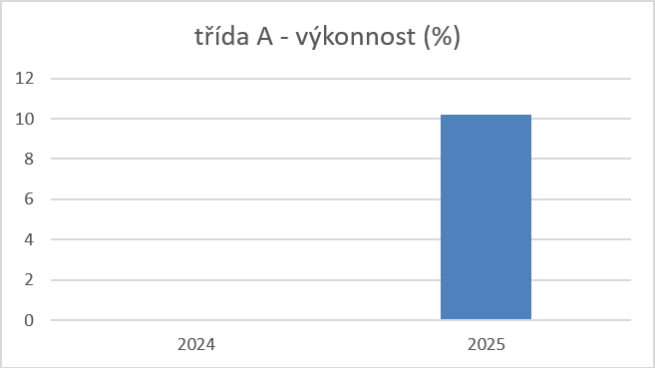
Více informací o politice začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování naleznete na internetových stránkách www.augerais.cz.

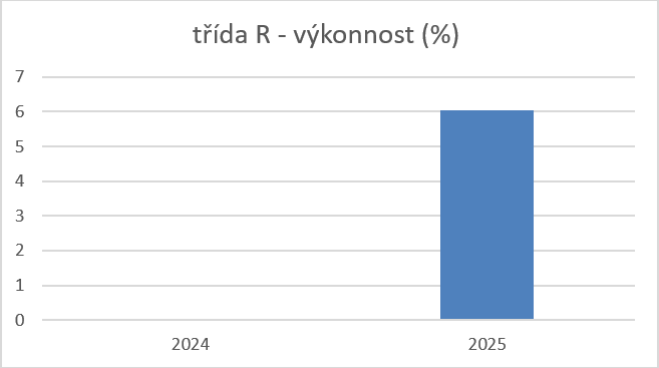
Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

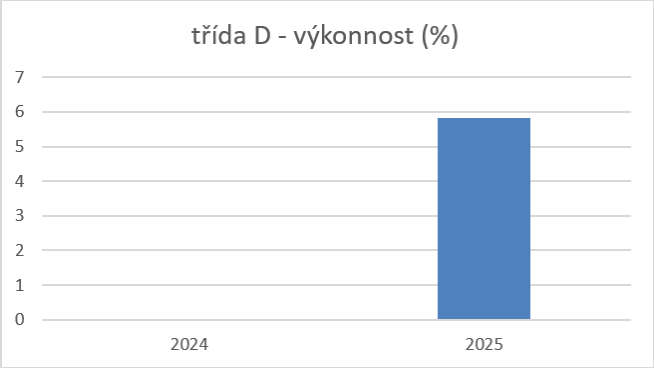
IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

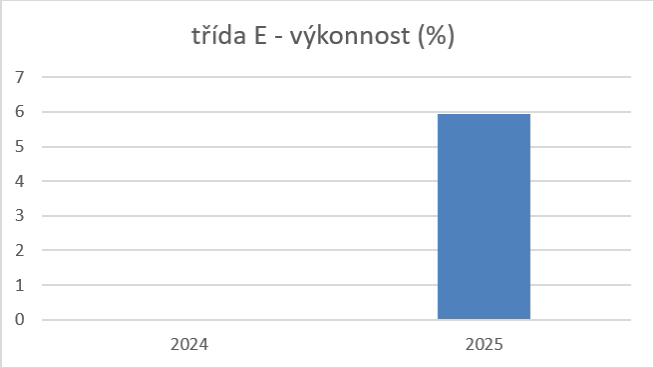
Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, v případě tříd pak v alokaci tohoto fondového kapitálu na jednotlivé třídy investičních akcií.

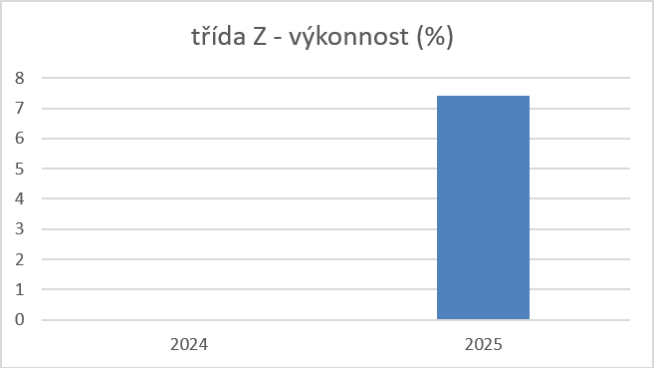
Vzhledem k tomu, že se jedná o nově založený Podfond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Podfondu. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.











