STATUT

Volarik Capital SICAV a.s.

(Fond kvalifikovaných investorů)

Účinný ode dne 16. 11.2026

Kontakty pro investory:

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

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

Pracovní doba:

pracovní dny 09:00 – 16:00

VOLARIK CAPITAL

CODYA INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Obsah:

1	**Definice**	3
2	**Fond**	4
3	**Auditor**	5
4	**Obhospodařovatel a Administrátor**	5
5	**Depozitář**	7
6	**Zásady hospodaření Fondu**	7
7	**Pravidla pro vytváření Podfondů a jejich hospodaření**	8
8	**Investiční cíle Podfondů**	8
9	**Cenné papíry vydávané k Fondu, jejich úpis a obchodování s nimi**	9
10	**Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti**	10
11	**Další informace**	10
12	**Poskytování informací o hospodaření Fondu**	12

1 Definice

1.1 Není-li dále uvedeno jinak, mají pojmy uvedené v tomto statutu s velkým počátečním písmenem význam definovaný stanovami Fondu.

1.2 Pro účely tohoto statutu (dále jen „**Statut**“) mají pojmy uvedené v tomto Statutu s velkým počátečním písmenem následující význam:

„**Administrátor**“ znamená osobu oprávněnou provádět administraci společnosti dle ust. § 38 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku 4) tohoto Statutu.

„**Akcionář**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelské akcie Fondu.

„**Auditor**“ znamená společnost poskytující Fondu auditorské služby, jak je definována v článku 3 tohoto Statutu.

„**ČNB**“ znamená Českou národní banku, se sídlem Na Příkopě 28, PSČ: 115 03, Praha 1, Česká republika, telefon: +420 800 160 170, emailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: www.cnb.cz.

„**Depozitář**“ znamená společnost vykonávající pro Fond činnost depozitáře, jak je definován v článku 5 tohoto Statutu.

„Distributor“ znamená osobu disponující příslušným oprávněním podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry anebo banka.

„**EUR**“ znamená Euro, měnu eurozóny.

„**Fond**“ znamená společnost **Volarik Capital SICAV a.s.,** jak je definována v článku 2 tohoto Statutu.

„**Investiční společnost**“ znamená obhospodařovatele Fondu, jak je definován v článku 4) tohoto Statutu.

„**Investor**“ znamená každého akcionáře Podfondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Fondem k Podfondu.

„**Kč**“ znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

„**Kvalifikovaný investor**“ znamená kvalifikovaného investora podle § 272 ZISIF.

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

„**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 OZ (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon, a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností OZ nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena).

„**Nemovitostní společnost**“ znamená kapitálová obchodní společnost ve smyslu ZOK nebo srovnatelná právnická osoba podle českého práva nebo práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání Nemovitostí, správa Nemovitostí, pronájem Nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k Nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.

„**Obhospodařovatel**“ znamená osobu oprávněnou obhospodařovat majetek společnosti ve smyslu ust. § 5 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku b) tohoto Statutu.

„**OZ**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Pracovní den**“ znamená každý den (kromě soboty, neděle a zákonem uznaných státních svátků), kdy jsou banky otevřeny pro běžnou obchodní činnost v České republice.

„**Podfond**“ znamená účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu, do které Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti, s názvem **Podfond Volarik Capital Mikulov**.

„**Stanovy**“ znamená aktuální stanovy Fondu účinné ke dni přijetí Statutu.

„**Účast**“ znamená majetkovou účast Fondu či Podfondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v kapitálových obchodní společnostech ve smyslu ZOK nebo ve srovnatelných právnických osobách českého práva nebo práva cizího státu.

„**Vyhláška o oznamování údajů**“ znamená vyhláška č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance.

„**ZISIF**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

„**ZOK**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

„**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů.

2 Fond

2.1 Základní údaje:

a) Název: **Volarik Capital SICAV a.s.**

b) Zkrácený název: Volarik Capital SICAV

c) IČO: 174 34 301

d) Sídlo: Brno

e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8735

2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **100.000,- Kč** (slovy: sto tisíc korun českých). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jejímu fondovému kapitálu.

2.3 Datum vzniku Fondu: 17.8.2022. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.

2.4 Datum zápisu Fondu v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF: 19.7.2022.

2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.

