# STATUT

# Penta Healthcare Infrastructure Fund SICAV, a.s.

(Speciální fond nemovitostí)

Účinný ode dne 2. 11. 2026


**Kontakty pro investory:**

**administrátor**

CODYA investiční společnost, a.s.

Lidická 1879/48

602 00 Brno-Černá Pole

internetové stránky: www.codyainvest.cz

email: info@codyainvest.cz

infolinka: +420 739 299 343


**Pracovní doba:**

pracovní dny 09:00 – 16:00

PENTA FUND

Penta Healthcare Infrastructure Fund SICAV, a.s.

Statut Fondu

Obsah


| | | |
|---|---|---|
| 1 | Údaje o investičním fondu | 2 |
| 2 | PODFOND | 2 |
| 3 | Obhospodařovatel | 3 |
| 4 | ADMINISTRÁTOR | 4 |
| 5 | AUDITOR FONDU | 4 |
| 6 | Promotér | 4 |
| 7 | Depozitář | 4 |
| 8 | HLAVNÍ PODPŮRCE | 5 |
| 9 | ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU | 5 |
| 10 | CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM | 7 |
| 11 | CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM K PODFONDU | 7 |
| 12 | LIKVIDACE FONDU | 8 |
| 13 | HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCECH | 9 |
| 14 | DALŠÍ INFORMACE | 9 |
| 15 | ZÁVĚREČNÉ informace | 9 |

**PENTA HEALTHCARE INFRASTRUCTURE FUND SICAV, A.S., IČO: 29810663, SE SÍDLEM NA FLORENCI 2139/2, NOVÉ MĚSTO, 110 00 PRAHA 1, ZAPSANÁ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V PRAZE, SP. ZN. B 30840 VEDENÁ U MĚSTSKÉHO SOUDU V PRAZE (DÁLE JEN „FOND“) VYDÁVÁ TENTO STATUT, KTERÝ OBSAHUJE ÚDAJE NEZBYTNÉ PRO INVESTORY K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE (DÁLE JEN „STATUT“):**

## 1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Označení fondu: Penta Healthcare Infrastructure Fund SICAV, a.s.

Zkrácený název: Penta Healthcare Infrastructure

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

1.2 Fond je speciálním fondem nemovitostí ve smyslu § 94 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), který nesplňuje požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, a není jako standardní fond zapsaný v příslušném seznamu vedeném ČNB.

1.3 Fond vytváří podfondy jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu.

1.4 Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 22. 7. 2026. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 16. 7. 2026.

1.5 Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 20 000, - Kč.

1.6 Internetové stránky, prostřednictvím kterých Fond uveřejňuje informace podle ZISIF a Statutu a informace podle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK") jsou www.codyainvest.cz resp. www.pentafund.com. Tyto internetové stránky jsou přístupné veřejnosti bezplatně a bez omezení prostřednictvím internetu. Fond poskytuje informace rovněž na kontaktní adrese administrátora Fondu CODYA investiční společnost, a.s., Lidická 1879/48, 602 00 Brno – Černá Pole (dále jen „**Kontaktní místo**“), či individuálně na investorem sdělenou e-mailovou adresu.

1.7 Fond je nově založeným speciálním fondem nemovitostí, z tohoto důvodu neexistují k datu přijetí Statutu Fondu statusové události.

## 2 PODFOND

2.1 O vytvoření nového podfondu rozhodne představenstvo statutárního orgánu Fondu. Statutární orgán Fondu připraví statut podfondu, jehož součástí bude investiční strategie podfondu a zajistí zápis údajů o podfondu do seznamu vedeného ČNB bez zbytečného odkladu po rozhodnutí o vytvoření podfondu.

2.2 Podfondy vydávají vlastní statut, který tvoří s tímto dokumentem celek, a obsahují zejména informace o investiční strategii, rizicích, povolených typech investic, pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, zásadách hospodaření, cenných papírech vydávaných Fondem k podfondu, poplatcích a nákladech a dalších informacích a dokumentech pro investory.

2.3 Vybrané údaje poskytuje Administrátor prostřednictvím internetového klientského účtu, ke kterému má investor zřízen přístup pomocí jedinečných identifikačních údajů, a to v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu podfondů;
- údaj o aktuální hodnotě investiční akcie podfondů;
- údaj o struktuře investičního majetku v podfondech k poslednímu dni příslušného období;
- statut;
- sdělení klíčových informací.

2.4 Fond vytvořil podfond s názvem Penta Healthcare Infrastructure podfond, LEI: 315700W4XJFCJXWI5902. Tento podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 21. srpna 2026.

## 3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Obhospodařovatelem Fondu je obchodní společnost Penta Asset Management, investiční společnost, a.s., IČO: 22483705, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 29427 (jen „**Společnost**“ nebo „**Obhospodařovatel**“).

3.2 Společnost byla založena přijetím stanov dne 13. prosince 2024 a byla zapsána dne 17.ledna 2025 do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, sp. zn. B 29427.

3.3 Základní kapitál Společnosti činí 3.500.000 Kč a je plně splacen. Kapitál Společnosti je umístěn do likvidní majetkové hodnoty, přičemž převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 ZISIF.

3.4 Společnost získala povolení k činnosti investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2026/050723/CNB/650 ze dne 13. dubna 2026, jež nabylo právní moci dne 14. dubna 2026 a byla zapsána do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 596 písm. a) ZISIF.

3.5 Vedoucími osobami Společnosti jsou:
PhDr. Tomáš Hochmeister, předseda představenstva,
Bc. Jan Kocián, místopředseda představenstva,
Ing. David Musil, Ph.D., člen představenstva a
Ing. Alexandra Hájková, MBA, členka představenstva

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

Společnost je investiční společností, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit ve smyslu ust. § 16 ZISIF, a je oprávněna v rozsahu povolení ČNB obhospodařovat speciální fondy, zahraniční fondy srovnatelné se speciálním fondem, fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) Nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 345/2013 o evropských fondech rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013 o evropských fondech sociálního podnikání a zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) Nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 345/2013 o evropských fondech rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013 o evropských fondech sociálního podnikání.

3.6 Společnost Fond obhospodařuje. Za obhospodařování Fondu nenáleží Společnosti úplata vyjma nákladů uvedených v článku 9. Statutu. Za obhospodařování podfondů je úplata uvedena ve statutu příslušného podfondu.

3.7 Aktuální seznam investičních fondů, jež Společnost obhospodařuje ke dni účinnosti tohoto Statutu, je uveden na internetových stránkách ČNB www.cnb.cz a také na internetových stránkách Společnosti https://www.pentafund.com.

3.8 Společnost je oprávněna pověřit třetí osobu výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování. Pokud Společnost jako obhospodařovatel Fondu pověřila na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, resp. jeho podfondů, je tato osoba uvedena ve Statutu a/nebo příslušném statutu podfondu Fondu. Společnost nabízí investice do podfondů Fondu také prostřednictvím oprávněných osob. Společnost je oprávněna využít služeb např. externích právních, daňových a účetních poradců atp.

3.9 Společnost pověřila ve smyslu ust. § 23 a násl. ZISIF výkonem činnosti řízení rizik (výkon jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, resp. jeho podfondů) obchodní společnost 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.

3.10 Společnost pověřila výkonem činnosti vnitřního auditu obchodní společnost ASIG AUDIT, s.r.o., IČO: 14223228, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, sp. zn. v OR: C 362306 vedená u Městského soudu v Praze.

## 4 ADMINISTRÁTOR

4.1 Administrátorem Fondu 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 (jen „**Administrátor**“).

4.2 Administrátor vykonává nebo zajišťuje pro Fond a jeho podfondy výkon činností, které jsou součástí administrace investičního fondu podle ust. § 38 ZISIF.

Kteroukoli z výše uvedených činností Administrátor vykonává vlastními silami, resp. je oprávněn zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, a to v souladu se ZISIF, Administrátor však i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by ji vykonával sám.

4.3 Za administraci Fondu nenáleží Administrátorovi úplata vyjma nákladů uvedených v článku 9. Statutu. Za administraci podfondů je úplata uvedena ve statutu příslušného podfondu.

4.4 Administrátor je oprávněn pověřit třetí osobu výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace. Administrátor Fondu pověřil na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, a to:

Vnitřním auditem ASIG AUDIT, s.r.o., IČO: 14223228, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, sp. zn. v OR: C 362306 vedená u Městského soudu v Praze.

Administrátor je oprávněn využít služeb např. externích právních, daňových a účetních poradců atp.

## 5 AUDITOR FONDU

5.1 Auditorem Fondu, resp. příslušných podfondů je obchodní společnost BDO Audit, s.r.o., se sídlem V parku 2316/12, Chodov 148 00 Praha, IČO: 453 14 381, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 7279, zapsaná v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 018.

## 6 PROMOTÉR

6.1 Fond nemá Promotéra ve smyslu ust. §188 ZISIF.

## 7 DEPOZITÁŘ

7.1 Depozitářem Fondu, resp. příslušných podfondů, je obchodní společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092., společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „**Depozitář**“). Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů, vedeném ČNB dle ust. § 596 písm. e) ZISIF.

7.2 Úplata depozitáři za výkon činnosti depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě a ve statutu příslušného podfondu.

