STATUT

Podfond FIDUROCK Retail Parks

(Fond kvalifikovaných investorů)

I. PŘEHLED VYBRANÝCH INFORMACÍ A ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU 2
II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY 7
III. RIZIKOVÝ PROFIL 11
IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI 16
V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU 17
VI. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM K PODFONDU 18
VII. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU 22
VIII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU 24
X. NÁSTROJE PRO ŘÍZENÍ LIKVIDITY 30

Kontakty pro investory:
CODYA investiční společnost, a.s.

Lidická 1879/48
602 00 Brno-Černá Pole

internetové stránky: **www.codyainvest.cz**
Internetové stránky fondu: **www.fidurock.com**

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

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

FIDUROCK Retail Parks Fund SICAV, a. s., IČO 239 99 179, se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn.B30170 (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut ke svému podfondu Podfond FIDUROCK Retail Parks (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. PŘEHLED VYBRANÝCH INFORMACÍ A ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Vybrané informace o Podfondu

1.1 **Charakteristika Podfondu**:

Podfond užívá označení Podfond FIDUROCK Retail Parks a je investičním fondem kvalifikovaných investorů, který investuje zejména do majetkových podílů na obchodní společnosti **Fidurock Nemovitosti, a.s**., jež dále drží příslušné majetkové podíly v dalších obchodních společnostech.

1.2 **Doba, na kterou je Podfond vytvořen**:

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.3 **Zkrácený název Podfondu**:

FIDUROCK Retail Parks

1.4 **Obhospodařovatel a administrátor Podfondu**:

Obhospodařovatelem a administrátorem Podfondu je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“).

1.5 **Depozitář Podfondu**:

Depozitářem Podfondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

1.6 **Auditor Podfondu**:

Deloitte Audit s.r.o.

1.7 **Poradce Podfondu**:

Fidurock Services s.r.o.

1.8 **Investor**:

Investorem Podfondu je kvalifikovaný investor dle ust. § 272 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“).

1.9 **Investiční horizont**:

5 let a více.

1.10 **Frekvence oceňování majetku:**

Měsíční, oceňování probíhá vždy k poslednímu dni kalendářního měsíce. Základní měnou je CZK.

1.11 **Investiční akcie**:

Podfond vydává tyto třídy investičních akcií, které jsou zaknihovaným cenným papírem na jméno. Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

Třída	PIAA	PIAB	PIAC	PIAZ1	PIAZ2	PIAZ3	PIAZ
ISIN	CZ1005202968	CZ1005202976	CZ1005202984	CZ1005202992	CZ1005205698	CZ1005205706	CZ1005203008
Měna	CZK	EUR	CZK	CZK	CZK	CZK	CZK
Veřejně nabízené	Ano	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne
druh	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty, zaknihovaný cenný papír na jméno						
Podmínění převoditelnosti investičních akcií	Podmíněno souhlasem Administrátora, respektive osoby vedoucí navazující evidenci.						
Distribuce zisku	Růstová/reinvestiční			smíšená			
Podíl investora na hodnotě fondového kapitálu	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.						
přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném obchodním systému.						
Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány či odkupovány	Kdykoli po vzniku Podfondu						
Označení osob, pro které jsou investiční akcie určeny	Kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF			Zakladatel Fondu a osoby schválené dozorčí radou Fondu			Zakladatel Fondu
Typy vkladů	peněžité						Peněžité i nepeněžité
Minimální výše první investice	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.	5 000 000 CZK		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.			1 000 000 CZK

Minimální výše další investice	100.000 CZK, resp. ekvivalent v jiné měně.		
Minimální výše odkupu	100.000 CZK, resp. ekvivalent v jiné měně. Obhospodařovatel může rozhodnout o snížení minimální výše odkupu.		
Lhůta pro vydání investičních akcií	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 prosinec, leden a únor bude lhůta pro vydání investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem. .		
Lhůta pro vypořádání zpětného odkupu investičních akcií	Do 1 roku od konce oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup, zpravidla do 6 měsíců po Dni ocenění. Pro oceňovací období prosinec, leden a únor bude lhůta pro odkoupení investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.		
Vstupní poplatek	Max. 3 %	0 %	0 %
Výstupní poplatek (lhůty platí ode dne vydání investičních akcií)	do 3 let – 30 % po 3 letech – 0 %.	0 %	0 %

1.12 **Lhůta pro vydání investičních akcií:**

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 prosinec, leden, únor bude lhůta pro vydání investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.

1.13 **Lhůta pro vypořádání odkupu investičních akcií:**

Do 1 roku od konce oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup, zpravidla do 6 měsíců po Dni ocenění. Pro oceňovací období prosinec, leden, únor bude lhůta pro vypořádání odkoupení investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.

1.14 **Úplata za obhospodařování:**

Úplata za obhospodařování Podfondu je upravena v příslušných smlouvách a Společnosti náleží úplata ve výši součtu:

a) fixní úplaty, která činí 40.000,- Kč (slovy: čtyřicet tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc; přičemž za započatý kalendářní měsíc se považuje kalendářní měsíc, v němž došlo k zahájení úpisu; od zápisu do Obchodního rejstříku do doby zahájení úpisu činí fixní úplata 30.000,- Kč (slovy: třicet tisíc korun českých);

b) variabilní úplaty ve výši 0,05 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahujících 2.mld. Kč

c) variabilní úplaty Společnosti za obhospodařování Podfondu související s činností poradce Podfondu, která činí:

až 0,7 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv podfondu. Konkrétní výše úplaty je uvedena v příslušné smlouvě.

d) Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování Podfondu související s distribucí činí:

až 1,05 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu. Konkrétní výše úplaty je uvedena v příslušné smlouvě.

e) Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování Podfondu související s distribucí, jež je specifickým nákladem pouze a výhradně třídy PIAZ podfondu, činí až 3 % z hodnoty nově vydaných investičních akcií všech tříd Podfondu vyjma třídy PIAZ a bude vůči Fondu ze strany Společnosti účtována dle příslušných distribučních smluv,

Minimální měsíční úplata Obhospodařovatele za obhospodařování bude hrazena v měsíčních splátkách, a to vždy do patnáctého dne měsíce, za který Společnosti náleží. Variabilní úplata Obhospodařovatele za obhospodařování bude hrazena ve splátkách, a to vždy při stanovení ocenění podfondu a bude stanovena z aktuální výše fondového kapitálu Podfondu ke dni ocenění s vyúčtováním minimální měsíční úplaty.

Nad rámec této úplaty může být Obhospodařovateli dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku Podfondu uvedenými v odst. 8.5 Statutu a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve Statutu.

1.15 **Úplata za administraci:**

Úplata za administraci Podfondu je upravena v příslušných smlouvách a Společnosti náleží úplata ve výši součtu:

a) fixní úplaty ve výši 194 000 Kč (slovy: jedno sto devadesátčtyři tisíce korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc, přičemž za započatý kalendářní měsíc se považuje kalendářní měsíc, v němž došlo k zahájení úpisu.

b) variabilní úplaty, která činí 0,08 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu od 2 mld.Kč do 3 mld.Kč + 0,05 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahujících 3 mld.Kč.

Fixní úplata Administrátora za administraci bude hrazena v měsíčních splátkách, a to vždy do patnáctého dne měsíce, za který Administrátorovi náleží. Variabilní úplata Administrátora za administraci bude hrazena ve splátkách, a to 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.