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 PODFONDUInvestiční akcie

Fond k Podfondu vydává třídy investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva. Investiční akcie 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.

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).

Podfond vydává tyto třídy investičních akcií:

	A	R	E	D	Z
ISIN	CZ0008053246	CZ1005201499	CZ1005201655	CZ1005201663	CZ1005201507
Měna	CZK	CZK	EUR	CZK	CZK
Veřejně nabízené	Ano	Ano	Ano	Ano	Ne
druh	Investiční akcie vydané jako zaknihovaný cenný papír na jméno				
Podmínění převoditelnosti investičních akcií	Podmíněno souhlasem Administrátora, respektive osoby vedoucí navazující evidenci.				

<table>
<tr><td>Distribuce zisku</td><td colspan="2">Růstová/reinvestiční</td><td>Dividendová</td><td>Růstová/ reinvestiční</td></tr>
<tr><td>Podíl investora na hodnotě fondového kapitálu</td><td colspan="4">Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu investičních akcií v poměru hodnoty jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy.</td></tr>
<tr><td>přijetí k obchodování na regulovaném trhu</td><td colspan="4">Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném obchodním systému.</td></tr>
<tr><td>Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány či odkupovány</td><td colspan="4">Kdykoli po vzniku Podfondu</td></tr>
<tr><td>Označení osob, pro které jsou investiční akcie určeny</td><td colspan="3">Kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF</td><td>Zakladatel Fondu či osoba schválená zakladatelem– kvalifikovaný investor</td></tr>
<tr><td>Typy vkladů</td><td colspan="4">Peněžité i nepeněžité</td></tr>
<tr><td>Minimální výše první investice</td><td>Minimální investice ve výši 10.000.000 Kč. Společnost může rozhodnout o snížení na 5.000.000 Kč.</td><td colspan="3">U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. ZISIF: 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně.
U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2.ZISIF: 1.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně.
U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně.
U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) ZISIF: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně.</td></tr>
<tr><td>Minimální výše další investice</td><td>1.000.000 Kč</td><td colspan="3">100.000 CZK, resp. ekvivalent v jiné měně.</td></tr>
<tr><td>Minimální výše odkupu</td><td colspan="4">100.000 CZK, resp. ekvivalent v jiné měně. Obhospodařovatel může rozhodnout o snížení minimální výše odkupu.</td></tr>
<tr><td>Lhůta pro vydání investičních akcií</td><td colspan="4">Do 180 kalendářních dnů od konce Oceňovacího období, ve kterém byla žádost o vydání investičních akcií podána, zpravidla však do 40. pracovního dne po Dni ocenění. Pro Oceňovací období březen, duben a květen bude lhůta pro vydání investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.</td></tr>
<tr><td>Lhůta pro vypořádání zpětného odkupu investičních akcií</td><td colspan="4">Do 1 roku od konce Oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup, zpravidla do 3 měsíců po Dni ocenění. Pro Oceňovací období březen, duben a květen bude lhůta pro odkoupení investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.</td></tr>
<tr><td>Vstupní poplatek</td><td colspan="3">Max. 3 %</td><td>0 %;</td></tr>
<tr><td>Výstupní poplatek*</td><td colspan="3">do 4 let od vydání investičních akcií – 20 %;
po 4 letech od vydání investičních akcií – 0 %</td><td>0 %;</td></tr>
<tr><td>Minimální zhodnocení (popis v čl.VI Statutu)</td><td>n.a.</td><td colspan="2">n.a.</td><td>n.a.</td></tr>
<tr><td>Maximální zhodnocení (popis v čl.VI Statutu)</td><td>n.a.</td><td colspan="2">n.a.</td><td>n.a.</td></tr>
</table>

Realokace zhodnocení ve prospěch třídy Z (popis v čl. VI Statutu)	50 % nad 10 % p.a.	50 % nad 9 % p.a	n.a.

*pro investiční akcie vydané do 30.6.2025 bude aplikován výstupní poplatek 20 % na žádosti o odkup investičních akcií doručené Administrátorovi do 30.9.2027, po tomto datu je výstupní poplatek 0 %

Všechny třídy investičních akcií jsou kusovými zaknihovanými cennými papíry s formou na jméno a jsou vydány investorům do Podfondu. Investiční akcie Podfondu 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.