7.3 Depozitář zejména:

a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku, má fyzicky v úschově majetek, jehož povaha to umožňuje a je-li to účelné;

b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu resp. jeho podfondů a kontroluje pohyb peněžních prostředků na těchto účtech;
c) kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem, resp. statutem příslušného podfondu a ujednáními depozitářské smlouvy

- byly vydávány a odkupovány cenné papíry,
- byla vypočítávána aktuální hodnota cenných papírů,
- byl oceňován majetek a dluhy,
- byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,
- jsou používány výnosy plynoucí pro Fond, resp. podfond;

d) provádí příkazy Společnosti v souladu se Statutem, statutem příslušného podfondu a depozitářskou smlouvou;
e) kontroluje stav majetku, který nelze mít v opatrování nebo v úschově.

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

7.5 Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu, resp. příslušného podfondu Depozitářem.

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

## 8 HLAVNÍ PODPŮRCE

Fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu ust. § 85 a násl. ZISIF.

## 9 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU

9.1 Účetním obdobím Fondu a jeho podfondů je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. Účetnictví Fondu a podfondů je Administrátorem vedeno odděleně od účetnictví Obhospodařovatele, Administrátora a dalších investičních fondů. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Schválení účetní závěrky Fondu a podfondů jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a podfondů náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu. Prvním účetním obdobím je období od vzniku Fondu do 31.12.2026.

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

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

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

c) náklady na účetní a daňový audit;

d) náklady na znalecké posudky a validaci oceňovacích modelů;

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

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

g) poplatky za měnovou konverzi;

h) záporné kurzové rozdíly zahraničních měn;

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

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

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

l) úplata Centrálnímu depozitáři cenných papírů a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech podfondu;

m) náklady související se zapůjčováním cenných papírů včetně úroků;

n) náklady na pojištění majetku;

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

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

p) poplatky za uvedení Fondu nebo podfondu na regulovaný nebo oficiální trh nebo do mnohostranného obchodního systému;

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

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

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

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

v) náklady na úhradu poskytovatelů externích služeb, například za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje majetku podfondu;

w) odměny členů orgánů Společnosti, podfondu, např. členů investičního výboru;

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

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

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

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

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

ac) další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu a podfondů, a to včetně nákladů na případné další činnosti, které souvisejí s administrací Fondu, ale nejsou povinně její součástí.

9.3 Valná hromada schvaluje výsledek hospodaření a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty samostatně pro Fond a podfondy.

## 10 CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM

10.1 Akcionářem Fondu se v tomto Statutu rozumí vlastník zakladatelských akcií.

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

10.3 Úpis zakladatelských akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními ZISIF týkajícími se úpisu zakladatelských akcií Fondu. Zakladatelské akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují na Kontaktním místě. Zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné pouze peněžitými vklady.

10.4 Zakladatelské akcie Fondu jsou vydávány v České republice v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy. Postup zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu upravují jeho stanovy. Stanovy Fondu jsou akcionářům k dispozici na Kontaktním místě a na žádost budou akcionářům poskytnuty též prostřednictvím e-mailu.

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

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

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

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

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

## 11 CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM K PODFONDU

11.1 Investorem se v tomto Statutu rozumí vlastník investičních akcií podfondu.

11.2 Fond nevydává investiční akcie jinak než k jednotlivým podfondům.

Podfond je oprávněn vydávat více tříd investičních akcií. S různými třídami investičních akcií mohou být spojena různá práva. Práva spojená s investičními akciemi jsou popsána ve statutu Podfondu. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na podfondu. Všechny třídy investičních akcií mají zaknihovanou formu cenného papíru na jméno a jedná se o kusové akcie, bez jmenovité hodnoty a jsou vydány investorům do podfondu. Denominace tříd investičních akcií je uvedena ve statutu podfondu.

11.3 Investiční akcie Fondu resp. podfondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému ke dni nabytí účinnosti tohoto Statutu. Investiční akcie Fondu, resp. podfondu mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu i v mnohostranném obchodním systému**;** v takovém případě budou investoři informování v souladu s platnými předpisy.

11.4 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 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a vyhlášky č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů. Práva vyplývající z vlastnictví investičních akcií vznikají a zanikají dnem jejich registrace v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Administrátorem na účtech vlastníků investičních akcií nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků investičních akcií. Administrátor provádí zápisy do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu. Majitelé účtů vlastníků investičních akcií vedených Administrátorem, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím Administrátora. 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.

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

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

## 12 LIKVIDACE FONDU

12.1 Fond se zrušuje s likvidací, jestliže:

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

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

12.3 Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.

## 13 HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCECH

13.1 Předchozí název Fondu zněl: Penta Healthcare Real Estate Fund SICAV, a.s. Tento předchozí název Fond nesl od svého vytvoření do dne 9. září 2026. Další případné změny názvu Fondu a jiné historické údaje o statusových věcech Fondu budou uvedeny v tomto bodě Statutu, dojde-li k takovým změnám.

13.2 Historické údaje o statusových věcech příslušného podfondu, který Fond vytvořil, jsou uvedeny ve statutu příslušného podfondu.

## 14 DALŠÍ INFORMACE

14.1 Společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období vyhotoví výroční zprávu Fondu, součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem, součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Společnost nejpozději do 2 měsíců po skončení 6 měsíců účetního období vyhotoví pololetní zprávu Fondu.

Investorům Fondu bude pololetní zpráva a výroční zpráva Fondu k dispozici na www.codyainvest.cz, na www.pentafund.com a na kontaktním místě Společnosti a na požádání jim bude poslední vyhotovená výroční zpráva bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána v listinné podobě.

14.2 Orgánem dohledu Fondu je ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz , internetová adresa: http://www.cnb.cz.

14.3 Společnost upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, resp. podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, resp. statutu podfondu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

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

## 15 ZÁVĚREČNÉ INFORMACE

15.1 Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány. K rozhodování o změnách Statutu je v souladu se zákonem a v souladu se stanovami příslušné představenstvo Obhospodařovatele. Změny Statutu navrhuje a schvaluje představenstvo Obhospodařovatele. Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB. Statut a jeho změny jsou zveřejňovány na internetových stránkách https://www.codyainvest.cz, resp. www.pentafund.com.

15.2 Pokud by byl tento dokument vydán ve více jazykových verzích, pak rozhodnou verzí je verze v českém jazyce.

15.3 Datum účinnosti je uvedeno na první straně.

V Praze dne 2. 11. 2026

PhDr. Tomáš Hochmeister
Penta Healthcare Infrastructure Fund SICAV, a.s.
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
Penta Asset Management, investiční společnost, a.s.

PENTA FUND

# STATUT

## Penta Healthcare Infrastructure podfond

(Speciální fond nemovitostí)

Účinný ode dne 19. 10. 2026


**1. PŘEHLED VYBRANÝCH INFORMACÍ A ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU ..... 2**
**2. VÝBOR ODBORNÍKŮ ..... 7**
**3. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY ..... 8**
**4. RIZIKOVÝ PROFIL ..... 12**
**5. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI ..... 18**
**6. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU ..... 18**
**7. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM K PODFONDU ..... 20**
**8. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU ..... 23**
**9. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU ..... 24**
**10. NÁSTROJE PRO ŘÍZENÍ LIKVIDITY ..... 27**
**11. INFORMACE O ÚPISU, VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ FONDU ..... 30**
**12. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ ..... 35**



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

Lidická 1879/48
602 00 Brno-Černá Pole

internetové stránky: **www.codyainvest.cz**

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

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


Penta Healthcare Infrastructure Fund SICAV, a.s., IČO: 29810663, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 30840 (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut ke svému podfondu Penta Healthcare Infrastructure podfond (dále jen „**Podfond**“), který obsahuje investiční strategii Podfondu, popis rizik spojených s investováním do Podfondu s výjimkou těch, které jsou uvedeny ve statutu Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice neuvedené ve statutu Fondu (dále jen „**Statut**“):

PENTA
FUND

## 1. PŘEHLED VYBRANÝCH INFORMACÍ A ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

### Vybrané informace o Podfondu

1.1 **Charakteristika Podfondu**:

Podfond užívá označení Penta Healthcare Infrastructure podfond a je speciálním fondem nemovitostí ve smyslu § 94 odst. 2 ZISIF, který nesplňuje požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, a není jako standardní fond zapsaný v příslušném seznamu vedeném ČNB.

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

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.3 **LEI Podfondu**:

315700W4XJFCJXWI5902

1.4 **Obhospodařovatel Podfondu**:

Obhospodařovatelem Podfondu je Penta Asset Management, investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“ nebo „**Obhospodařovatel**“)

1.5 **Administrátor Podfondu**:

Administrátorem Podfondu je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Administrátor**“)

1.6 **Depozitář Podfondu**:

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

1.7 **Auditor Podfondu**:

BDO Audit, s.r.o.

1.8 **Investiční horizont**:

4 roky a více.