V případě, že by měl fond do budoucna více tříd, zvyšuje se fixní měsíční úplata za administraci o 10 tis. Kč za osmou a každou další třídu (o 14 tis. Kč o třídu vedenou v jiné měně než CZK).

Nad rámec této úplaty může být Administrátorovi dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku Podfondu uvedenými v odst. 8.5 Statutu, ceníku, jež je přílohou smlouvy o administraci a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve Statutu.

1.16 **Úplata za činnost depozitáře:**

Úplata za výkon depozitáře činí od data účinnosti příslušné smlouvy do konce 3.měsíce 0,- Kč, od 4.měsíce 55 000,- Kč.

K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši. Odměna je hrazena z majetku Podfondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.

1.17 **Upozornění:**

Shora uvedené informace představují zjednodušené shrnutí vybraných informací, jejichž cílem je představit Podfond investorům. Tyto informace proto mohou být neúplné. Pro účely komplexního přehledu je nutné se seznámit s dalšími částmi tohoto Statutu.

Základní údaje o Podfondu:

1.18 **Označení Podfondu**

Podfond FIDUROCK Retail Parks

1.19 **Zkrácené označení Podfondu**

FIDUROCK Retail Parks

1.20 **Den vzniku Podfondu**

Podfond byl vytvořen dne 27.11.2025 rozhodnutím statutárního orgánu Fondu, který zároveň vypracoval jeho Statut. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 12.12.2025. Za Den zahájení je považován den, kdy byly emitovány investiční akcie příslušné třídy poprvé.

1.21 **Další informace o Podfondu**

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

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

Fond může ukončit úpis nových investičních akcií tříd Podfondu. V případě, že se tak statutární orgán Fondu rozhodne, pak bude zveřejněno oznámení o ukončení úpisu investičních akcií.

1.22 **Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi**

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

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.23 **Údaje o depozitáři**

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Podfond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „**Depozitář**“).

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.24 **Údaje o auditorovi**

Auditorem Fondu vč. podfondů je Deloitte Audit s.r.o., IČO 49620592, se sídlem Italská 2581/67, 120 00 Praha 2 - Vinohrady, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp.zn. C 24349, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 079

1.25 **Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu**

Obhospodařovatel Podfondu pověřil, na základě smlouvy o pověření výkonu výkonem jednotlivých činností, kterou zahrnuje obhospodařování Podfondu, společnost:

FIDUROCK Services s.r.o., IČO: 069 55 843, se sídlem Václavské náměstí 2132/47, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Poradce**“).

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

Poradce bude vykonávat poradenské činnosti související s formulováním a realizací investiční strategie Podfondu.

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

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

1.26 Uveřejňování informací na internetových stránkách

Internetové stránky, prostřednictvím kterých Podfond uveřejňuje informace podle ZISIF, statutu Fondu a Statutu jsou **https://www.codyainvest.cz/** resp. **https://www.fidurock.com**.

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve statutu Fondu.

Údaje:

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

jsou zpřístupněny za příslušné oceňovací období nejpozději do 180 kalendářních dní následujících po skončení příslušného oceňovacího období zpravidla však do 40. pracovního dne po Dni ocenění. Pro oceňovací období prosinec, leden, únor bude lhůta prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.

1.27 Upozornění investorům

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

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

II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

2.1 Investiční cíl

Podfond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů prostřednictvím v tomto Statutu uvedených majetkových hodnot, zejména nabýváním majetkových účastí v obchodních společnostech. Dále poskytováním úvěrů a zápůjček obchodním společnostem, nabýváním dluhových cenných papírů obchodních společností. 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 popsaný ve statutu Podfondu. K naplňování investičního cíle a strategie Podfondu dochází primárně v Evropě; to nevylučuje, že k naplňování investičního cíle a strategie Podfondu může docházet též i v jiných státech mimo Evropu. 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 ust. § 3 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), např. investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu. Podfond může investovat do dalších majetkových hodnot uvedených dále v tomto Statutu.

2.2 Způsob investování a výběr aktiv do Podfondu

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Obhospodařovatel a vychází při něm z investiční strategie Podfondu a z doporučení Poradců. 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, Poradcem Podfondu.

2.3 **Druhy majetkových hodnot**

Podfond bude při svém investování po celou dobu existence dodržovat definici Základního investičního fondu dle ust. § 17b písm. c) zákona 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Pro toto neplatí jakákoli výjimka.

2.3.1 **Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech (dále jen „Podíly“)**

Do majetku Podfondu lze nabýt podíly, resp. jiné formy účasti („dále jen „**Podíly**“) na společnostech, které se za účelem dosažení zisku zaměřují zejména na oblast nemovitostí apod.

Podfond bude zejména nabývat akcie společnosti FIDUROCK Nemovitosti a.s., se sídlem Václavské náměstí 2132/47 Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, případně její nástupnické společnosti (dále jen „**FIDUROCK Nemovitosti**“).

Při investování do Podílů bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik daných současnou diverzifikací majetku FIDUROCK Nemovitosti, resp. investic realizovaných prostřednictvím Podílů, které v současné době vlastní.

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.

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

Poskytování úvěrů, zápůjček a obdobných forem financování („**úvěry**“) je možné za předpokladu, že budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem. Majetek Podfondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, které nesouvisí s jeho obhospodařováním.

Úvěr poskytnutý z majetku Podfondu musí být přiměřeně zajištěn, pokud není poskytnuta obchodním společnostem, jejichž Podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Podfondu. Podfond nemusí požadovat po této společnosti zajištění takového úvěru.

Podfond může nabývat do svého majetku dluhopisy, směnky obchodních společností a obdobné cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, jež představují právo na splacení úvěru.

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;
- Finanční deriváty;
- 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. Likvidní část majetku Podfondu může být dále krátkodobě investována do investičních nástrojů podle ust. § 3 odst. 1 ZPKT, a to s přihlédnutím k jejich vysoké likviditě.

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

Většina investic Podfondu bude realizována v Evropě; to nevylučuje, že investice budou realizovány mimo Evropu. Obchodní společnosti, do jejichž majetkových podílů Podfond investuje, zpravidla vlastní majetkové podíly v obchodních společnostech se sídlem v Evropě, případně i mimo Evropu (cílová aktiva). 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 jakkoli 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. Podfond může též vydávat dluhopisy. Podfond může rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí.

V souvislosti s přijetím úvěru 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). 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 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.

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

Pro efektivní obhospodařování Podfondu může Podfond používat finanční deriváty. Obhospodařovatel 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**“).

Podfond nebude uzavírat 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. Limit celkové expozice Podfondu zahrnuje všechny relevantní složky expozice, jak jsou definovány příslušnými právními předpisy, zejména nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU.

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

Při obhospodařování Podfondu mohou být užity (reverzní) repo-operace.

2.4.3 **Změna investiční strategie Podfondu**

Vzhledem k tomu, že Podfond je podfondem fondu kvalifikovaných investorů, může dojít ke změně jeho investiční strategie. Změna investiční strategie může být provedena zejména, nikoliv však výlučně, při změně právní úpravy, tržních podmínek, v důsledku změny Statutu nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky o omezení rozsahu investiční strategie.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Podfondu, má investor, který s provedenou změnou nesouhlasí, možnost podat do 30 dnů od provedení změny žádost o odkup investičních akcií Podfondu. Fond je v takovém případě investiční akcie povinen od tohoto investora odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu, přičemž Podfond není oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Obhospodařovatel může měnit investiční strategii Podfondu prostřednictvím rozhodnutí statutárního orgánu Fondu.