5.2 **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 každý kalendářní měsíc, a to z údajů k poslednímu pracovnímu dni tohoto kalendářního měsíce („**Oceňovací období**“) tj. za použití metody forward pricing. 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 se zohledněním specifických nákladů jednotlivých tříd investičních akcií a alokačního poměru pro třídy investičních akcií definovaného v článku VI. Tohoto Statutu. Aktuální hodnota pro kalendářní měsíc je standardně zveřejněna do 5. dní od jejího stanovení.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

Vzhledem k tomu, že k Podfondu lze může vydávat investiční akcie více tříd, je aktuální hodnota investičních akcií vypočítávána v souladu s § 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 v souladu s čl. VI. tohoto statutu Alokační poměr pro třídy Podfondu.

Fondovým kapitálem Podfondu se pro účely tohoto statutu v souladu se zákonem 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.

5.3 **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.

5.4 **Nepeněžité vklady**

V případě plnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem odpovídá počet vydaných investičních akcií investorovi podílu ceny nepeněžitého vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným Společností, nebo nižší částky dohodnuté mezi Fondem a investorem a aktuální hodnoty investiční akcie příslušné třídy platné pro období, v němž byl účinně vnesen nepeněžitý vklad. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitého vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celé jedné investiční akcie, je příjmem Podfondu.

Podfond akceptuje pouze takové nepeněžité vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje podle své investiční strategie uvedené ve Statutu, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Podfondu vhodné a jejichž nabývání připouští ZISIF.

5.5 **Lhůty pro vypořádání žádostí o odkup**

Společnost vypořádá odkup investičních akcií Podfondu na základě žádosti investora o odkoupení investičních akcií Podfondu, případně na základě výpovědi Smlouvy, na jejímž základě je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné investiční akcie evidovány, standardně do 3 měsíců, nejpozději však do 1 roku od posledního dne Oceňovacího období, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.

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

5.6 **Další zásady hospodaření**

Zásady hospodaření Podfondu jsou popsány ve statutu Fondu včetně stanovení účetního období a způsobu stanovení reálné hodnoty aktiv. K uspokojení pohledávky věřitele za Podfondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze majetek Podfondu.

VI. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU

6.1 **Definice**

Den ocenění znamená den, ke kterému je Společností stanovena hodnota fondového kapitálu podfondu a zároveň aktuální hodnota investiční akcie jednotlivé třídy.

Oceňovací období je definováno v bodě 5.2 Statutu.

Referenční období je uplynulá část hospodářského roku, do kterého spadá Oceňovací období, tj. období začínající prvním dnem aktuálního hospodářského roku a končící aktuálním Dnem ocenění.

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, vyplacené dividendy a případné specifické náklady třídy.

Společnost ke Dni ocenění stanoví:

a) Celková aktiva Podfondu

b) Celkový fondový kapitál Podfondu

c) Fondový kapitál připadající na třídu investičních akcií

6.2 **Určení alokačního poměru**

Výpočet alokačního poměru příslušné třídy ke Dni ocenění se určí poměrem mezi celkovým počtem vydaných investičních akcií příslušné třídy ke Dni ocenění, násobeným aktuální hodnotou investiční akcie příslušné třídy platnou v bezprostředně předcházejícím Oceňovacím období, a součtu celkového počtu vydaných investičních akcií příslušné třídy ke Dni ocenění násobeným aktuální hodnotou investiční akcie příslušné třídy platnou v bezprostředně předcházejícím Oceňovacím období a celkového počtu vydaných investičních akcií jiné třídy ke Dni ocenění násobeným aktuální hodnotou investiční akcie jiné třídy platné v bezprostředně předcházejícím Oceňovacím období.

Alokační poměry pro jednotlivé třídy investičních akcií se určí podle vzorce:

$APX_n = (pIAX_n * AHIAX_{n-1}) / \sum_{x=1}^{n}(pIAX_n {}^{*} AHIAX_{n-1})$

, kde:

X	1 až n-tá třída investičních akcií
APX_n	znamená alokační poměr x-té třídy
$pIAX_n$	znamená počet vydaných investičních akcií x-té třídy k poslednímu dni Oceňovacího období
$AHIAX_{n-1}$	znamená aktuální hodnota investiční akcie x-té třídy platná v bezprostředně předcházejícím Oceňovacím období

Za použití výše uvedených alokačních poměrů bude dopočítána hodnota fondového kapitálu jednotlivých tříd se zohledněním a upřednostněním specifikace v bodě 6.3 statutu a všech nákladů, poplatků a specifických nákladů jednotlivých tříd.