1.9 **Frekvence oceňování majetku:**

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

1.10 **Investiční akcie**:

Podfond vydává 7 tříd investičních akcií, které jsou zaknihovaným cenným papírem na jméno. Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Investiční akcie konkrétní třídy mohou být přijaty

k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému; v takovém případě budou investoři informování v souladu s platnými předpisy.

| | A EUR | B CZK | C EUR | D CZK | I CZK | I EUR | P EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ISIN | CZ1005205169 | CZ1005205227 | CZ1005205219 | CZ1005205201 | CZ1005205193 | CZ1005205185 | CZ1005205177 |
| Měna | EUR | CZK | EUR | CZK | CZK | EUR | EUR |
| Veřejně nabízené | Ano | Ano | Ano | Ano | Ano | Ano | Ne |
| Minimální výše první investice | 4 000 EUR | 100 000 CZK | 20 EUR | 500 CZK | 20 000 000 CZK | 1 000 000 EUR | 20 000 EUR |
| Minimální výše další investice | 2 000 EUR | 50 000 CZK | 20 EUR | 500 CZK | 2 000 000 CZK | 100 000 EUR | 2 000 EUR |
| Minimální výše odkupu | 2 000 EUR | 50 000 CZK | 20 EUR | 500 CZK | 2 000 000 CZK | 100 000 EUR | 2 000 EUR |
| Vstupní poplatek | Max. 3 % | | | | | | 0 % |
| Výstupní poplatek | Max. 5 % | | | | | | 0 % |
| Rozdělení zisku | Reinvestiční | | | | | | |
| Přijetí k obchodování na regulovaném trhu | Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jednotlivé třídy investičních akcií mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému. | | | | | | |
| 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 40. pracovního dne po Dni ocenění. Pro oceňovací období prosinec, leden a únor bude lhůta pro odkoupení investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.<br><br>Pro Veřejně obchodovanou třídu investičních akcií se uplatní tato zvláštní pravidla pro lhůtu pro vypořádání odkupu:<br>- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě nepřesahující 10 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 4 měsíců ode dne podání žádosti o odkup;<br>- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě přesahující 10 000 000 Kč avšak zároveň nepřesahující 30 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 6 měsíců ode dne podání žádosti o odkup;<br>- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě přesahující 30 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 12 měsíců ode dne podání žádosti o odkup. | | | | | | |

1.11 **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.

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

Do 1 roku od konce oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup, zpravidla do 40. pracovního dne po Dni ocenění. Pro oceňovací období prosinec, leden, únor bude lhůta pro vypořádání odkoupení investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.

Je-li třída investičních akcií přijata k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému (taková třída investičních akcií jen „**Veřejně obchodovaná třída investičních akcií**"), uplatní se pro ni tato zvláštní pravidla pro lhůtu pro vypořádání odkupu:

- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě nepřesahující 10 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 4 měsíců ode dne podání žádosti o odkup;
- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě přesahující 10 000 000 Kč avšak zároveň nepřesahující 30 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 6 měsíců ode dne podání žádosti o odkup;
- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě přesahující 30 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 12 měsíců ode dne podání žádosti o odkup.

1.13 **Úplata za obhospodařování:**

Úplata za obhospodařování Podfondu je upravena v příslušné smlouvě a Společnosti náleží úplata ve výši součtu:

fixní úplaty, která činí 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc; fixní úplata se zvyšuje o 10.000,- Kč měsíčně za každou započatou 1 mld. Kč aktiv nad 10 mld. Kč aktiv Podfondu; přičemž za započatý kalendářní měsíc se považuje kalendářní měsíc, v němž došlo k zahájení úpisu;

a

variabilní úplaty max. 2 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu. Aktuální výše úplaty za obhospodařování pro třídy investičních akcií A EUR a B CZK je stanovena na 1,6 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu připadající na tyto třídy investičních akcií, pro třídy investičních akcií C EUR a D CZK je stanovena na 1,9 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu připadající na tyto třídy investičních akcií, pro třídu investičních akcií I EUR, I CZK je úplata stanovena na 1 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu připadající na tuto třídu investičních akcií a pro třídu investičních akcií P EUR je úplata stanovena na 0,2 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu připadající na tuto třídu investičních akcií.

Úplaty dle bodu 1.13 Statutu jsou náklady Podfondu

Kompletní popis je uveden v bodě 9.2 Statutu.

1.14 **Úplata za administraci:**

Úplata za administraci Podfondu je upravena v příslušné smlouvě o administraci a Administrátorovi náleží úplata ve výši součtu:

a) fixní úplaty ve výši 180 000 Kč (slovy: jedno sto osmdesát tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc, přičemž za započatý kalendářní měsíc se považuje kalendářní měsíc, v němž došlo k zahájení úpisu. Za 8 a každou další třídu se fixní úplata zvyšuje o 10 tis.Kč resp. o 14 tis.Kč v případě třídy s jinou denominací než Kč.
b) variabilní úplaty, která činí 0,08 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu od 0,5 mld.Kč do 2,5 mld.Kč
   + 0,06 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahujících 2,5 mld.Kč.
c) poskytnutých služeb dle Ceníku Služeb, jež je přílohou smlouvy o administraci

Kompletní popis je uveden v bodě 9.3 Statutu.

1.15 **Úplata za činnost depozitáře:**

Max. 50. 000 Kč měsíčně + DPH. Konkrétní úplata je dána příslušnou smlouvou.

1.16 **První účetní období Podfondu:**

Prvním účetním období je období od vzniku Podfondu do 31.12.2026.

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**

Penta Healthcare Infrastructure podfond

1.19 **Zkrácené a marketingové označení Podfondu**

Penta Healthcare Infrastructure

Penta fond zdravotnické infrastruktury

1.20 **Den vzniku Podfondu**

Podfond byl vytvořen dne 6. srpna 2026 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 21. 8. 2026. Za **Den zahájení** je považován den, kdy byly emitovány investiční akcie příslušné třídy poprvé. Příslušné třídy investičních akcií podfondu jsou vydávány Fondem ode Dne zahájení vydávání investičních akcií příslušné třídy nejdéle po dobu 12 měsíců za částku 1 Kč (1 EUR) za 1 investiční akcii (měna záleží na třídě takové investiční akcie), příp. zvýšenou o přirážku. Konkrétní doba bude zveřejněna ve výzvě k úpisu příslušné třídy investičních akcií Podfondu. Tato částka je tak platně stanovenou hodnotou investiční akcie pro toto období.

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 **Historické údaje o statusových věcech**

Předchozí název Podfondu zněl: Penta Healthcare Real Estate podfond. Tento předchozí název Podfond nesl od svého vytvoření do dne 10. září 2026. Další případné změny názvu Podfondu budou uvedeny v tomto bodě Statutu při další aktualizaci Statutu, dojde-li k takovým změnám.

1.23 **Údaje o obhospodařovateli**

Obhospodařovatelem Podfondu je obchodní společnost Penta Asset Management, investiční společnost, a.s.., IČO: 22483705, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 29427 (jen „**Společnost**“ nebo „**Obhospodařovatel**“)

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.24 **Údaje o administrátorovi**

Administrátorem Podfondu je obchodní společnost 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 (jen „**Administrátor**“).

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

PENTA FUND

1.25 **Údaje o depozitáři**

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

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.26 **Údaje o auditorovi**

Auditorem Fondu a Podfondu je obchodní společnost BDO Audit, s.r.o., se sídlem V parku 2316/12, Chodov 148 00 Praha, IČO: 453 14 381, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 7279, zapsaná v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 018.

1.27 **Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

Společnost pověřuje zajišťováním právního poradenství pro Fond a Podfond externí advokátní kanceláře. Obdobně zajišťuje externě poradenství v oblasti daňové, účetní, transakční a stavební, a to specializovanými společnostmi. Externí advokátní kanceláře a externí poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče ad hoc a neexistuje předem daný závazný seznam těchto osob. Náklady spojené s výše uvedeným poradenstvím jsou účtovány k tíži Podfondu.

Specializované činnosti v rámci administrace Fondu, resp. Podfondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby nebo nabízení investic do Podfondu. 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.

1.28 **Uveřejňování informací na internetových stránkách**

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

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve statutu Fondu.

Údaje:

- o aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu za příslušné oceňovací období;
- o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu za příslušné oceňovací období;
- o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce;
- o počtu vydaných a odkoupených investičních akcií za každý kalendářní měsíc a o částkách, za které byly tyto investiční akcie vydány a odkoupeny

jsou zpřístupněny standardně do 30 dní následujících po skončení příslušného oceňovacího období či kalendářního měsíce. Pro oceňovací období prosinec, leden, únor bude lhůta prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.

Pololetní zpráva je uveřejněna do 2 měsíců po skončení 6měsíčního období z účetního roku. Výroční zpráva ověřená auditorem je zveřejněna do 4 měsíců po skončení účetního roku.

1.29 **Upozornění investorům**

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

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

Doporučený investiční horizont jsou minimálně 4 roky.

PENTA
FUND

## 2. VÝBOR ODBORNÍKŮ

2.1. Společnost zřizuje jako svůj orgán výbor odborníků (jen „**Výbor odborníků**"). Výbor odborníků má 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Společnosti. Při výběru členů Výboru odborníků postupuje Společnost podle pravidel a doporučení ČNB o posuzování důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušeností osob vykonávající odborné činnosti na finančním trhu. Členem Výboru odborníků může být pouze člověk, který je nezávislý, důvěryhodný a odborně způsobilý a má zkušenosti s určováním hodnoty nemovitostí.

2.2. Funkční období členů Výboru odborníků činí 3 roky. Tutéž osobu lze do Výboru jmenovat nejdříve po uplynutí 3 let ode dne skončení jejího předchozího členství.