2.5 Investiční limity

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

Podfond může investovat:

Druhy aktiv v Podfondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu
1. Podíly (čl. 2.3.1 Statutu) *	0	98
2. Poskytnuté úvěry(čl. 2.3.2 Statutu) *	0	49
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 je vztažen k hodnotě fondového kapitálu Podfondu limit pro jednu takovou investici, resp. limit pro poskytované úvěry témuž dlužníkovi, činí max. 49 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu

** Minimální hodnota likvidních aktiv činí 2 %, avšak alespoň 3 000 000,- Kč.

Expozice Podfondu pro přijaté úvěry nebo 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. 175 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

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

Výše uvedené limity nepředstavují komplexní výčet limitů, kterými se Podfond řídí. Další, zde nevyjmenované, limity jsou stanoveny v ZISIF nebo v Nařízení vlády o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování č.243/2013 Sb (dále jen „NVIT“) v platném znění.

2.6 **Charakteristika typického investora**

Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, kteří jsou zkušenými investory na kapitálovém trhu. 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 5 let a více.

III. RIZIKOVÝ PROFIL

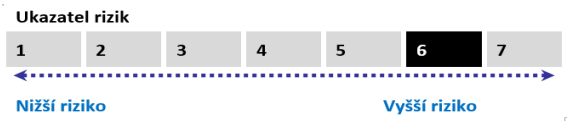
Investor se upozorňuje, že rizika spojená s investicí do Podfondu mohou být uvedena také ve statutu Fondu. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že hodnota investice může klesat i stoupat, a že není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost 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.

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

3.1 **Souhrnný ukazatel rizik**

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

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



3.2 **Podstatná rizika**

S investicí do Podfondu jsou spojena veškerá rizika případně uvedená ve statutu Fondu a dále tato rizika.

3.2.1 **Riziko nedostatečné 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, které vlastní zejména 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 čtvrtletí.

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 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 Podfondu. Vzhledem k páce stran možné úvěrové angažovanosti Podfondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

3.2.2 **Riziko koncentrace**

Riziko koncentrace spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém tržním segmentu, státu či regionu, orientaci na jedno aktivum nebo vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

Podfond bude nabývat majetkové účasti zejména na společnosti FIDUROCK Nemovitosti a.s., IČO 045 64 111, jež vlastní strukturu SPVs, které cílově vlastní retail parky na území České republiky a Slovenské republiky. Tato koncentrace znamená, že výkonnost Podfondu je úzce spjata s hospodářskými výsledky a hodnotou retailových nemovitostí. Přestože výsledky tohoto segmentu jsou v současnosti stabilní a retail parky vykazují dobrou obsazenost a odolnost vůči hospodářským výkyvům díky dlouhodobým nájemním smlouvám a diverzifikované nájemní bázi, zůstává zde riziko nepříznivého vývoje (např. poklesu nájemného, ztráty klíčových nájemců, zhoršení podmínek financování či změn v nákupním chování spotřebitelů), který by mohl mít významný dopad na hodnotu investice Podfondu.

3.2.3 **Riziko zrušení Podfondu**

Fond se může kdykoliv rozhodnout zrušit Podfond. Podfond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 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.

3.2.4 **Riziko právního systému, včetně změny daňových předpisů**

V důsledku změny právních požadavků, kterým Fond a Podfond podléhá, může v konečném důsledku dojít ke změně výnosnosti investice daného 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. Nelze například vyloučit, že dojde k omezení nebo ke zrušení konceptu tzv. Základního investičního fondu dle § 17b písm. c) zákona 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, tj. že se zvýší předpokládaný rozsah zdanění Podfondu a/nebo Fondu.

3.2.5 **Riziko spojené s politickou, ekonomickou nebo právní nestabilitou**

Podfond může být negativně ovlivněn 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 Evropy i jinde.

3.2.6 **Riziko změny investiční strategie Podfondu**

Statut Fondu i tento Statut může být měněn a aktualizován, a to v některých případech i bez souhlasu investorů. Může například dojít ke změně investiční strategie Podfondu, kdy Podfond může začít investovat do jiných investičních nástrojů nebo jiného majetku než v době, kdy investor nabyl příslušné investiční akcie. Nová investiční strategie nemusí být nutně v souladu s investiční strategií daného investora.

3.2.7 **Operační riziko**

Operační riziko spočívá v riziku ztráty majetku v úschově, jež 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 Podfondu je v úschově či opatrování u

depozitáře či custodiana. Ačkoliv tyto osoby jsou bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob. 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 upgradech těchto technologií a služeb může dojít k výpadkům, které mohou vést ke vzniku ztrát, jež mohou negativně ovlivnit hodnotu investičních akcií Podfondu.

3.2.8 **Riziko vypořádání**

Riziko vypořádání spočívá v riziku, že transakce s převáděným nebo nabývaným majetkem Podfondu (tj. zejména koupě Podílů nebo prodej Podílů) vinou protistrany neproběhne podle původních předpokladů z důvodu nezaplacení kupní ceny za Podíl nebo nepřevedení Podílů ve sjednané době splatnosti.

3.2.9 **Riziko pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

Riziko pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti 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.

Pověřenou osobou, může být rovněž držitel zakladatelských akcií Fondu či osoba s ním majetkově či personálně propojená, a to z důvodu nezbytnosti zajištění specifických znalostí zvyšující schopnost Podfondu dosahovat vytčených investičních cílů. Riziko možného střetu zájmů tak nelze vyloučit, Obhospodařovatel se však snaží toto riziko snižovat. Informace o střetu zájmů vyplývajících z majetkového a personálního propojení Poradce a Fondu jsou uvedeny v odst. 3.4 tohoto Statutu.

3.2.10 **Riziko nadměrného odkupu investičních akcií**

Riziko nadměrného odkupu investičních akcií spočívá 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. S tím souvisí oprávnění Obhospodařovatele v takových případech dočasně pozastavit odkup investičních akcií. Investor tak může obdržet nižší kupní cenu než očekávat v době žádosti o odkup, neboť aktuální hodnota může v období pozastavení odkupu klesnout.

3.2.11 **Tržní riziko**

Spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Riziko ztráty vyplývá ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Podfondu.

3.2.12 **Riziko nízké likvidity**

Podfond bude primárně investovat do Podílů, a to zejména v nemovitostních společnostech. Společnost, která vlastní nemovitosti, zejména pokud na ní váznou zástavní nebo jiná práva třetích osob, čelí riziku omezené likvidity takových nemovitostí, tj. zprostředkovaně se toto riziko přenáší na Podfond, který drží omezeně likvidní majetek.

3.2.13 **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. Nelze například vyloučit, že prodávající Podílu není skutečným vlastníkem daného Podílu, což může vést ke sporům s reálným vlastníkem, v extrémních případech i k úplné ztrátě takové investice.

3.2.14 **Riziko spojené s investicemi do pohledávek a poskytováním úvěrů**

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 (tj. primárně se zohledněním kreditního rizika protistrany). Investice do pohledávek a úvěrů 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).

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry hrozí stejné riziko ve vztahu k primárnímu poskytování úvěrů.

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.