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

2.7 Označení internetové adresy Fondu: https://www.codyainvest.cz/nase-fondy

2.8 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.

2.9 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

2.10 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze Kvalifikovaným investorům.

2.11 Fond vytváří Podfondy. Fond vyčleňuje veškerý majetek z investiční činnosti do Podfondů. Neobsahuje-li statut Podfondu zvláštní ustanovení, použijí se pro Podfond podpůrně ustanovení tohoto Statutu.

2.12 Fond zatím neeviduje žádné historické údaje.

3 Auditor

3.1 Základní údaje:

a) Název: **BDO Audit s.r.o.**

b) IČO: 453 14 381

c) Sídlo: V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4

d) Číslo osvědčení Auditora: 018

3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

a) ověření účetní závěrky Fondu podle § 187 ZISIF;

b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

4 Obhospodařovatel a Administrátor

4.1 Základní údaje:

a) Název: **CODYA investiční společnost, a.s.**

b) IČO: 68 76 897

c) Sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno

4.2 Rozhodnutím o povolení k činnosti Investiční společnosti je rozhodnutí ČNB č.j. 2018/021724/CNB/570 ze dne 9.2.2018, které bylo zrušeno a nahrazeno rozhodnutím ČNB č.j. 2021/071231/CNB/570 ze dne 8.7.2021, které nabylo právní moci dne 13. července 2021.

4.3 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

4.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Investiční společnost zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena voleného orgánu, aby ji v orgánu zastupovala.

4.5 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.6 Označení internetové adresy Investiční společnosti je: https://www.codyainvest.cz/nase-fondy. Na této adrese Fond uveřejňuje povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.

4.7 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

a) obhospodařování majetku Fondu:

a. správa majetku Fondu,

b. řízení rizik;

b) administrace Fondu, zejména:

a. vedení účetnictví;

b. poskytování právních služeb;

c. compliance a vnitřní audit;

d. vyřizování stížností a reklamací Investorů;

e. oceňování majetku a dluhů Podfondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem;

f. výpočet aktuální hodnoty akcie Podfondu;

g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;

h. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;

i. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;

j. zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných Fondem;

k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;

l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;

m. vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Podfondu;

n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům, Investorům a jiným osobám;

o. oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;

p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu;

q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;

r. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;

s. vykonávání nebo obstarávání:

i. úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, nebo

ii. nabízení investic do Podfondu;

t. další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a. až s.

u. plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;

v. vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Podfondu pro zájemce o investování do Podfondu v rozsahu stanoveném ZISIF.

4.8 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku příslušného podfondu.

4.9 Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku příslušného podfondu.

Administrátor je dle svého uvážení oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu, uvedených v čl. 4.7 písm. b) Statutu, a to po odsouhlasení Obhospodařovatelem.

5 Depozitář

5.1 Základní údaje:

a) Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

b) IČO: 64948242

c) Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

5.2 Depozitář je společností zapsanou do seznamu depozitářů vedeného ČNB v souladu s § 596 písm. d) ZISIF.

5.3 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

Depozitář pro Fond provádí činnosti dle § 60 ZISIF, zejména:

a) má v opatrování majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;

b) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu;

c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, jiný majetek Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).

5.4 Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 ZISIF, zejména kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, tímto Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

a) byly vydávány a odkupovány investiční akcie,

b) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,

c) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,

d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,

e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.

5.5 Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.

5.6 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

5.7 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF vykonávány Depozitářem můžou být svěřeny jiné osobě.

6 Zásady hospodaření Fondu

6.1 Účetní období Fondu je stanoveno jako kalendářní rok. Případné změny v průběhu účetního

období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

6.2 Použití zisku

a) Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění činnosti Fondu.

b) Výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k rozdělení. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

c) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

d) Podmínky výplaty podílu na zisku (dividendy) Investorům stanoví statut Podfondu.

7 Pravidla pro vytváření Podfondů a jejich hospodaření

7.1 Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu. Fond zahrnuje veškerý majetek z investiční činnosti do některého z Podfondů.

7.2 O vytvoření nového Podfondu rozhodne statutární orgán Fondu. Statutární orgán Fondu je oprávněn se souhlasem valné hromady Fondu rozhodnout o vytvoření takového Podfondu, jehož vytvoření je připuštěno Stanovami.