2.3. Členy Výboru odborníků jsou:

**Ing. Marek Pohl** – vystudoval Fakultu stavební na ČVUT v Praze. Absolvoval několik školení v oblasti oceňování nemovitostí, od roku 2017 je členem Royal Institution of Chartered Surveyors, MRICS. V letech 2009 – 2016 působil ve společnosti EQUITA Consulting s.r.o., Znalecký ústav, na oddělení oceňování nemovitostí. Od roku 2016 působil ve společnosti BNP Paribas Real Estate. Od r. 2020 je ředitelem oddělení oceňování v Savills. Má praxi v oceňování všech typů nemovitostí, zejména komerčních, pro realitní fondy, developerské společnosti a financující banky. Jako znalec navázal spolupráci s několika významnými bankami a podílel se na celé řadě projektů.

**Ing. Petr Škoch** – vystudoval Vysoké učení technické v Brně, obor Inženýrství nemovitostí, a absolvoval rovněž studium technického znalectví se zaměřením na oceňování nemovitostí a znaleckou činnost ve stavebnictví. Své působení v oblasti oceňování nemovitostí započal před rokem 2010. Profesní zkušenosti získal mimo jiné v poradenské společnosti KPMG, bance CREDITAS či investiční společnosti CREDITAS, kde se věnoval oceňování nemovitostí, řízení oceňovacích procesů a nemovitostním investicím. V současnosti působí jako nezávislý soudní znalec v oboru ekonomika, odvětví oceňování nemovitých věcí. Má rozsáhlou praxi v oceňování nemovitostí pro transakční, účetní, daňové a regulatorní účely, včetně oceňování při korporátních přeměnách a nepeněžitých vkladech.

**Mgr. Pavel Krchňák MRICS** – magisterské vzdělání získal na Masarykově univerzitě v Brně, obor Politický marketing. Poté vystudoval oceňování na Institutu oceňování nemovitostí při VŠE. Dále disponuje diplomem Certifikovaný odhadce pro oceňování nemovitých věcí z Ústavu oceňování majetku při Vysoké škole báňské Ostrava. Současně je členem v RICS s titulem MRICS. V letech 2006 až 2011 působil ve společnosti Cushman & Wakefield jako Seniorní odhadce. Od roku 2016 působí ve společnosti Oberbank AG jako Supervisor – Seniorní odhadce.

2.4. Výbor odborníků rozhoduje usnesením. Výbor odborníků je usnášeníschopný, jsou-li přítomni všichni členové. Usnesení je přijato, jestliže pro jeho přijetí hlasovala většina členů.

2.5. Výbor odborníků je povinen sledovat stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu nemovitostí v majetku Podfondu a nemovitostí v majetku nemovitostní společnosti, v níž má Podfond účast. Výbor odborníků dále posuzuje ocenění nemovitosti v majetku Podfondu nebo nemovitostní společnosti před učiněním právního jednání, pro které se ocenění provádí. Pro tyto účely si členové Výboru odborníků vyžadují průběžně zprávy, které má Společnost v tomto směru k dispozici nebo které si Společnost v rámci řádného výkonu obhospodařování majetku Podfondu obstará. Pokud si Společnost řádně takové průběžné informace neobstarává, je Výbor odborníků oprávněn obstarat si tyto informace sám na náklady Podfondu. Výbor odborníků je povinen nejméně dvakrát ročně pro účely určení aktuální hodnoty Investiční akcie:

a) určit hodnotu nemovitostí v majetku Podfondu a nemovitostí v majetku nemovitostní společnosti, v níž má Podfondu účast,
b) zabezpečit určení hodnoty účasti Podfondu v nemovitostní společnosti.

2.6. Pro sledování a určení hodnoty nemovitostí v majetku Podfondu nebo v majetku nemovitostní společnosti vychází Výbor odborníků z pořizovací ceny nebo posledního posudku znalce nebo člena Výboru odborníků. Metody pro určování předmětných hodnot, které použije Výbor odborníků, musí vycházet z příslušných právních předpisů a čl. 6.2 a 6.5 tohoto Statutu. Výbor odborníků může v odůvodněných případech doporučit Společnosti, aby zajistila nové ocenění nemovitosti jedním nezávislým znalcem. V rámci své činnosti členové Výboru odborníků průběžně vyhodnocují kritéria, předpoklady, výchozí informace a podklady, příp. další faktory, které byly aplikovány při stanovení hodnoty nemovitostních investic Podfondu, a to s ohledem na jejich aktuálnost, změny a úplnost.

2.7. Člen Výboru odborníků vykonává svou funkci s odbornou péčí, postupuje při výkonu své funkce řádně a obezřetně a odpovídá Společnosti a investorům Podfondu za újmu, kterou způsobil porušením svých povinností nebo neodborným výkonem své funkce.

2.8. Výbor odborníků se schází k projednání:
a) významných změn kritérií, která byla používána pro stanovení hodnot nemovitostních investic,
b) významných změn tržních rizik, která mohou mít vliv na aktuálnost stanovené hodnoty nemovitostních investic,
c) změn podmínek či vývoje na příslušných trzích (realitních, měnových, úrokových včetně stanovení diskontních sazeb a dalších), které mohou mít vliv na aktuálnost stanovené hodnoty nemovitostních investic,
d) jiných obdobných skutečností, které mohou mít významný vliv na hodnotu nemovitostních investic Podfondu.

2.9. V případě, že Výbor odborníků nebo Depozitář doporučí Společnosti, aby zajistila nové ocenění nemovitosti jedním nezávislým znalcem, nebo ČNB uloží zajistit takové ocenění, bude nové ocenění zohledňovat důvody takového doporučení, aktuální stav oceňované nemovitosti a veškeré ostatní relevantní faktory. Ocenění se provede bez zbytečného odkladu, resp. ve lhůtě stanovené v doporučení či rozhodnutí ČNB.

2.10. Členové Výboru odborníků jsou za svou činnost odměňováni pevnou částkou, a to podle určení Fondu za účast na každém jednotlivém zasedání Výboru odborníků nebo za určité časové období. Odměna odpovídá odměně obvyklé.

## 3. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

### 3.1 Investiční cíl

Cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv na úrovni vývoje realitního trhu, a to zejména prostřednictvím investování do:

a) majetkových účastí v nemovitostních společnostech,

b) poskytování zápůjček a úvěrů těmto nemovitostním společnostem,

c) nemovitostí (vč. příslušenství),

d) v rozsahu potřebného zajištění likvidity Podfondu pak do peněžních aktiv

Investice do Podfondu jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 4 roky. Návratnost investice do investičních akcií Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani garantovány. Podfond není zajištěným ani garantovaným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

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

### 3.2 Způsob investování a výběr aktiv do Podfondu

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

### 3.3 Druhy majetkových hodnot

Investiční strategie Podfondu je zaměřena na nemovitosti a účasti v nemovitostních společnostech jako převažující druh majetku, a to zejména těch, jež mají sídlo v zemích EU.
Podfond může nabývat majetek dle Nařízení vlády č.243/2013 Sb. o investování investičních fondů a technikách k jejich obhospodařování (dále jen „**Nařízení**“):

#### 3.3.1 Nemovitosti

Do majetku Podfondu lze nabývat nemovitosti zejména pak:

- nemovitosti, ve kterých je provozovány zdravotnické a pečovatelské služby např. Alzheimer centra, nemocnice apod.,
- další, výše nevyjmenované nemovitosti.

Nemovitosti nabývané do majetku Podfondu budou nabývány za účelem jejich provozování, resp. správy nebo dalšího prodeje. Za účelem dalšího prodeje budou nabývány pouze nemovitosti, které jsou způsobilé přinést ze svého prodeje zisk.

Nemovitost v majetku Podfondu nemovitostí lze zatížit zástavním právem pouze tehdy, je-li ve jmění Podfondu dluh, který má být tímto zástavním právem zajištěn, nebo jde-li o zajištění dluhu jiné osoby na dobu nezbytně nutnou, má-li tento dluh sloužit k financování nákupu této nemovitosti od Podfondu; to platí obdobně i pro nabytí zatížené nemovitosti do majetku Podfondu nebo pro nemovitost vlastněnou nemovitostní společností v majetku Podfondu. Nemovitost v majetku Podfondu lze zatížit jiným absolutním majetkovým právem, než je zástavní právo, pouze tehdy, nesnižuje-li to podstatně její využitelnost; to platí obdobně i pro nabytí zatížené nemovitosti do majetku Podfondu nebo pro nemovitost vlastněnou nemovitostní společností v majetku Podfondu. Nemovitost v majetku Podfondu lze zatížit zástavním právem nebo jiným absolutním majetkovým právem anebo k ní zřídit užívací právo třetí osoby pouze, pokud takové zatížení bezprostředně souvisí s provozem, resp. správou nebo využitím této nemovitosti nebo lze odůvodněně předpokládat ekonomický přínos takového opatření a pouze s předchozím souhlasem Depozitáře. O zřízení zástavního práva, jiného absolutního majetkového práva či užívacího práva rozhoduje představenstvo Společnosti.

Podfond může do svého majetku nabýt nemovitost nacházející se na území jiného státu než České republiky pouze tehdy, jestliže

a) je dodržen limit podle bodu 3.5.3,

b) v tomto státě existuje evidence nemovitostí, do kterého se zapisují vlastnická a jiná věcná práva k nemovitostem, a

c) v tomto státě neexistují zákonná omezení pro převod nemovitostí. Splnění těchto podmínek bude doloženo právním posudkem. V případě nabývání, provozování, resp. správy nebo prodeje nemovitostí na území jiných států využívá Společnost služeb specializovaných poradců se znalostí daného trhu a příslušné právní úpravy, tak aby omezila související rizika.