3.2.15 **Úrokové riziko**

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

Zároveň toto riziko spočívá v závislosti dluhopisů (zejména s fixní úrokovou sazbou) na výši dlouhodobých a krátkodobých úrokových sazeb. Při poklesu úrokových sazeb lze očekávat nárůst tržní hodnoty dluhopisů a naopak, při nárůstu sazeb pokles tržní hodnoty dluhopisů. Výše úrokového rizika je úměrná splatnosti dluhopisů, tzn., že tržní cena dluhopisů s delší dobou splatnosti je citlivější na pohyb úrokových sazeb. Výši krátkodobých a dlouhodobých úrokových sazeb určuje celá řada aspektů, zejména pak monetární politika centrálních bank (v případě Podfondu zejména ČNB a ECB), fiskální politika státu, politické klima, makroekonomický vývoj a v neposlední řadě chování účastníků finančních a kapitálových trhů.

3.2.16 **Měnové riziko**

Měnová riziko Podstupuje Podfond v případě, že aktiva v majetku Podfondu budou 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. Obhospodařovatel může používat techniky obhospodařování zejména za účelem snížení měnových rizik souvisejících s investicemi Podfondu, 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 Podfondu snížení hodnoty jeho majetku. Podfond zároveň čelí riziku spojenému s posílením české koruny.

3.2.17 **Riziko derivátů**

Riziko derivátů zahrnuje všechna rizika podkladových aktiv v případě investic do finančních derivátů, 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.

3.2.18 **Riziko pákového efektu**

Riziko pákového efektu spočívá v tom, že v případě použití cizího kapitálu na nabytí majetku do Podfondu, může v důsledku poklesu vývoje hodnoty tohoto majetku dojít nejen ke zmaření investice, ale dokonce k nutnosti splatit tento cizí kapitál.

3.2.19 **Riziko snížení konkurenceschopnosti**

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.

3.2.20 **Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu**

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií Podfondu nestálá. Majetek Podfondu podléhá rizikům popsaným výše, a tedy určité míře volatility. Ta se logicky promítá do nestálosti aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu.

3.2.21 **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.

3.2.22 **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 cílových aktiv nebo v důsledku chybného použití oceňovacího modelu v příslušném oceňovacím období vždy spolu s určováním aktuální hodnoty investiční akcie. Ačkoli se bude postupovat s maximální odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu.

3.2.23 **ESG rizika**

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

Za ESG rizika jsou považována zejména:

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

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

Do investičních rozhodnutí Podfondu jsou začleňována rizika týkající se udržitelnosti, avšak výsledkem posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Podfondu je, že tato nemají žádný dopad na Podfond.

Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti Podfond nezohledňuje s ohledem na výši případných souvisejících nákladů a nemožnost systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

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

3.3 Řízení rizika

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.

3.4 Informace o střetu zájmů

Obhospodařovatel řídí riziko střetu zájmů podle svých pravidel pro řízení střetů zájmů a uplatňuje organizační a administrativní opatření k identifikaci, prevenci, řízení, evidenci a sledování střetů zájmů. Potenciální střet zájmů může vzniknout zejména ve vztahu mezi Podfondem a Poradcem v důsledku jejich majetkového a personálního propojení, jak je blíže popsáno níže. Podfond může za podmínek uvedených v tomto Statutu vlastnit cenný papír vydávaný investičním fondem ze skupiny zakladatele Fondu.

Personální a majetkové propojení Fondu a Poradce

Poradce je s Fondem majetkově a personálně propojen. Jednatel Poradce je současně členem dozorčí rady Fondu. Osoby působící v rámci Poradce jsou zároveň osobami vlastnícími zakladatelské akcie Fondu. Toto propojení může založit střet zájmů zejména při vyhledávání, posuzování, doporučování a správě investičních příležitostí a při případných transakcích s osobami majetkově nebo personálně propojenými s Fondem či Poradcem. Investoři se upozorňují na riziko, že Poradce může mít vlastní hospodářský zájem na uskutečnění určité investice nebo transakce, který nemusí být totožný se zájmem Podfondu a jeho investorů. Stanoviska Poradce mají však pouze doporučující povahu a Obhospodařovatel jím není vázán. O uskutečnění každé investice rozhoduje výhradně Obhospodařovatel, který jedná vždy s odbornou péčí a v nejlepším zájmu Podfondu a jeho investorů.

Potenciální střety zájmů Obhospodařovatel identifikuje, eviduje, vyhodnocuje a řídí v souladu se svými vnitřními pravidly; zejména nezávisle posuzuje podmínky zamýšlené transakce, včetně její ekonomické výhodnosti pro Podfond, a zajišťuje, aby osoby dotčené střetem zájmů nevykonávaly neoprávněný nebo nedůvodný vliv na investiční rozhodnutí. Vzhledem k povaze výše popsaného propojení nelze zcela spolehlivě vyloučit nepříznivý vliv reziduálního střetu zájmů na zájmy Podfondu a jeho investorů. Obhospodařovatel proto investory výslovně informuje o povaze a zdroji tohoto střetu zájmů v rozsahu umožňujícím učinit informované investiční rozhodnutí.

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.

Konkrétní informace o historické výkonnosti Podfondu budou k dispozici na tomto místě v průběhu roku 2026.

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

V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU

5.1 období a účetní závěrka

Účetním obdobím Fondu a Podfondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Prvním účetním obdobím je období od vzniku Fondu, resp. Podfondu do 31.12.2026.

5.2 Pravidla a lhůty oceňování majetku Podfondu

Administrátor oceňuje majetek a dluhy Podfondu, včetně obtížně ocenitelných věcí, ke Dni ocenění. Majetek a dluhy Podfondu, včetně obtížně ocenitelných věcí, se oceňují reálnou hodnotou. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Podfondu, včetně obtížně ocenitelných věcí, je prováděno v souladu se stanovami a platnými právními předpisy.

Reálná hodnota finančních nástrojů v majetku Podfondu je stanovována vždy ke Dni ocenění, zpravidla jedenkrát měsíčně. Ostatní majetek se oceňuje 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.

Administrátor vybírá pro účely oceňování majetku Podfondu znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Administrátorovi. 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 6.5 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.

5.3 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, nebude zisk zpravidla použit k výplatě podílu na zisku, ale bude použit k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty investičních akcií; nicméně konečné 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 v odst. 6.4 tohoto Statutu. Není-li zisk reinvestován, 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 podílů na zisku 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 v tomto Statutu.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**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.

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.

5.4 Další zásady hospodaření Podfondu

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

Obhospodařovatel 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 ust. § 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 ust. § 6 odst. 3 výše uvedeného nařízení, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Výpočet celkové expozice Podfondu se provádí alespoň jedenkrát za oceňovací období. Při výpočtu celkové expozice Podfondu závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k přijatým úvěrům a finančním derivátům přesáhnout limit uvedený ve statutu Podfondu.

Obhospodařovatel 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 Obhospodařovateli. Obhospodařovatel 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 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, v platném znění, pro obhospodařování Fondu nepoužijí

VI. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM K PODFONDU

6.1 Investiční akcie

Fond nevydává investiční akcie jinak než k jednotlivým podfondům. Podfond je oprávněn vydávat až 10 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 zaknihovanými cennými papíry na jméno a jedná se o kusové akcie (tj. bez jmenovité hodnoty) a jsou vydány investorům do Podfondu. Denominace tříd investičních akcií je uvedena v tomto Statutu. 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, ale na takovém trhu nebo systému být přijaty mohou.