7.3 Statutární orgán Fondu zajistí zápis údajů o Podfondu do seznamu vedeného ČNB bez zbytečného odkladu po rozhodnutí o vytvoření Podfondu.

7.4 Každý Podfond má vlastní investiční strategii a vlastní statut. Investiční strategie Podfondu je vždy uvedena ve statutu Podfondu.

7.5 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele, Akcionáře nebo Investora za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem tohoto Podfondu.

7.6 Fond vytvořil Podfond pod názvem **Podfond Volarik Capital Mikulov**, na jehož účet může Fond nabývat majetek v souladu s investiční strategií tohoto Podfondu.

8 Investiční cíle Podfondů

8.1 Investičním cílem Podfondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Investory. Podfond bude investovat zejména do Účastí, zejména v obchodních společnostech a poskytování úvěrů a zápůjček s tím, že výnosy investic Podfondu budou primárně opatřovány ze zhodnocení investic do Účastí, z dividend a z úroků, a bude rovněž odkupovat a prodávat zajištěné pohledávky skrze společnosti, ve kterých má Podfond Účast. Součástí strategie Podfondu je tedy i diverzifikace rizik na základě investic do různých sfér výroby a služeb. Podfond bude moci rovněž investovat do investičních cenných papírů (např.tuzemské a zahraniční akcie, dluhové cenné papíry) a dalších nástrojů kapitálového a peněžního trhu. Podfond bude moci rovněž přijímat zápůjčky, úvěry či vydávat dluhopisy.

8.2 Investiční cíle a investiční strategie jednotlivých Podfondů jsou podrobněji specifikovány ve statutech jednotlivých Podfondů.

8.3 Investice do Podfondů je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

8.4 Podfondy jsou svou investiční politikou růstovým investičním fondy, co znamená, že zpravidla nepoužívají zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií příslušného Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.

9 Cenné papíry vydávané k Fondu, jejich úpis a obchodování s nimi

Zakladatelské akcie

9.1 Fond vydává zakladatelské kusové akcie v listinné podobě **ve formě na řad, tj. akcie na jméno.**

9.2 Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném oficiálním trhu.

9.3 Měna zakladatelské akcie je **CZK**.

9.4 Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci 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.

9.5 Převoditelnost zakladatelských akcií Fondu je upravena ve Stanovách.

9.6 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 kusů zakladatelských akcií Fondu. Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu. Zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu se řídí Stanovami, ZISIF a ZOK.

9.7 Akcionáři mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, které jim uděluje ZOK, nestanoví-li Stanovy, ZISIF a/nebo v rámci ZISIF tento Statut nebo statut Podfondu jinak.

9.8 Akcionáři mají zejména:

a) právo na podíl na zisku Fondu z majetku Fondu nezahrnutého do žádného Podfondu (dividenda), schváleného valnou hromadou Fondu k rozdělení;

b) právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií;

c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, pokud zákon nestanoví jinak,

požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy;

d) pokud se jedná o kvalifikovaného akcionáře podle § 365 ZOK, právo požádat statutární orgán Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;

e) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací;

f) v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu právo uplatnit předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 283 odst. 2 ZISIF;

g) předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 160 ZISIF;

h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Investiční akcie

9.9 Investiční akcie vydává Fond k jednotlivým Podfondům. Specifikaci investičních akcií Podfondů obsahují Stanovy a statuty jednotlivých Podfondů.

10 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

10.1 Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování majetku Fondu je hrazena z majetku Fondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 0,- Kč. Úplata Obhospodařovateli za obhospodařování majetku Podfondu je uvedena ve statutu příslušného Podfondu.

10.2 Úplata Administrátorovi za administraci Fondu je hrazena z majetku Fondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 0,- Kč. Úplata Administrátorovi za administraci Podfondu je uvedena ve statutu příslušného Podfondu.

10.3 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě a ve statutu příslušného Podfondu.

10.4 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Fondu hrazené z majetku Fondu.

10.5 Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné k Fondu budou alokovány přímo Fondu. Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné konkrétnímu Podfondu budou alokovány přímo k tomuto Podfondu. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k určitému Podfondu ani Fondu, budou rozděleny rovnoměrně do Podfondů nebo do Fondu v poměru k jejich fondovému kapitálu nebo jiným spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat zájmy Akcionářů a Investorů.