3.3.2 **Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na nemovitostních společnostech**

Do majetku Podfondu lze nabývat akcie, podíly, resp. jiné formy účasti („dále jen „**Podíly**“) na společnostech z nemovitostních segmentů uvedených v bodě 3.3.1 Statutu, jež se za účelem dosažení zisku zaměřují na:

- nabývání či výstavbu nemovitostí,
- úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem,
- vlastnictví nemovitostí za účelem dlouhodobého pronajímání.

Při investování do Podílů bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik. Podfond může majetkové účasti nabývat i na společnostech ze skupiny držitele zakladatelských akcií Fondu.

Nemovitostní společnosti, v nichž Podfond nabývá Podíly, nesmí mít účast na jiné právnické osobě. Výjimku tvoří situace dle § 58 Nařízení.

Podfond musí nabýt v nemovitostní společnosti takovou účast, která zajišťuje, že se zakladatelské právní jednání nemovitostní společnosti nemůže změnit bez souhlasu obhospodařovatele Podfondu, a to ve smyslu § 57 odst. 1 písm. g) Nařízení a u nabývané společnosti jsou přípustné pouze peněžité vklady společníků.

3.3.3 **Poskytování úvěrů a zápůjček**

Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem a Nařízením. Podfond může poskytnout zápůjčku pouze nemovitostním společnostem, ve kterých má Podfond majetkovou účast a tato zápůjčka musí být přiměřeně zajištěna. V případě pozbytí účasti musí být zápůjčka splatná do 6 měsíců od pozbytí této účasti. Úvěr nebo zápůjčka však nemusí být zajištěny v případě, že má Podfond v nemovitostní společnosti podíl o velikosti 100 %; poklesne-li tento podíl, musí být úvěr nebo zápůjčka zajištěn nebo splacen bez zbytečného odkladu, nejpozději do 6 měsíců ode dne, kdy k poklesu došlo.

3.3.4 **Ostatní aktiva**

Podfond dále investuje do následujících složek doplňkových aktiv:

- bankovní účty a vklady se splatností v délce nejvýše 1 rok,
- dluhopisy přijaté k obchodování na kapitálovém trhu se zbytkovou dobou do splatnosti maximálně 3 roky,
- cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, a to v souladu s § 47 Nařízení,
- nástroje peněžního trhu,
- případná další v tomto Statutu nevyjmenovaná aktiva, která by byla stanovena jako aktiva, do nichž může speciální fond nemovitostí investovat dle Nařízení či ZISIF.

### 3.4 Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Podfond investovat

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

#### 3.4.1 Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru, vydávání dluhopisů

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

#### 3.4.2 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity

Pro efektivní obhospodařování Podfondu může Podfond používat peněžní deriváty. Společnost může při obhospodařování majetku Podfondu používat peněžní deriváty, a to pouze v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap) a to v souladu s § 49 bodem 4) Nařízení. Obchody s peněžními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích.

Nejčastěji používanými peněžními deriváty pak budou zejména:

a) Swapy

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti. Cross-currency swap je pak kombinovaná transakce skládající se z jedené části z měnové konverze vypořádané promptně a z druhé části měnové transakce „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Fondem bude používána pro zajišťování aktiv Fondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Fond použije tuto techniku (nástroj) například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko.

b) Úrokové swapy

Úrokové swapy spočívají obvykle ve výměně variabilních úrokových nároků za pevně stanovené úrokové nároky nebo obráceně. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Společnost – aniž by prodávala majetek v Podfondu – zamezit riziku pohybu úroků, a tím zabránit kurzovým ztrátám. Úrokový swap bude Podfondem používán pro zajišťování aktiv proti předpokládanému nepříznivému pohybu úrokových sazeb.

c) Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, vypořádaná k budoucímu datu. Foreign exchange forward transakce je pak měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Kurz měn pro okamžik vypořádání je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z rozdílu výnosu z úrokových sazeb v období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější použití nastane v případě, kdy Fond drží aktivum v cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této cizí měny vůči měně Fondu.

V případě použití peněžních 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 peněžní 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 peněžních derivátů může být z majetku Podfondu poskytováno odpovídající zajištění.

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

Limit vůči jedné smluvní straně při investování do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a vkladu u tohoto emitenta nesmí překročit 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.5 **Investiční limity**

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Dodržování limitů je rovněž kontrolováno Depozitářem.

**Majetkem Podfondu** pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů se rozumí aktiva Podfondu.

**Čistou hodnotou aktiv** (Hodnotou fondového kapitálu Podfondu) se rozumí hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu (dále také jen „**aktiva Podfondu**"), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Fondu (dále také jen „**dluhy Podfondu**").

3.5.1 Podfond po dobu 3 let od svého vzniku nemusí dodržovat investiční limity s výjimkou limitu stanoveného v bodě 3.5.2, který může být po tuto dobu zvýšen až na 60 %.

3.5.2 Podfond má stanoveno, že:

a) hodnota nemovitosti nabývané do majetku Podfondu nesmí v době nabytí překročit 20 % hodnoty majetku Podfondu,
b) celková hodnota nemovitostí, které se oceňují porovnávací metodou, nesmí překročit 25 % hodnoty majetku Podfondu. Pokud má Podfond účast v nemovitostní společnosti, započítává se do uvedeného limitu též hodnota takových nemovitostí v majetku nemovitostní společnosti, a to poměrem vyplývajícím z této účasti.

Jestliže po nabytí nemovitosti do majetku Podfondu překročí hodnota této nemovitosti limit stanovené v písm. a) a b) o více než 10 %, je Společnost povinna uvést rozložení majetku Podfondu do souladu s výše uvedenými limity nejpozději do 3 let ode dne, kdy k tomu překročení poprvé došlo.

3.5.3 Hodnota nemovitostí nacházejících se na území České republiky může tvořit až 90 % majetku Podfondu.
Hodnota nemovitostí nacházejících se v ostatních zemích EU může činit maximálně následující % hodnoty majetku Podfondu:
Slovensko – 50 %
Polsko – 50 %
Estonsko – 50 %.

3.5.4 Celková hodnota pozemků, jejichž součástí je rozestavěná stavba, a rozestavěných staveb, které nejsou součástí pozemku, nesmí překročit 20 % hodnoty majetku Podfondu. Celková hodnota pozemků, které jsou určeny ke stavbě, nesmí překročit 20 % hodnoty majetku Podfondu.

3.5.5 Hodnota účasti Podfondu v jedné nemovitostní společnosti může tvořit v době nabytí nejvýše 30 % hodnoty majetku tohoto Podfondu. Hodnota účasti v nemovitostní společnosti nesmí po nabytí této účasti překračovat výše uvedený limit o více než 10 % po dobu trvající déle než 3 roky. Hodnota účastí Fondu ve všech nemovitostních společnostech nesmí překročit 90 % hodnoty majetku Podfondu.

3.5.6 Podfond investuje nejméně 10 % svého majetku v souladu s § 70 bod 4) Nařízením do likvidního doplňkového majetku.

3.5.7 Do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Podfondu.

3.5.8 Do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek státu nebo mezinárodní peněžní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, lze investovat až 35 % hodnoty majetku Podfondu.

3.5.9 Do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Podfondu.

3.5.10 Podfond může investovat až 20 % svého majetku do jiného fondu kolektivního investování, zároveň však nesmí nabýt více než 50 % majetku nabývaného fondu.

3.5.11 Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček přijatých na účet Podfondu nesmí přesáhnout 100 % čisté hodnoty jeho aktiv. Jelikož je Podfond speciálním fondem nemovitostí, pak se majetkem Podfondu pro účely výpočtů investičních limitů a dalších limitů dle Nařízení rozumí aktiva Podfondu.

3.5.12 Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností do 1 roku za standardních podmínek do výše 20 % Hodnoty majetku. Splatnost úvěru nebo zápůjčky zajišťované zástavním právem může být delší než 1 rok. Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku zajišťovanou zástavním právem pouze za účelem nabytí nemovitosti do majetku Podfondu nebo za účelem udržení či zlepšení stavu nemovitosti v majetku Podfondu, a to do výše 70 % hodnoty nabývané nemovitosti.

3.5.13 Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček poskytnutých z majetku Podfondu nemovitostním společnostem nesmí překročit 49 % hodnoty majetku.

3.5.14 Podfond může ze svého majetku poskytnout úvěr nebo zápůjčku pouze nemovitostní společnosti, ve které má účast. Úvěr nebo zápůjčka musí být zajištěny a musí být sjednáno, že v případě pozbytí účasti Podfondu v nemovitostní společnosti jsou úvěr nebo zápůjčka splatné do 6 měsíců ode dne pozbytí této účasti. Úvěr nebo zápůjčka nemusí být zajištěny v případě, že má Podfond v nemovitostní společnosti podíl o velikosti 100 %; poklesne-li tento podíl, musí být úvěr nebo zápůjčka zajištěn nebo splacen bez zbytečného odkladu, nejpozději do 6 měsíců ode dne, kdy k poklesu došlo. Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček poskytnutých z majetku Podfondu jedné nemovitostní společnosti nesmí překročit 50 % hodnoty všech nemovitostí v majetku této nemovitostní společnosti včetně hodnoty nabývaných nemovitostí.