6.2 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 ust. § 93 ZPKT 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 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.

V případě, že jsou investiční akcie vybrané třídy investičních akcií Podfondu obchodovány na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) pak jsou tyto investiční akcie evidovány na majetkových účtech vlastníka nebo zákazníka v Centrálním depozitáři cenných papírů (dále jen „CDCP“)

6.3 Práva spojená s investičními akciemi

Investiční akcie je zaknihovaný cenný papír, se kterým je spojeno právo na podíl na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na konkrétní třídu investičních akcií v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy, na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za jejich aktuální hodnotu platnou pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkoupení investičních akcií za podmínek stanovených ve Statutu Podfondu pro příslušnou třídu investičních akcií, právo na podíl na zisku z hospodaření s majetkem Podfondu ve výši stanovené pro příslušnou třídu investičních akcií, právo na zaplacení aktuální hodnoty investiční akcie nejpozději do 1 roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení příslušné třídy investičních akcií, pokud zároveň nedošlo k přerušení vydávání a odkupování investičních akcií podle ust. § 134 - § 141 ZISIF, právo na výplatu 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 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.

6.4 Druhy vydávaných investičních akcií Podfondu

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

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

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:

Třída	PIAA	PIAB	PIAC	PIAZ1	PIAZ2	PIAZ3	PIAZ
ISIN	CZ1005202968	CZ1005202976	CZ1005202984	CZ1005202992	CZ1005205698	CZ1005205706	CZ1005203008
Měna	CZK	EUR	CZK	CZK	CZK	CZK	CZK
Veřejně nabízené	Ano	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne
druh	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty, zaknihovaný cenný papír na jméno						
Podmínění převoditelnosti investičních akcií	Podmíněno souhlasem Administrátora, respektive osoby vedoucí navazující evidenci.						
Distribuce zisku	Růstová/reinvestiční			smíšená			
Podíl investora na hodnotě fondového kapitálu	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.						
přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném obchodním systému.						
Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány či odkupovány	Kdykoli po vzniku Podfondu						
Označení osob, pro které jsou investiční akcie určeny	Kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF			Zakladatel Fondu a osoby schválené dozorčí radou Fondu			Zakladatel Fondu
Typy vkladů	peněžité						Peněžité i nepeněžité
Minimální výše první investice	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.	5 000 000 CZK		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.		1 000 000 CZK

Minimální výše další investice	100.000 CZK, resp. ekvivalent v jiné měně.		
Minimální výše odkupu	100.000 CZK, resp. ekvivalent v jiné měně. Obhospodařovatel může rozhodnout o snížení minimální výše odkupu.		
Lhůta pro vydání investičních akcií	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 prosinec, leden a únor bude lhůta pro vydání investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem. .		
Lhůta pro vypořádání zpětného odkupu investičních akcií	Do 1 roku od konce oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup, zpravidla do 6 měsíců po Dni ocenění. Pro oceňovací období prosinec, leden a únor bude lhůta pro odkoupení investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.		
Vstupní poplatek	Max. 3 %	0 %	0 %
Výstupní poplatek (lhůty platí ode dne vydání investičních akcií)	do 3 let – 30 % po 3 letech – 0 %.	0 %	0 %

6.5 **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 pro Oceňovací období na základě alokačního poměru stanoveného pro jednotlivé třídy vypočteného ke dni stanovení aktuální hodnoty, a to se zohledněním specifických nákladů jednotlivých tříd investičních akcií a alokačního poměru pro třídy investičních akcií definovaného v článku VII. tohoto Statutu. Aktuální hodnota investičních akcií pro kalendářní měsíc je zveřejněna standardně do pátého kalendářního dne po jejím stanovení, a to na internetových stránkách ve lhůtě uvedené dle bodu 1.26 Statutu.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

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

6.6 **Oprava aktuální hodnoty**

Administrátor je oprávněn za podmínek článku 6.6 provést mimořádné ocenění. Fond je oprávněn na základě mimořádného 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.

VII. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU

7.1 Definice

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

Oceňovací období je definováno v bodě 6.5. Statutu.

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

Investiční akcie jednotlivých tříd se na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu podílejí rovnoměrně. Na fondovém kapitálu se investiční akcie jednotlivé třídy podílejí zcela a výlučně na základě proměnlivého alokačního poměru. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Podfondu, snížená o hodnotu jeho dluhů. Při výpočtu fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy a případné specifické náklady třídy.

Administrátor ke Dni ocenění stanoví:
a) Celková aktiva Podfondu
b) Celkový fondový kapitál Podfondu
c) Fondový kapitál připadající na jednotlivé třídy investičních akcií

7.2 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 7.3 Statutu a všech nákladů, poplatků a specifických nákladů jednotlivých tříd.

7.3 Alokace výkonnosti

Alokace výkonnosti je prováděna každé Oceňovací období v rámci Referenčního období aktuálního kalendářního roku. V rámci prvního roku fungování Podfondu je úroveň zhodnocení v % definovaná v níže uvedených odstavcích stanovena ve výši ACT/365, kde ACT je počítáno ode Dne zahájení příslušné třídy Podfondu do konce kalendářního roku.

a) ztráty portfolia Podfondu na Referenčním období nesou všechny třídy investičních akcií proporcionálně;

b) 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 PIAZ1, PIAZ2 a PIAZ3 po dosažení uvedených hodnot:

Realokace zhodnocení v jednotlivých třídách ve prospěch třídy PIAZ1	
Třída PIAA	22,92 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A nad 6 % p.a. 41,25 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A nad 10 % p.a.
Třída PIAB	22,92 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B nad 6 % p.a. 41,25 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B nad 10 % p.a.
Třída PIAC	22,92 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií C nad 7 % p.a.

Realokace zhodnocení v jednotlivých třídách ve prospěch třídy PIAZ2	
Třída PIAA	22,92 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A nad 6 % p.a. 41,25 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A nad 10 % p.a.
Třída PIAB	22,92 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B nad 6 % p.a. 41,25 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B nad 10 % p.a.
Třída PIAC	22,92 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií C nad 7 % p.a.

Realokace zhodnocení v jednotlivých třídách ve prospěch třídy PIAZ3	
Třída PIAA	4,16 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A nad 6 % p.a. 7,50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A nad 10 % p.a.
Třída PIAB	4,16 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B nad 6 % p.a. 7,50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B nad 10 % p.a.
Třída PIAC	4,16 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií C nad 7 % p.a.

Realokace ve prospěch třídy PIAZ1, PIAZ2 a PIAZ3 dle pravidel ve výše uvedené tabulce se v prvním účetním období aplikuje na dosažené zhodnocení příslušných tříd investičních akcií od Oceňovacího období, ve kterém jsou investiční akcie třídy PIAZ1, PIAZ2 a PIAZ3 vydány poprvé.

c) v případě, že je stanovena určitá hranice pro zhodnocení některé ze tříd investičních akcií v rámci Referenčního období, rozumí se tím zhodnocení včetně případného dividendového výnosu, popř. jiných výplat ve prospěch nebo na vrub hodnoty příslušné třídy investičních akcií, není-li ve stanovách Fondu nebo Statutu uvedeno jinak.

d) Distribuce Fondového kapitálu Podfondu je na části připadající na jednotlivé třídy investičních akcií v rámci Referenčního období alokována ke Dni ocenění.

e) Podfond respektuje High Water Mark princip (dále jen „HWM“). Realokace zhodnocení dle bodu b) 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.