11 Další informace

11.1 Informace o Statutu

a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.

b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.

11.2 Informace o Fondu a orgánu dohledu

a) Dodatečné informace o Fondu je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora

v Pracovní dny od 9:00 do 16:00 hod.

b) Orgánem dohledu Fondu je ČNB,

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

11.3 Zrušení Fondu

a) Fond může být zrušen:

(i) rozhodnutím valné hromady Fondu;

(ii) rozhodnutím soudu; nebo

(iii) v důsledku přeměny (fúzí či rozdělením).

b) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Usnesení valné hromady o jmenování likvidátora je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.

c) Akcionář a Investor má právo na podíl na likvidačním zůstatku.

d) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu či jeho zrušení s likvidací, jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK, OZ a Zákonem o přeměnách, a dále Stanovami.

11.4 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond:

a) Zdanění Fondu a jeho Akcionářů a/nebo Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je akciovou společností, jejíž příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů ve výši 5 %.

b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Fondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle obecně závazných právních předpisů.

c) Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15 % srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního Akcionáře a/nebo Investora.

d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je Akcionář a/nebo Investor daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu, právní forma Akcionáře a/nebo Investora odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnice Evropských společenství (v České republice se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 (dvanáct) měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.

e) Režim zdanění zahraničních investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence investora. Akcionář a/nebo Investor je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi

součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se Stanovami. Akcionář a/nebo Investor je povinen nahlásit změnu svého daňového domicilu Administrátorovi, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o domicilu Akcionáře a/nebo Investora, může tomuto Akcionáři a/nebo Investorovi odepřít plnění.

f) Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých Akcionářů a/nebo Investorů záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny Investory a/nebo Akcionáře shodné, a proto v případě, kdy si Investor a/nebo Akcionář není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální daňové poradenství.

11.5 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodným právem pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak.

11.6 V případě, že se při posouzení určitého právního případu dostane do rozporu výslovné ustanovení tohoto Statutu s výslovným ustanovením Stanov, posoudí se tento právní případ podle Stanov.

12 Poskytování informací o hospodaření Fondu

12.1 Fond je povinen nejpozději do 4 (čtyř) měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů podle § 5 odst. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamování údajů.

12.2 Informování Akcionářů a/nebo Investorů

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění Statutu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek
Výroční zpráva Fondu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek

12.3 Akcionář a/nebo Investor odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci způsobem upraveným ve statutu Podfondu, resp. ve Stanovách.

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 Brně 16.11.2026

Ing. Robert Hlava
Volarik Capital SICAV a.s.
pověřený zmocněnec statutárního orgánu

CODYA investiční společnost, a.s.

STATUT

Podfond Volarik Capital Mikulov

(Fond kvalifikovaných investorů)

Obsah:

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU 2
II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY 3
III. RIZIKOVÝ PROFIL 7
IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI 12
V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU 13
VI. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU 17
VII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU 19
VIII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ ..... CHYBA! ZÁLOŽKA NENÍ DEFINOVÁNA.

Statut účinný od 16.11.2026

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

Volarik Capital SICAV a.s., se sídlem Sochorova 3214/44, 616 00 Brno - Žabovřesky, IČO 174 34 301, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, spisová značka 8735 (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut ke svému Podfondu Podfond Volarik Capital Mikulov (dále jen „**Podfond**“), který obsahuje investiční strategii Podfondu, popis rizik spojených s investováním do Podfondu s výjimkou těch, které jsou uvedeny ve statutu Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice neuvedené ve statutu Fondu (dále jen „**Statut**“):

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

1.1 **Označení Podfondu**

Podfond Volarik Capital Mikulov

1.2 **Zkrácené označení Podfondu**

Podfond Volarik Capital Mikulov

1.3 **Den vzniku Podfondu**

Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho Statut. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), dne 19.7.2022, Podfond byl pak zapsán den 30.8.2022. Za Den zahájení je považován den, kdy byly emitovány investiční akcie příslušné třídy poprvé.

1.4 **Další informace o Podfondu**

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

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

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

Fond nemá hlavního podpůrce.