6.3 **Alokace výkonnosti**

Alokace výkonnosti je prováděna v rámci Referenčního období aktuálního hospodářského roku.

V rámci prvního roku fungování příslušné třídy investičních akcií Podfondu je úroveň zhodnocení v % definovaná v tabulce stanovena pro příslušnou třídu investičních akcií ve výši ACT/365, kde ACT je počítáno ode Dne zahájení úpisu investičních akcií příslušné třídy Podfondu do konce hospodářského roku.

Ztráty portfolia Podfondu na Referenčním období nesou všechny třídy investičních akcií proporcionálně.

Růst hodnoty fondového kapitálu Podfondu, po započtení nákladů dle alokačního poměru, v rámci Referenčního období je alokován do růstu hodnoty investičních akcií mezi všechny třídy investičních akcií proporcionálně s respektováním dále uvedené realokace zhodnocení z jednotlivých tříd investičních akcií ve prospěch třídy investičních akcií Z po dosažení uvedených hodnot (hranice výkonnosti v tabulce jsou uvedeny jako čisté zhodnocení po realokacích):

Realokace zhodnocení v jednotlivých třídách ve prospěch třídy Z	
Třída A	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A nad 10 % p.a.
Třída R	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií R nad 9 % p.a.
Třída D	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií D nad 9 % p.a.
Třída E	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií E nad 9 % p.a.

Podfond respektuje High Water Mark princip (dále jen „HWM“). Realokace zhodnocení dle níže uvedené tabulky je prováděna po aplikaci všech příslušných nákladů a platí za předpokladu splnění principu HWM po realokací nadvýnosu, tj. překonání historicky nejvyšší aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie k předchozímu Dni ocenění.

VII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

7.1 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.

Ukazatel celkové nákladovosti (TER) Podfondu se za předchozí účetní období rovná poměru celkové výše nákladů podfondu 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 Podfondu, 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 hospodářský rok se investoři mohou seznámit na internetových stránkách www.codyainvest.cz po ukončení účetního období Podfondu, nejpozději však do konce 4.měsíce po skončení účetního období.

Vzhledem k tomu, že Podfond je nově založen, je zde uveden odhad pro první rok činnosti.

Celková nákladovost TER	**2,3 %**

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.

V případě, že by Společnost obdržela v souvislosti s nákupem cenných papírů do majetku Podfondu jakoukoli pobídku, převede Společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku Podfondu.

7.6.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům

Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy A, R, D a E
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 Fondem je uvedena ve Smlouvě uzavřené mezi investorem a Fondem. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena v Ceníku. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Administrátora-

Výstupní poplatek (srážka) je příjmem podfondu.	
Vstupní poplatek (přirážka)	**Max. 3 %** k aktuální hodnotě investiční akcie
Výstupní poplatek* (srážka)	**20 %** z aktuální hodnoty investiční akcie do 4 let od vydání investičních akcií * pro investiční akcie vydané do 30.6.2025 bude aplikován výstupní poplatek 20 % na žádosti o odkup investičních akcií doručené Administrátorovi do 30.9.2027, po tomto datu je výstupní poplatek 0 %

Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy Z	
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 Fondem je uvedena ve Smlouvě uzavřené mezi investorem prostřednictvím Administrátora a Fondem. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena v Ceníku. Vstupní poplatek (přirážka) je příjem Administrátora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.	
Vstupní poplatek (přirážka)	**0 %** k aktuální hodnotě investiční akcie
Výstupní poplatek (srážka)	**0 %** z aktuální hodnoty investiční akcie

7.2 **Úplata za obhospodařování**

Za obhospodařování Podfondu náleží Společnosti úplata ve výši součtu:

- fixní úplaty, která činí 50 000 Kč (padesát tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc; a
- variabilní úplaty, která činí:

  0,1 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahující 500 mil. Kč do 1 mld. Kč;

  plus

  0,08 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahující 1 mld. Kč do 2 mld. Kč;

  plus

  0,06 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahující 2 mld. Kč do 3 mld. Kč;

  plus

  0,04 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahující 3 mld. Kč;