7.4 Specifické výnosy a náklady jednotlivých tříd investičních akcií

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.

VIII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

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

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 Podfondu (TER) 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 kalendářní rok se investoři mohou seznámit na internetových stránkách www.codyainvest.cz, resp. www.fidurock.com po ukončení účetního období Podfondu, nejpozději však do 30. dubna následujícího kalendářního roku.

Celková nákladovost TER	**2,0 %**
Odhad pro první účetní období	

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.

Obhospodařovatel je oprávněn nad rámec uvedeného aktivovat nástroj pro řízení likvidity – úplata za odkup v souladu s čl. X.

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 Obhospodařovatel obdržela v souvislosti s nákupem cenných papírů do majetku Podfondu jakoukoli pobídku, převede Obhospodařovatel takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku Podfondu.

8.1.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy PIAA, PIAB, PIAC

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem nebo obdobné smlouvě uzavřené s investorem. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena níže. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Administrátora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Vstupní poplatek (přirážka)	**max. 3 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy
Výstupní poplatek (srážka)	30 % při odkupu investičních akcií z aktuální hodnoty investiční akcie třídy v období do 3 let od jejich vydání, 0 % při odkupu investičních akcií po 3 a více letech od jejich vydání

8.1.2 **Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy PIAZ, PIAZ1, PIAZ2 a PIAZ3**

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena níže. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Administrátora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.	
Vstupní poplatek (přirážka)	**0 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy
Výstupní poplatek (srážka)	0 % při odkupu investičních akcií z aktuální hodnoty investiční akcie třídy

8.2 **Úplata za obhospodařování**

Úplata za obhospodařování Podfondu je definována v bodě 1.14 statutu.

8.3 **Úplata za administraci**

Úplata za administraci Podfondu je definována v bodě 1.15 statutu.

8.4 **Úplata za činnost depozitáře**

Úplata za výkon funkce depozitáře Podfondu je definována v bodě 1.16 statutu.

8.5 **Ostatní náklady Podfondu**

Úplata Společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Podfondu hrazené z majetku Podfondu.

Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace hrazené z majetku Podfondu jsou náklady uvedené ve statutu Fondu a dále pak zejména:

- Náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Podfond dle svého Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, poradenské služby, due diligence, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atd.)
- Náklady spojené se správou, opravami a zhodnocením majetku
- Odměny statutárních zástupců Fondu
- Úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku
- Záporné kurzové rozdíly
- Úroky z dluhopisů vydaných Podfondem

- Poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky Podfondu
- Úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Podfondu
- Poplatky za měnovou konverzi
- Náklady na pojištění majetku Podfondu
- Náklady na nástroje na snížení rizik
- Náklady na likvidaci Podfondu
- Náklady spojené s přeměnou Podfondu či Fondu
- Náklady na audit Podfondu
- Náklady na právní služby
- Náklady na ustanovení a činnost výboru odborníků a nezávislých znalců
- Notářské, soudní a správní poplatky a daně
- Náklady na konání valných hromad Fondu
- Další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti
- Náklady na založení Fondu a Podfondu
- Náklady související s přijetím investičních akcií k obchodování na regulovaném trhu
- Úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů a evidenci vedení cenných papírů na účtech Podfondu
- Náklady spojené s administrací výplaty dividendy či výplatou obdobného charakteru
- Náklady související se zpracováním a vydáním výročních zpráv, náklady související s prezentací fondu kvalifikovaným investorům
- Další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu

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

9.1 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.

9.2 Vydávání investičních akcií

Investiční akcie jsou vydávány za účelem shromáždění peněžních prostředků do Podfondu. Vydávání investičních akcií je uskutečňováno na základě smlouvy o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem zastoupeným Obhospodařovatelem, jako jeho statutárním orgánem, jejímž předmětem jsou práva a povinnosti investora a Fondu při vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu (dále jen „**Smlouva**“), přičemž mohou existovat specifické druhy smluv v závislosti na distribuční síti a souvisejících podmínkách k investování. Statut nevylučuje zavádění dalších forem nabízení, a tedy i dalších forem uzavírání Smluv s investory. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 140 ZISIF ve spojení s ust. § 163 odst. 2 až 4 ZISIF. Investiční akcie jsou vydávány Podfondem ode Dne zahájení vydávání investičních akcií Podfondu po dobu stanovenou ve výzvě k úpisu, nejdéle po dobu 1 roku, za částku 1 Kč či za 1 EUR za 1 investiční akcii, příp. zvýšenou o prodejní přirážku, která je příjmem Podfondu a Vstupní poplatek. 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 příslušný rozhodný den, kterým je den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, příp. umožňuje-li to ZISIF, den, kdy o vydání investičních akcií požádala osoba, které to právní předpisy dovolují, a to formou neodvolatelného závazku k upsání investičních akcií („**Žádost o vydání**"). Finanční prostředky musí být v takovém případě připsány na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, ve lhůtě 5 pracovních dnů dle čl. 9.2.1 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 Fondu (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.

V případě, že jsou investiční akcie vybrané třídy investičních akcií Podfondu obchodovány na BCPP, pak jsou tyto investiční akcie vydány připsáním na majetkový účet vlastníka nebo zákazníka v CDCP.

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

9.2.1 **Vydávání investičních akcií na základě žádosti**

V případě osob, kterým to právní předpisy dovolují (např. profesionální zákazníci), probíhá vydávání investičních akcií na základě žádosti o vydání investičních akcií. Žádost o vydání investičních akcií musí být doručena takovou osobou Administrátorovi v pracovní den do 16:00. Žádost o vydání investičních akcií podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího pracovního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v rozhodný den. Administrátor může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. 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. Finanční prostředky musí být v takovém případě připsány na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, ve lhůtě 5 pracovních dnů od podání žádosti. Částka může být zvýšena o přirážku.

9.2.2 **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 Administrátor, 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.

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 Administrátorem, 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.

9.3 **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 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. Administrátor 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 Podfondu 100.000,- Kč nebo ekvivalent v jiné měně, není-li ve statutu Podfondu (např. v definici tříd investičních akcií v bodě 6.4) uvedeno jinak.

Každá následující investice stejného investora dle předchozího odstavce činí minimálně 100.000,- Kč nebo ekvivalent v jiné měně, není-li ve Statutu (např. v definici tříd investičních akcií v bodě 6.4) uvedeno jinak. Hodnota investice investora nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií Podfondu 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 v tomto Statutu.

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 zaknihované 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 Administrátor jinak.

9.4 **Odkupování investičních akcií**

Fond odkupuje investiční akcie s použitím prostředků v Podfondu. Administrátor zajistí odkoupení investičních akcií Podfondu na žádost investora předloženou Fondu. Za předpokladu, že po provedeném odkupu nebudou nadále splněny podmínky kvalifikovanosti investora dle ust. § 272 ZISIF, nebo se tak stane v důsledku jednání investora, budou odkoupeny všechny investiční akcie vydané Podfondem v majetku investora. Odkupování investičních akcií Podfondu se provádí pouze v měně příslušné třídy 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 uvedeno odlišně. Částka může být snížena o výstupní poplatek (srážku) platný pro příslušnou třídu investičních akcií, to neplatí v případě, že o odkup investičních akcií žádá investor, který je zároveň držitelem zakladatelských akcií Fondu. Společnost uveřejňuje aktuální procento srážky v ceníku, pokud není uvedeno přímo ve Statutu.