1.5 **Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi**

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

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.6 **Údaje o depozitáři**

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond a podfond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „Depozitář“)

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.7 **Údaje o auditorovi**

Auditorem Fondu vč. Podfondů je BDO Audit, s.r.o., IČO 45314381, se sídlem V parku 2316/12, 148 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp.zn. C 7276, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 018.

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

Společnost jako obhospodařovatel Podfondu pověřila, na základě smlouvy o výkonu činnosti poradce, výkonem jednotlivých činností, kterou zahrnuje obhospodařování Podfondu, společnost VOLARIK CAPITAL, a.s., se sídlem Sochorova 3214/44, 616 00 Brno-Žabovřesky, IČO 04321499, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B7366 (dále též jen „**Poradce**“).

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

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

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

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

1.9 **Uveřejňování informací na internetových stránkách**

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

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve statutu Fondu.

Údaje:

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

jsou zpřístupněny za příslušné oceňovací období nejpozději do 30 dní následujících po skončení příslušného oceňovacího období.

1.10 **Upozornění investorům**

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

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

II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

2.1 **Investiční cíl**

Investičním cílem Podfondu je ve dlouhodobém horizontu dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím investic zejména do majetkových účastí v Obchodních a Nemovitostních společnostech; a také prostřednictvím poskytování dluhového financování těmto společnostem.

K naplňování investičního cíle a strategie Podfondu dochází zejména na území Evropské unie.

Podfond je oprávněn věci, které mohou být nabyty do jmění Podfondu pořizovat, zhodnocovat, prodávat i pronajímat. Podfond je rovněž oprávněn věci, které mohou být nabyty do jmění Podfondu pořizovat s využitím zápůjček a úvěrů a provádět jiné nakládání s těmito věcmi.

Do jmění Podfondu mohou být nabyty i další druhy věcí, které jsou uvedeny ve článku 2.3 Statutu.

Ke změně investiční strategie Podfondu je nezbytný souhlas dozorčí rady Fondu.

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

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

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. Podkladem pro rozhodnutí Společnosti je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko Poradce Podfondu. Společnost však není stanoviskem Poradce Podfondu vázána a je oprávněna rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku Poradce Podfondu, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Společnosti. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Společnost zajistí realizaci daného investičního záměru.

2.3 **Druhy majetkových hodnot**

a) účasti v Obchodních společnostech zisku (dále jen „**Obchodní společnosti**“) (přímo i nepřímo) působících v odvětví:

- průmyslového sektoru,
- lékařské péče a výzkumu,
- zemědělství,
- strojírenství,
- energetiky,
- ubytování
- real estate;

b) Akciové společnosti, společnosti s ručením omezeným nebo srovnatelné právnické osoby podle práva cizího státu, jejichž předmětem činnosti je převážně nabývání či výstavba nemovitostí, správa nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku (dále jen „**Nemovitostní společnosti**“);

c) investičních cenných papírů:

- tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky,
- zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky,
- dluhových cenných papírů;

d) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem;

e) finanční a komoditní deriváty dle § 3 odst. (1) písm. d) až f) ZPKT

f) poskytování úvěrů a zápůjček

g) různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právnickými nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů;

h) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu

i) nástroje peněžního trhu

j) bankovní vklady;

k) výše neuvedená ostatní aktiva

Majetková hodnota dle čl. 2.1 písm. a), b) Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem. Tyto společnosti, ve kterých Podfond nabývá účast, mohou mít charakter dočasných účelových společností za účelem získání bankovního nebo nebankovního financování.

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

Většina investic Fondu bude realizována na území Evropské unie. 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. Podfond nemá stanovenu strategickou alokaci aktiv. Podfond může v mezích stanovených Statutem a ZISIF alokovat investice v rámci jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu.

Úpravy portfolia Podfondu neprobíhají v předem pevně stanovených intervalech ani dle předem pevně stanovených pravidel. Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou ze strany Podfondu jakkoliv zajištěny, resp. Jakkoli zaručeny.

Podfond nesleduje a nekopíruje žádné složení indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

Podfond může využívat long i short pozice a investiční horizont se může pohybovat od intraday až po držení několik let.