3.5.15 Podfond musí dodržovat další, zde nevyjmenované, limity, které jsou pro speciální fond nemovitostí stanoveny v Nařízení či ZISIF.

## 4. 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.

### 4.1 Souhrnný ukazatel rizik

Rizikový profil Podfondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen 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.pentafund.com**.

### 4.2 Podstatná rizika

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

#### 4.2.1 Riziko spojené s investicemi do Účastí v nemovitostních společnostech

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

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

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

#### 4.2.2 Riziko spojené s investicemi do Nemovitostí

Nemovitosti mohou být dotčeny stavebními závadami, které mohou být např. závadami skrytými nebo závadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Riziko lze snížit zajištěním kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnosti za vady. Nemovitosti mohou být dále postiženy ekologickými zátěžemi. Riziko lze snížit zajištěním odborného posouzení nemovitosti před jejím nabytím a úpravou odpovědnosti za vady v nabývacím titulu nemovitosti. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.

V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na nemovitosti v majetku Fondu. To se negativně promítne do hodnoty Majetku Fondu a hodnoty investiční akcie Podfondu. Dopady tohoto rizika snižuje vhodné pojištění.

4.2.3 **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 nebo k aktivaci jiného nástroje pro řízení likvidity.

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 pololetí.

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.

4.2.4 **Riziko koncentrace**

Riziko 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 peněžního 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.

4.2.5 **Riziko zrušení Podfondu**

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Podfondu. Podfond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle 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.

4.2.6 **Riziko právního systému**

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

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

Spočívá v možném ovlivnění Podfondu změnami v mezinárodní politické situaci nebo změnami vládní politiky, změnami v daňové politice, omezeními v oblasti zahraničního investování a v repatriaci výnosů, fluktuací měnových kurzů, změnami v právním řádu či jinými změnami v České republice nebo zemi, do níž investice směřuje, a to včetně změn souvisejících se situací na úrovni Evropy i jinde.

4.2.8 **Riziko změny investiční strategie Podfondu**

Spočívá v tom, že statut Fondu i tento Statut může být měněn a aktualizován.

4.2.9 **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.

4.2.10 **Riziko vypořádání**

Nebo také riziko protistrany spočívá v riziku, že transakce s majetkem Podfondu vinou protistrany neproběhne podle původních předpokladů z důvodu nezaplacení nebo nedodání investičních nástrojů ve sjednaném termínu.

4.2.11 **Riziko pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

Toto riziko 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.

4.2.12 **Daňové riziko**

Spočívá ve změně daňové úpravy investičních fondů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Podfondu.

4.2.13 **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.

4.2.14 **Riziko pozastavení odkupu investičních akcií**

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

4.2.15 **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.

4.2.16 **Riziko spojené s investicemi do účastí v obchodních společnostech**

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

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

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

4.2.17 **Riziko právní formy a právních vad**

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

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

4.2.18 **Riziko spojené s investicemi do pohledávek**

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však posuzovaném v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a zápůjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

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

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

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

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

4.2.21 **Úrokové riziko**

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

Zároveň toto riziko spočívá v závislosti dluhopisů (zejména s pevnou úrokovou sazbou) na výši dlouhodobých a krátkodobých úrokových sazeb. Při poklesu úrokových sazeb lze očekávat nárůst tržní hodnoty a naopak, při nárůstu sazeb pokles tržní hodnoty. Výše úrokového rizika je úměrná duraci dluhopisů, tzn., že tržní cena dluhopisů s vyšší durací je citlivější na pohyb úrokových sazeb. Výši krátkodobých a dlouhodobých úrokových sazeb určuje celá řada aspektů, zejména pak monetární politika centrální banky, fiskální politika státu, politické klima, makroekonomický vývoj a v neposlední řadě chování účastníků peněžních a kapitálových trhů.

4.2.22 **Měnové riziko**

Podstupuje Podfond v případě, že aktiva v majetku Podfondu jsou vyjádřena v jiných měnách než v CZK, zatímco aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje v CZK. Změny směnného kurzu CZK a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést

ke kapitálové ztrátě. 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.

4.2.23 **Riziko derivátů**

Zahrnuje všechna rizika podkladových aktiv, a navíc některá další, jako například kreditní riziko emitenta, riziko likvidity, riziko vypořádání a riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva. Peněžní 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.

4.2.24 **Riziko pákového efektu**

Vyplývá z použití cizího kapitálu za účelem dosažení investičních cílů Podfondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu investiční akcie.

4.2.25 **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.

4.2.26 **Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu**

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

4.2.27 **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.

4.2.28 **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.

4.2.29 **Riziko pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

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

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 Fondu dosahovat vytčených investičních cílů. Riziko možného střetu zájmů tak nelze vyloučit, Společnost se však snaží toto riziko snižovat.

4.2.30 **Rizika spojená s výpadkem nájemného**

Nelze vyloučit rizika plynoucí z možného výpadku plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí z důvodu, že se nemovitost nepodaří (znovu) pronajmout, že se ji podaří pronajmout pouze zčásti nebo za cenu (nájemné) nižší než plánované, anebo že nájemce nemovitosti nezaplatí řádně a včas nájemné. Výpadek plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí se negativně promítne do výsledků hospodaření Podfondu a hodnoty Investiční akcie Podfondu.

4.2.31 **Riziko živelných škod na nemovitostech v majetku Fondu**

V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na nemovitosti v majetku Podfondu či v majetku nemovitostní společnosti, na níž drží Podfond účast. To se negativně promítne na Hodnotě majetku Podfondu a hodnotě investiční akcie Podfondu. Dopady tohoto rizika snižuje vhodné pojištění.

4.2.32 **Riziko spojené s nabytím a držením zahraniční nemovitosti**

V případě zahraničních nemovitostí je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek pro dispozice (prodej) nemovitosti např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.

4.2.33 **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 peněžních 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.

4.3 **Řízení rizika**

Obhospodařovatel je odpovědný 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 Podfondu 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.

### 4.4 Informace o střetu zájmů

Podfond může investovat do majetkových účastí v právnických osobách ze skupiny zakladatele Fondu. Držitelem investičních akcií Podfondu je také zakladatel Fondu či spolupracovníci ze skupiny zakladatele Fondu. Podfond může vlastnit cenný papír vydávaný investičním fondem ze skupiny zakladatele Fondu. Podfond investory proto informuje o možném riziku střetu zájmů vyplývajícího z těchto skutečností. Riziko střetu zájmů řídí Obhospodařovatel podle pravidel o řízení střetu zájmů.

## 5. 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 2027.

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.pentafund.com**.

## 6. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU

### 6.1 Účetní 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.

### 6.2 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 s platnými právními předpisy. Reálná hodnota peněžních nástrojů v majetku Podfondu je stanovována vždy ke Dni ocenění, zpravidla jedenkrát měsíčně.

Nemovitosti v majetku Podfondu se oceňují porovnávací metodou, jsou-li nabyty za účelem dalšího prodeje, nebo výnosovou metodou, jsou-li nabyty za účelem jejich provozování, resp. správy. Pro diskontování budoucích výnosů se použije diskontní sazba v souladu s oceňovacími předpisy, zejména vyhláškou č. 441/2013 Sb., oceňovací vyhláška.

Posuzování a určování hodnoty nemovitostí v majetku Podfondu, nemovitostí v majetku nemovitostních společností a hodnoty účasti Podfondu v nemovitostních společnostech Výborem odborníků je podrobněji upraveno v čl.II. Statutu – Výbor odborníků.

Ve výjimečných případech, dále zejména v případech spojených s obtížně ocenitelnými věcmi, může Administrátor ocenit majetek a dluhy Podfondu i k jinému dni. Pro účely oceňování majetku Podfondu se vybírají znalci uvedení v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislí na Společnosti nebo 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 7.5 Statutu.

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.

6.3 **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. 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 dividend vyplacených k investičním akciím za příslušné účetní období nesmí být vyšší, než je hospodářský výsledek Podfondu za příslušné účetní období po odečtení prostředků převáděných do rezervního fondu, je-li zřízen, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které Podfond může použít dle svého volného uvážení. Způsob použití zisku vyplývající k jednotlivým třídám investičních akcií je uveden 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 (zákon o obchodních korporacích), 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.

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).
Pokud příslušná třída investičních akcií kombinuje oba způsoby, pak je označena jako smíšená.

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.

**6.4 Hospodaření s majetkem Podfondu ve vztahu k nemovitostem**

Nemovitost, která má být nabyta do majetku Podfondu nebo prodána z majetku Podfondu, ocení alespoň 1 osoba, která je členem Výboru odborníků, nebo nezávislá znalecká kancelář. Má se za to, že znalec je ve vztahu k Podfondu nezávislý, není-li:

- vedoucí osobou nebo pracovníkem Společnosti nebo nemovitostní společnosti, kde má Podfond účast,
- vedoucí osobou nebo pracovníkem osoby, která je členem koncernu, jehož členem je Společnost,
- investorem Podfondu.

Ke dni nabytí nebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti nesmí uplynout více než 6 měsíců ode dne, ke kterému byl vyhotoveno výše uvedené ocenění.