V případě, že zákonné podmínky budou umožňovat vypořádání odkupu investičních akcií Podfondu nepeněžitým plněním, pak bude možno v souladu s platnými předpisy provést odkup i touto formou.

9.5 **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 do 1 roku od konce oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup, zpravidla do 6 měsíců od posledního dne Oceňovacího období, ve kterém Administrátor obdržel 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.

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

Žádost o odkoupení investičních akcií, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná. Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení investičních akcií a výpovědi může Administrátor odmítnout. Žádost o odkup investičních akcií nebo výpověď Smlouvy musí být Administrátorovi doručena do 16:00 pracovního dne. Žádost o odkup investičních akcií doručená kdykoliv po lhůtě od předchozího pracovního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost doručenou v rozhodný den. Pokud investor v žádosti o odkup investičních akcií uvedl konkrétní počet investičních akcií příslušné třídy je investorovi odkoupen jím uvedený počet investičních akcií příslušné třídy a vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií příslušné třídy a aktuální hodnoty investiční akcie příslušné třídy platné pro období, v němž investor předložil 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/EUR, 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. Se souhlasem Administrátora může být minimální výše jednotlivého odkupu snížena

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.

V případě, že jsou investiční akcie vybrané třídy investičních akcií Podfondu obchodovány na BCPP, pak je odkoupení investičních akcií realizováno odepsáním z majetkového účtu vlastníka nebo zákazníka v CDCP. Po podání žádosti o odkup investičních akcií nesmí investor bez předchozího souhlasu Administrátora dále disponovat s předmětným množstvím investičních akcií, které má zájem odprodat, zejména tyto akcie neprodá na sekundárním trhu, nepřevede jiné osobě nebo jinak nezcizí. K zajištění oprávněného zájmu Administrátora je tento oprávněn vyžadovat zápis pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s investičními akciemi, který se na příkaz Administrátora zapíše do evidence v CDCP, a to prostřednictvím účastníka CDCP uvedeného v žádosti o odkup investičních akcií. Zjistí-li Administrátor, že po podání žádosti o odkup porušil investor výše popsaný zákaz dispozice s investičními akciemi, případně investor odmítl udělit Administrátorovi souhlas s pozastavením výkonu práva vlastníka nakládat s investičními akciemi, je Administrátor oprávněn žádost o odkup investičních akcií odmítnout. Administrátor bezodkladně informuje investora, případně distributora, o odmítnutí žádosti o odkup.

9.6 **Výkup investičních akcií**

Fond prostřednictvím Obhospodařovatele je oprávněn rozhodnout o výkupu investičních akcií Podfondu i bez předchozího souhlasu vlastníků investičních akcií, a to zejména tehdy, pokud Podfond disponuje hotovostí, pro kterou nemá uplatnění v rámci své investiční strategie. Výkup investičních akcií může být prováděn i opakovaně. Fond v Oznámení o výkupu uvede, zda se výkup týká investičních akcií všech tříd Podfondu nebo pouze určitých tříd Podfondu, které budou specifikovány.

V případě, že bude výkup investičních akcií prováděn, pak bude postupováno alikvotně, tzn. poměrně podle v daném relevantním okamžiku aktuálních podílů jednotlivých vlastníků Investičních akcií a žádný z vlastníků investičních akcií nebude upřednostněn s výjimkou matematického zaokrouhlování.

Oznámení o výkupu investičních akcií bude vlastníkům investičních akcií doručeno elektronicky na e-mailové adresy vedené v seznamu vlastníků.

Pro podmínky výkupu budou přiměřeně platné podmínky platné pro odkup investičních akcií. Při výkupu nebudou uplatňovány žádné poplatky, které by byly ve Statutu či ceníku uvedeny např. výstupní poplatky.

9.7 **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.

9.8 **Místo vydávání a odkupování**

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

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

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

9.10 **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.

X. NÁSTROJE PRO ŘÍZENÍ LIKVIDITY

10.1 Využívané nástroje pro řízení likvidity

Obhospodařovatel pro řízení likvidity Podfondu v rámci své diskrece využívá tyto nástroje pro řízení likvidity:

a) omezení odkupů (redemption gate) a
b) úplatu za odkup (redemption fee).

Kromě výše uvedených nástrojů může Obhospodařovatel v rámci své diskrece pro řízení likvidity Podfondu vždy využít následující nástroje pro řízení likvidity:

a) pozastavení vydávání nebo odkupování (soft closure),

b) současné pozastavení vydávání a odkupování (suspension of subscriptions, repurchases and redemptions) a

c) oddělení majetku (side pockets).

Při úvahách o kalibraci, aktivaci a deaktivaci nástrojů pro řízení likvidity Obhospodařovatel zohledňuje zejména:

a) investiční strategii Podfondu,

b) strukturu aktiv Podfondu,

c) strukturu investorů do Podfondu a

d) nastavení procesu vydávání a odkupování investičních akcií.

Účelem nástrojů pro řízení likvidity je zejména:

a) zajistit řádné a spravedlivé vypořádání odkupů za stresových podmínek,

b) zamezit nepřiměřenému zředění,

c) chránit investory, kteří o odkup nežádají, před přenosem nákladů likvidity vyvolaných odkupováním a

d) předejít nuceným prodejům aktiv za nevýhodných podmínek.

Fond zpřístupňuje dotčeným investorům informace o:

a) aktivaci a deaktivaci nástroje pro řízení likvidity,

b) konkrétních parametrech aktivovaného nástroje pro řízení likvidity,

c) důvodech aktivace či deaktivace nástroje pro řízení likvidity,

d) předpokládané době trvání aktivace nástroje pro řízení likvidity a

e) dopadech nástroje pro řízení likvidity na podané a budoucí pokyny k vydání nebo odkupu investičních akcií.

Výše uvedené nevylučuje možnost Obhospodařovatele případně využít další nástroje sloužící k řízení likvidity, které nejsou uvedeny v tomto odst. 4.

10.2 Podmínky aktivace a deaktivace nástrojů pro řízení likvidity

Podmínkou aktivace a deaktivace těchto nástrojů je rozhodnutí Obhospodařovatele, které Obhospodařovatel přijme, pokud usoudí, že aktivace či deaktivace je vhodná z důvodu řízení likvidity Podfondu a jde o jednání v nejlepším zájmu investorů.

Rozhodnutí o aktivaci či deaktivaci nástroje pro řízení likvidity obsahuje:

a) datum a přesný čas rozhodnutí,

b) označení aktivovaného či deaktivovaného nástroje pro řízení likvidity,

c) odůvodnění aktivace či deaktivace nástroje pro řízení likvidity,

d) informaci, od kdy je aktivace nástroje pro řízení likvidity účinná,

e) informaci, na jakou dobu je nástroj pro řízení likvidity aktivován,

f) určení, kterým investorům bude rozhodnutí oznámeno, kdy a jakým způsobem a

g) informaci o tom, jaký má aktivace či deaktivace nástroje pro řízení likvidity dopad na podané žádosti o odkup a zda je možné je vzít zpět a případně v jakém rozsahu.

Rozhodnutí o aktivaci a deaktivaci nástroje pro řízení likvidity Obhospodařovatel vždy neprodleně oznámí ČNB. Investorům určeným v rozhodnutí bude toto rozhodnutí oznámeno ve lhůtě určené v tomto rozhodnutí.