Fixní úplata Společnosti za obhospodařování bude hrazena v měsíčních splátkách, a to vždy do patnáctého dne měsíce, na který Společnosti náleží. Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování budou hrazena ve splátkách, a to vždy při stanovení ocenění Podfondu a bude stanovena z aktuální celkové hodnoty aktiv Podfondu ke dni ocenění. Společnosti může být na variabilní úplatu poskytována záloha ve výši až 80 % variabilní úplaty za předchozí Oceňovací období. Tato záloha bude hrazena společně s fixní úplatou a vyúčtována při stanovení ocenění Podfondu.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku Podfondu uvedenými v odst. 10.1. statutu Fondu a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve statutu Podfondu.

7.3 **Úplata za administraci**

Za administraci podfondu náleží Administrátorovi úplata ve výši součtu:

- fixní úplaty, která činí 174.000 Kč (jedno sto sedmdesát čtyři tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc;

Za šestou a každou další třídu investičních akcií na podfondu se fixní úplata zvyšuje o 10.000,- Kč měsíčně v případě denominace třídy v Kč, v případě jiné měny pak o 14 000,-Kč měsíčně.

a

- variabilní úplaty, která činí:

0,2 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahující 500 mil. Kč do 1 mld. Kč;

plus

0,18 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahující 1 mld. Kč do 2 mld. Kč;

plus

0,16 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahující 2 mld. Kč do 3 mld. Kč;

plus

0,14 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, přesahující 3 mld. Kč;

Fixní úplata Administrátorovi za administraci bude hrazena v měsíčních splátkách, a to vždy do patnáctého dne měsíce, za který Administrátorovi náleží. Variabilní úplata Administrátorovi za administraci bude hrazena ve splátkách vždy při stanovení ocenění Podfondu a bude stanovena z aktuální celkové hodnoty aktiv v Podfondu ke dni ocenění. Administrátorovi může být na variabilní úplatu poskytována záloha ve výši až 80 % variabilní úplaty za předchozí Oceňovací období. Tato záloha bude hrazena společně s fixní úplatou a vyúčtována při stanovení ocenění Podfondu.

Nad rámec této úplaty může být Administrátorovi dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku Podfondu uvedenými v odst. 10.1. statutu Fondu a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve statutu Podfondu.

7.4 **Specifické náklady Podfondu**

Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování Podfondu, která činí:

až 1,00 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu. Konkrétní výše úplaty je uvedena v příslušné smlouvě.

Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování bude hrazena do 15. dne po skončení Oceňovacího období, za který Společnosti odměna náleží a budou stanoveny ve výši součinu celkové hodnoty aktiv Podfondu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného Oceňovacího období a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a standardu ACT/365.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku Podfondu.

7.5 **Specifické náklady a výnosy jednotlivých tříd investičních akcií**

Variabilní úplata Administrátorovi za administraci Podfondu související s distribucí činí:

a) 0,85 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie třídy A,

b) až 1,5 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie tříd R, D a E

Variabilní úplata Administrátorovi za administraci související s distribucí je definována v příslušné distribuční smlouvě a bude hrazena do 15. dne po skončení Oceňovacího období, za který Administrátorovi odměna náleží a budou stanoveny ve výši součinu celkové hodnoty fondového kapitálu Podfondu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného Oceňovacího období a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a standardu ACT/365. Jde vždy o specifický náklad příslušné třídy investičních akcií.

c) Pohyb měnového kurzu u emitovaných investičních akcií jednotlivých tříd je specifickým výnosem nebo nákladem příslušné třídy investičních akcií. Výnosy a náklady související s případným měnovým zajištěním konkrétní třídy investičních akcií budou přiřazeny specificky této konkrétní třídě investičních akcií.

7.6 **Úplata za činnost depozitáře**

Úplata Depozitáři za výkon činnosti depozitáře činí 45 000 Kč bez DPH měsíčně.

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 § 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 by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

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

Toto znění Statutu Podfondu je účinné od 5.10.2026 a ruší a nahrazuje všechna předchozí znění Statutu Podfondu.

V Praze dne 2.10.2026

Direct PRO SICAV investiční fond, a.s.
Ing. Jan Ošťádal, LL.M.
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
Augera investiční společnost, a.s. (dříve jako Asset Management Investiční společnost, a.s.)