Podfond může prodat nemovitost, která byla nabyta za účelem jejího provozování, resp. správy, pokud je prodejní cena vyšší než čistá současná hodnota předpokládaných budoucích peněžních toků z jejího provozu, resp. správy nebo pokud je takový prodej podle posouzení Společnosti v zájmu investorů.

Nemovitosti v majetku Podfondu jsou spravovány společnostmi pověřenými správou nemovitostí (zejména úklid, údržba, opravy apod.). Práva a povinnosti Společnosti a těchto společností musí být upraveny písemnou smlouvou v zájmu investorů, a to včetně úpravy výkonu kontroly ze strany Společnosti a Depozitáře. Základním kritériem pro výběr těchto společností je zejména prověřená kvalita poskytovaných služeb a cenová přiměřenost, které je možno prověřit formou výběrového řízení. Správu budou především vykonávat společnosti ze skupiny zakladatele Fondu, a to i s ohledem na dlouholeté zkušenosti s touto oblastí a uplatňovanými vysokými standardy.

Pravidla pro nabytí zatížené nemovitosti do majetku Podfondu nebo pro zřízení zatížení nemovitosti v majetku Podfondu upravuje odst. 3.3.1. Statutu.

**6.5 Hospodaření s majetkem Podfondu ve vztahu k účasti na nemovitostní společnosti**

Podfond může nabýt a držet účast pouze v takové nemovitostní společnosti:

- která umožňuje pouze peněžité vklady společníků,
- jejíž společníci plně splatili své vklady,
- představuje-li účast v nemovitostní společnosti takový podíl na této společnosti, že se zakladatelské právní jednání nemovitostní společnosti nemůže změnit bez souhlasu Společnosti,
- nemovitosti, které nemovitostní společnost nabývá do svého majetku nebo zcizuje ze svého majetku, jsou oceňovány způsobem stanoveným ZISIF pro oceňování nemovitostí,
- nemovitostní společnost předkládá Fondu a Depozitáři jednou měsíčně soupis nemovitostí ve svém majetku a jednou ročně účetní závěrku,
- jsou vytvořeny předpoklady pro řádné plnění povinností Společnosti ve vztahu k nemovitostní společnosti,
- pro případ snížení nebo pozbytí účasti kteréhokoliv společníka je v této nemovitostní společnosti pro Podfond sjednáno předkupní právo na odkoupení jeho podílu.
- která splňuje, resp. dodržuje podmínky stanovené v § 53 až § 58 Nařízení.

Pravidla pro nabytí účasti na nemovitostní společnosti vlastnící zatíženou nemovitost do majetku Podfondu nebo pro zřízení zatížení nemovitosti v nemovitostí společnosti, která je v majetku Podfondu, upravuje odst. 3.3.1. Statutu.

6.6 **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 peněžní deriváty k zajištění měnového rizika (měnové swapy či forwardy). Obchody s peněžními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích. V případě použití peněžních 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 peněžní 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 peněžním 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

## 7. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM K PODFONDU

7.1 **Investiční akcie**

Fond nevydává investiční akcie jinak než k jednotlivým podfondům. Podfond je oprávněn vydávat více tříd investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na Podfondu. Všechny třídy investičních akcií mají zaknihovanou formu cenného papíru na jméno a jedná se o kusové akcie, bez jmenovité hodnoty

a jsou vydány investorům do Podfondu. Denominace tříd investičních akcií je uvedena v tomto Statutu. Investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru. 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. Jednotlivé třídy investičních akcií Podfondu mohou být v budoucnu přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

7.2 **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**“), případně v navazující evidenci investičních nástrojů vedené v souladu se ZPKT a příslušných vyhlášek.

7.3 **Práva spojená s investičními akciemi**

Investiční akcie je cenný papír, se kterým je spojeno právo na podíl na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na konkrétní třídu investičních akcií v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy, na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za jejich aktuální hodnotu platnou pro období, v němž 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.

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

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

7.4 **Druhy vydávaných investičních akcií Podfondu**

Podfond je oprávněn vydávat různé 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:

| | A EUR | B CZK | C EUR | D CZK | I CZK | I EUR | P EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ISIN | CZ1005205169 | CZ1005205227 | CZ1005205219 | CZ1005205201 | CZ1005205193 | CZ1005205185 | CZ1005205177 |
| Měna | EUR | CZK | EUR | CZK | CZK | EUR | EUR |
| Veřejně nabízené | Ano | Ano | Ano | Ano | Ano | Ano | Ne |
| Minimální výše první investice | 4 000 EUR | 100 000 CZK | 20 EUR | 500 CZK | 20 000 000 CZK | 1 000 000 EUR | 20 000 EUR |
| Minimální výše další investice | 2 000 EUR | 50 000 CZK | 20 EUR | 500 CZK | 2 000 000 CZK | 100 000 EUR | 2 000 EUR |
| Minimální výše odkupu | 2 000 EUR | 50 000 CZK | 20 EUR | 500 CZK | 2 000 000 CZK | 100 000 EUR | 2 000 EUR |
| Vstupní poplatek | Max. 3 % | | | | | | 0 % |
| Výstupní poplatek | Max. 5% | | | | | | 0 % |
| Rozdělení zisku | Reinvestiční | | | | | | |
| Přijetí k obchodování na regulovaném trhu | Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Investiční akcie konkrétní třídy mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému. | | | | | | |
| 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 40. pracovního dne po Dni ocenění. Pro oceňovací období prosinec, leden a únor bude lhůta pro odkoupení investičních akcií prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.<br><br>Pro Veřejně obchodovanou třídu investičních akcií se uplatní tato zvláštní pravidla pro lhůtu pro vypořádání odkupu:<br>- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě nepřesahující 10 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 4 měsíců ode dne podání žádosti o odkup; | | | | | | |

| | |
|---|---|
| | - bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě přesahující 10 000 000 Kč avšak zároveň nepřesahující 30 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 6 měsíců ode dne podání žádosti o odkup;<br>- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě přesahující 30 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 12 měsíců ode dne podání žádosti o odkup. |

7.5 **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 bodu VIII. 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 1.28 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. VIII. 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.

7.6 **Oprava aktuální hodnoty**

Administrátor je oprávněn zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Podfondu či jeho části a hodnotu investiční akcie Podfondu, provést mimořádné 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. Pokud odchylka nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu příslušné třídy nebo výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s náhradou škody by zjevně převýšily výši náhrady, pak se náhrada škody neprovádí.

Investoři Podfondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani jeho zrušení.

## 8. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU

8.1 **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 7.5. 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

8.2 **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 8.3 Statutu a všech nákladů, poplatků a specifických nákladů jednotlivých tříd.

8.3 **Specifické výnosy a náklady jednotlivých tříd investičních akcií spojené s měnovým zajištěním**

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.

## 9. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

9.1 **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. na stránkách tam uvedených po ukončení účetního období Podfondu, nejpozději však do 30. dubna následujícího kalendářního roku.

| | |
|---|---|
| **Celková nákladovost TER** | **2,5 %** |
| 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.

Obhospodařovatel je oprávněn nad rámec poplatků účtovaných investorům aktivovat úplatu za odkup v souladu s odst. 10.4. tohoto Statutu.

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

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

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

### 9.1.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy A EUR, B CZK, C EUR, D CZK, I EUR, I CZK

| 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. Společnost může rozhodnout, že vstupní poplatek je v celé výši či v části příjmem jiné osoby. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu. | |
| **Vstupní poplatek** (přirážka) | **max. 3 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy |
| **Výstupní poplatek** (srážka) | Max 5%<br>Konkrétní výši stanoví ceník, který je zveřejněn na stránkách **www.codyainvest.cz**, resp. **www.pentafund.com** |

### 9.1.2 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy P EUR

| 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. Společnost může rozhodnout, že vstupní poplatek je v celé výši či v části příjmem jiné osoby. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu. | |
| **Vstupní poplatek** (přirážka) | **0 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy |
| **Výstupní poplatek** (srážka) | **0** % |

## 9.2 Úplata za obhospodařování

Úplata za obhospodařování Podfondu je upravena v příslušné smlouvě a Společnosti náleží úplata ve výši součtu:

fixní úplaty, která činí 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc; fixní úplata se zvyšuje o 10.000,- Kč měsíčně za každou započatou 1 mld. Kč aktiv nad 10 mld. Kč aktiv Podfondu; přičemž za započatý kalendářní měsíc se považuje kalendářní měsíc, v němž došlo k zahájení úpisu;

a

variabilní úplaty max. 2 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu. Aktuální výše úplaty za obhospodařování pro třídy investičních akcií A EUR a B CZK je stanovena na 1,6 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu připadající na tyto třídy investičních akcií, pro třídy investičních akcií C EUR a D CZK je stanovena na 1,9 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu připadající na tyto třídy investičních akcií, pro třídu investičních akcií I EUR, I CZK je úplata stanovena na 1 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu připadající na tuto třídu investičních akcií a pro třídu investičních akcií P EUR je úplata stanovena na 0,2 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu připadající na tuto třídu investičních akcií.

Úplaty dle bodu 9.2 statutu jsou náklady podfondu

Fixní 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 hodnoty celkových aktiv v Podfondu ke dni ocenění s vyúčtováním minimální měsíční úplaty. Fixní úplata za obhospodařování bude každoročně, a to vždy k 1. lednu příslušného dalšího kalendářního roku, automaticky upravena v závislosti na míře úhrnné meziroční inflace předchozího kalendářního roku v porovnání s rokem mu předcházejícím, zjištěné podle Indexu spotřebitelských cen zveřejňovaného Českým statistickým úřadem.