10.3 Omezení odkupů

Obhospodařovatel může omezit odkupy investičních akcií, je-li to vhodné, zejména dojde-li k výraznému nárůstu žádostí o odkup investičních akcií a pokud by plné uspokojení odkupů mohlo vést k nepřiměřenému dopadu na Podfond nebo investory, kteří o odkupy investičních akcií nepožádali.

Obhospodařovatel může prahovou hodnotu pro aktivaci omezení odkupů nastavit jako:

a) podíl odkupů na fondovém kapitálu Podfondu,

b) procento vymezených likvidních aktiv Podfondu nebo

c) kombinaci výše uvedeného.

Obhospodařovatel zváží aktivaci omezení odkupů zejména v případě, že celkový objem žádostí o odkup investičních akcií Podfondu převyšuje [5] % fondového kapitálu Podfondu.

Pokud je omezení odkupů aktivováno, provede se ve lhůtě k vypořádání poměrná část žádostí o odkoupení investičních akcií všech dotčených investorů.

K nevypořádané části žádosti o odkoupení investičních akcií se nepřihlíží a investoři budou vyzváni, aby ve vztahu k této nevypořádané části svoji žádost podali znovu.

10.4 Úplata za odkup

Obhospodařovatel může při odkupech investičních akcií vůči investorům, kteří o odkup žádají, aktivovat úplatu hrazenou do majetku Podfondu.

Obhospodařovatel může při odkupech investičních akcií aktivovat úplatu za odkup hrazenou do majetku Podfondu, pokud podle jeho odůvodněného odhadu vzniknou Podfondu v souvislosti s vypořádáním žádostí o odkup investičních akcií náklady na zajištění likvidity, jejichž přenesení na investory žádající o odkup je přiměřené za účelem ochrany investorů, kteří o odkup nepožádali.

Výše úplaty za odkup zohlední zejména odhadované explicitní transakční náklady spojené se zajištěním likvidity. Obhospodařovatel může ve výši úplaty za odkup zohlednit rovněž implicitní transakční náklady.

Úplata za odkup může být vyjádřena:

a) v procentech z objemu žádosti o odkup,

b) jako peněžní hodnota nebo

c) jako kombinace výše uvedeného.

V případě aktivace úplata za odkup nepřesáhne 5 % z objemu odkupu investičních akcií.

Aktivací úplaty za odkup není dotčena případná aplikace výstupních poplatků.

10.5 Pozastavení vydávání nebo odkupování (soft closure)

Vydávání a odkupování investičních akcií může být v souladu s ust. §134 ZISIF pozastaveno, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů. Tato doba může v souladu s ust. §136 odst. 3) a ust. § 163 odst. 2) ZISIF může činit až 2 roky. O tomto rozhodnutí Administrátor neprodleně informuje ČNB a zveřejní tuto informaci na svých internetových stránkách **www.codyainvest.cz**, resp. na stránkách tam uvedených. 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,

e) zánik depozitářské smlouvy,

f) potencionální poškození zájmu akcionářů, kteří v Podfondu zůstávají.

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

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

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

Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu Administrátor 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 Podfond 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 Podfond ze svého majetku.

10.6 Současné pozastavení vydávání a odkupování

Obhospodařovatel může rozhodnout o dočasném a současném pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu pouze za výjimečných okolností,

a) je-li takové pozastavení odůvodněno,

b) je-li takové pozastavení časově omezeno na dobu nezbytnou k řešení těchto okolností a

c) je-li to v nejlepším zájmu investorů.

Pozastavení se uplatní současně na vydávání investičních akcií a na odkupování investičních akcií, a to na stejné období a pro všechny investory všech tříd investičních akcií.

Pozastaveny mohou být také výpočty hodnoty fondového kapitálu Podfondu, a to zejména při podstatné nejistotě při oceňování.

Obhospodařovatel v rozhodnutí o současném pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií určí, zda se žádosti o vydání a odkupování investičních akcií přijímají a zda se vyřizují nebo zda budou investoři vyzváni, aby svoji žádost podali znovu po obnovení vydávání a odkupování investičních akcií.

Současné pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení investor požádal před pozastavením a u nichž dosud nedošlo k vypořádání.

10.7 Oddělení majetku

Obhospodařovatel může rozhodnout o oddělení majetku, tj. o oddělení aktiv, jejichž ekonomická nebo právní povaha se významně změnila nebo které se staly nejistými v důsledku mimořádných okolností, od ostatních aktiv Podfondu, a to pouze,

a) za výjimečných okolností a

b) je-li to odůvodněno nejlepším zájmem investorů.

Obhospodařovatel může oddělení majetku provést zejména,

a) vytvořením zvláštní třídy investičních akcií určené pro oddělená aktiva, nebo

b) prostřednictvím vytvoření samostatného podfondu určeného pro oddělený majetek, a to způsobem, který Obhospodařovatel určí v rozhodnutí o oddělení.

Investiční akcie vztahující se k oddělenému majetku nelze vydávat ani odkupovat.

Obhospodařovatel je oprávněn s odděleným majetkem nakládat, zpeněžovat jej a rozdělovat výnosy investorům v poměru k jejich podílu na odděleném majetku.

Pokud je oddělení provedeno vytvořením zvláštní třídy investičních akcií, platí, že,

a) nová vydávání a odkupování v ostatních třídách investičních akcií se provádějí na základě fondového kapitálu Podfondu vypočteného po vyloučení aktiv zahrnutých do odděleného majetku, nestanoví-li Obhospodařovatel jinak, a každému investorovi budou přiděleny investiční akcie v odděleném majetku poměrně k jeho účasti v příslušném podfondu ke dni oddělení, nestanoví-li Obhospodařovatel

XI. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

11.1 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**

11.2 Kontaktní místo

Další dodatečné informace k Fondu lze získat na internetových stránkách **www.codyainvest.cz** či **www.fidurock.com**,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 Obhospodařovatele. Kontaktní osobou pro úpis investičních akcií Podfondu je: Bc. Martin Pšaidl, tel.: 604 293 620, e-mail: **psaidl@codyainvest.cz**.

11.3 Údaje o Statutu

Statut Fondu i Podfondu může být měněn a aktualizován Obhospodařovatelem, a to včetně změny investiční strategie. Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně, nejméně však jednou ročně po skončení účetního období. Obhospodařovatel sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, vydá Obhospodařovatel aktualizovaný Statut, a to přijetím úplného znění aktualizovaného Statutu. Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Obhospodařovatel ČNB a poskytne jí nové znění Statutu. O změně statutu rozhoduje statutární orgán Obhospodařovatele. Nové znění Statutu nabývá účinnosti dnem v něm uvedeným.

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

11.4 Získávání dokumentů, údajů a informací

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

11.5 **Závěrečné informace**

Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou v souladu s ust. § 641 ZISIF příslušné soudy České republiky, případně i jiné české úřady. Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

Ve vztahu k zániku Podfondu se uvádí následující: Podfond může být zrušen rozhodnutím valné hromady Fondu, rozhodnutím soudu. Podfond může také zaniknout v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením. Postup při zrušení nebo přeměně Podfondu jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZOK a Zákonem o přeměnách. Pokud by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

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

V Brně dne 1.11.2026

Ing. Robert Hlava
FIDUROCK Retail Parks Fund SICAV, a.s.
pověřený zmocněnec statutárního orgánu
CODYA investiční společnost, a.s.