Nad rámec této úplaty může být Obhospodařovateli dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku Podfondu uvedenými v odst. 9.5 Statutu a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve Statutu.

9.3 **Úplata za administraci**

Úplata za administraci Podfondu je upravena v příslušné smlouvě o administraci a Administrátorovi náleží úplata ve výši součtu:

a) fixní úplaty ve výši 180 000 Kč (slovy: jedno sto osmdesát tisíc 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 0,5 mld.Kč do 2,5 mld.Kč
+ 0,06 % p.a. z aktuální hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahujících 2,5 mld.Kč.

c) poskytnutých služeb dle Ceníku Služeb, jež je přílohou smlouvy o administraci

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 se souhlasem Společnosti 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. Fixní úplata za administraci bude každoročně, a to vždy k 1. lednu příslušného dalšího kalendářního roku, automaticky upravena v závislosti na míře úhrnné meziroční inflace předchozího kalendářního roku v porovnání s rokem mu předcházejícím, zjištěné podle Indexu spotřebitelských cen zveřejňovaného Českým statistickým úřadem.
V případě, že by měl fond do budoucna více tříd, zvyšuje se fixní měsíční úplata za administraci o 10 tis. Kč za 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. 9.5 Statutu, ceníku, jež je přílohou smlouvy o administraci a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve Statutu.

9.4 **Úplata za činnost depozitáře**

Za výkon funkce depozitáře Podfondu náleží depozitáři měsíční úplata ve výši:

a) Max. 50. 000,- Kč měsíčně.

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.

9.5 **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 peněžními prostředky Podfondu
- Úplata za úschovu cenných papírů a nebo 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 investorům
- Další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu, resp. Podfondu

## 10. 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 nutnosti nucených prodejů 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. 10.1.

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 dotečených 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 zváží aktivaci úplaty za odkup zejména v případě, že náklady na zajištění likvidity v souvislosti s vypořádáním všech žádostí o odkup investičních akcií Podfondu dle odhadu Obhospodařovatele převyšují 2 % celkového objemu žádostí o odkup investičních akcií Podfondu.

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 se 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 vyzvání, 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

b) každému investorovi budou přiděleny investiční akcie v odděleném majetku poměrně k jeho účasti v příslušném podfondu ke dni oddělení, nestanoví-li Obhospodařovatel jinak.

## 11. INFORMACE O ÚPISU, VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ FONDU

11.1 **Úpis investičních akcií**

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

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

### 11.2 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 za částku odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie vyhlášenou pro příslušný rozhodný den, kterým je den připsání peněžních 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**"). Peněžní prostředky musí být v takovém případě připsány na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, ve lhůtě 5 pracovních dnů dle čl. 11.2.1 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.

Hodnota investiční akcie může být zvýšena o přirážku. Aktuální výše přirážky je uvedena v ceníku nebo ve Smlouvě a je závislá od typu distribuce.

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

#### 11.2.1 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. Peněžní 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.

#### 11.2.2 Vydávání investičních akcií na základě nepeněžitých vkladů

U tohoto Podfondu není v souladu se ZISIF povoleno vydávání investičních akcií na základě nepeněžitých vkladů.

11.3 **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.

Částky nedosahující minimální požadované výše budou vráceny na bankovní účet investora. Investice jsou povoleny pouze v měnách tříd uvedených v tomto Statutu a ve výších uvedených v tabulce v bodě 7.4 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. 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 nebo výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s náhradou škody by zjevně převýšily výši náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Administrátor jinak.

11.4 **Odkupování investičních akcií**

Fond odkupuje investiční akcie s použitím prostředků v Podfondu. Administrátor zajistí odkoupení investičních akcií Podfondu na žádost investora předloženou Fondu. 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. Jedná-li se o odkup investičních akcií P EUR, výstupní poplatek (srážka) se neaplikuje. Společnost uveřejňuje aktuální procento srážky v ceníku, pokud není uvedeno přímo ve Statutu.

V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s náhradou škody by zjevně převýšily výši náhrady, nebudou rozdíly v počtu odkoupených investičních akcií nebo vyplacené částky kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

11.5 **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 40. pracovního dne po Dni ocenění připadajícího na Oceňovací období, ve kterém Administrátor obdržel žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.

Pro Veřejně obchodovanou třídu investičních akcií se uplatní tato zvláštní pravidla pro lhůtu pro vypořádání odkupu:

- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě nepřesahující 10 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 4 měsíců ode dne podání žádosti o odkup;

- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě přesahující 10 000 000 Kč, avšak zároveň nepřesahující 30 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 6 měsíců ode dne podání žádosti o odkup;
- bude-li investorem podána žádost o odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií v hodnotě přesahující 30 000 000 Kč (nebo v ekvivalentní částce EUR ke dni podání žádosti o odkup), bude odkup Veřejně obchodované třídy investičních akcií vypořádán nejpozději do 12 měsíců ode dne podání žádosti o odkup.

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 či úplatu za odkup podle bodu 10.1 b) Statutu) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. Pokud investor v žádosti o odkup investičních akcií příslušné třídy uvedl konkrétní částku v Kč/EUR, kterou žádá vyplatit, je investorovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií příslušné třídy (vypočteného jako podílu požadované částky případně snížené o výstupní poplatek a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie, která byla zveřejněna a platí pro období, v němž investor předložil Administrátorovi žádost o odkup investičních akcií; výsledný podíl je zaokrouhlen na celé číslo dolů), a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie, která byla zveřejněna a platí 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 hodnotám uvedeným v tabulce v bodě 7.4 Statutu.

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 peněžní vypořádání odkoupení investičních akcií. Peněžním 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.

11.6 **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.

11.7 **Převody a přechody investičních akcií**

Investiční akcie lze převést na třetí osoby, a to výhradně prostřednictvím Administrátora, resp. osoby vedoucí navazující evidenci. 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 investorem. Administrátor zapíše nového vlastníka investičních akcií Podfondu do evidence bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby vlastníka oznámena.

11.8 **Místo vydávání a odkupování**

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

11.9 **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.

11.10 **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.

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

Způsob a četnost uveřejňování zpráv:

a) Společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období vyhotoví výroční zprávu Fondu a podfondu, součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Investorům bude výroční zpráva Fondu a Podfondu k dispozici na Kontaktním místě Společnosti a na požádání jim bude poslední vyhotovená výroční zpráva bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána v listinné podobě.

b) Společnost nejpozději do 2 měsíců po uplynutí 6 měsíců účetního období vyhotoví pololetní zprávu Fondu a Podfondu.

c) Společnost zpřístupňuje na svých internetových stránkách www.codyainvest.cz:

- nejméně jednou měsíčně údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu jednotlivého Podfondu a o aktuální hodnotě investiční akcie každé třídy.
- Za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených investičních akcií a o částkách, za které byly tyto investiční akcie vydány a odkoupeny v rámci jednotlivého Podfondu
- Za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku v jednotlivém Podfondu k poslednímu dni měsíce.

11.12 **Informace ve vztahu k udržitelnosti**

Společnost nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, a to ani na úrovni Fondu, resp. podfondu, ani na úrovni Společnosti (tedy ve vztahu k jakýmkoliv investicím prováděným Společností, a to na účet jakéhokoliv jiného obhospodařovaného investičního fondu). Hlavním důvodem je skutečnost, že za hlavní kritérium pro investiční rozhodnutí Společnost považuje dosažení co nejvyšší možné návratnosti investic. Současně je pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů nezbytné u každé jednotlivé provedené investice získávat nebo kvalifikovaně odhadovat až 20 různých parametrů ohledně dopadů na životní prostředí, sociální otázky a způsob řízení společností, do kterých je investováno (včetně měření emisí řady skleníkových plynů, a to až do úrovně dodavatelů takovým společnostem, spotřebě energie, rozdílů mezi odměňováním žen a mužů, genderovou vyváženost ve statutárním orgánu atd.). Získávání uvedených informací a parametrů je složité a zejména menší společnosti uvedené informace neuveřejňují, případně o nich ani nevedou záznamy. Vzhledem k velikosti Společnosti a množství investičních fondů, které t.č. obhospodařuje, by proto takový přístup byl spojen s neadekvátními administrativními náklady, které by se projevily v nákladovosti obhospodařovaných investičních fondů. Okolnosti,

za nichž Společnost přistupuje k zohledňování hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, se však mohou v průběhu času měnit v závislosti na přístupu k relevantním údajům nebo jiným informacím, které mohou být dostupnější.

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

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

### 11.13 Orgán dohledu

Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1,
Telefon: + 420 224 411 111
Internetová adresa: www.cnb.cz
E-mail: **info@cnb.cz**

### 11.14 Kontaktní místo

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

### 11.15 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.

### 11.16 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.

## 12. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

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

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. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Podfondu.

Pokud by byl tento dokument vydán ve více jazykových verzích, pak rozhodnou verzí je verze v českém jazyce.

Datum účinnosti je uvedeno na první straně.

V Praze dne 19. 10. 2026

PhDr. Tomáš Hochmeister
Penta Healthcare Infrastructure Fund SICAV, a.s.
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
Penta Asset Management, investiční společnost, a.s.