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

2.4.1 Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru, vydávání dluhopisů a limity

Na účet Podfondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky za podmínek odpovídajících standardu na trhu a pouze za účelem investování Podfondu se splatností nepřesahující 20 let.

Podfond může též vydávat dluhopisy, včetně dluhopisů konvertibilních na investiční akcie. Výměnný poměr nebo způsob jeho určení stanoví rozhodnutí Valné hromady Fondu.

Součet hodnoty všech přijatých úvěrů, zápůjček či vydaných dluhopisů na účet Podfondu nesmí překročit 100% hodnoty majetku Podfondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu.

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

2.4.2 Možnosti a limity použití majetku Podfondu k poskytnutí úvěru, zápůjčky a zajištění závazku jiné osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu

Podfond nemůže poskytovat úvěry, zápůjčky a zajištění, nesouvisí-li s obhospodařováním tohoto Podfondu.

Podfond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 99 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Podfondem poskytovány se splatností nepřesahující 15 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.) zaručujícího řádné splacení úvěru nebo zápůjčky, s výhradou podmínek v následujícím odstavci.

Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 95 % hodnoty majetku Podfondu. V případě že by splatnost zápůjček a úvěrů přesahovala 10 let, pak maximální limit činí 40 % hodnoty majetku Podfondu.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována Obchodní nebo Nemovitostní společnosti, ve které má Podfond podstatný vliv, nemusí Podfond požadovat po této společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby, a dále Podfond může smluvně podřídit vlastní pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto společností vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele.

Na účet Podfondu lze poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých osobou, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s investičními cíli Podfondu.

2.4.3 Poskytnutí daru, zajištění dluhu jiné osoby nebo úhrada dluhu nesouvisejícího s obhospodařováním Podfondu

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

Majetek Podfondu nelze použít k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu.

2.4.4 **Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu, deriváty a jejich limity**

Pro efektivní obhospodařování Podfondu může Podfond používat Finanční a komoditní deriváty deriváty dle § 3 odst. (1) písm. D) až f) ZPKT.
Společnost může při obhospodařování majetku Podfondu používat Finanční deriváty, a to pouze tehdy, pokud jsou splněny tyto podmínky:

a) vztahují se k majetku, který Podfond může nabývat do majetku Podfondu;

b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Podfondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podfondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Podfondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Podfondu;

c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „**Nařízení vlády**“), určená tímto Statutem Podfondu a investiční strategií Podfondu a;

d) dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Podfondu.

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát přijatý i nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu. Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu pouze:

a) majetková hodnota, kterou lze podle investiční strategie Podfondu nabýt do jmění Podfondu;

b) úroková míra, úrokové indexy;

c) měnový kurz nebo měna;

d) akcie či akciové indexy;

e] dluhopisy;

f] ETF a obdobné investiční nástroje

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, jestliže:

a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) Nařízení vlády;

b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den;

c) může obhospodařovatel Podfondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády, a;

d) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

V souvislosti s používáním finančních derivátů může být z majetku Podfondu poskytováno odpovídající zajištění.

Vzhledem k tomu, že Podfond může omezeně investovat do finančních derivátů a využívat při provádění investic pákový efekt (přijaté půjčky, úvěry a vydané dluhopisy) v souladu se Statutem, je v bodě 2.5 stanoven limit celkové expozice Podfondu.

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

Pro snížení rizika z použití Finančních derivátů Podfond dodržuje následující pravidla:

a) má-li být Finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním podkladového aktiva, drží Podfond předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto Finančnímu derivátu v majetku Podfondu;

b) má-li být Finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním peněžních prostředků, drží Podfond v majetku Podfondu k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto Finančnímu derivátu peněžní prostředky nebo jiné aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného Finančního derivátu;

c) zajistí, aby podkladové aktivum Finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu.

2.5 **Investiční limity**

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Podfondu. Limity uvedené v bodech 2.4.1, 2.4.2 Statutu Podfondu a limity níže uvedené nemusí být dodrženy:

- Po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu
- Pokud fondový kapitál Podfondu odpovídá částce nižší než 2 mil.EUR
- Po přijetí rozhodnutí o vstupu Podfondu do likvidace
- Pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Podfondu nebudou realizovány nové investice.

Pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů se majetkem Podfondu rozumí aktiva v majetku Podfondu.

Limity:

Druhy aktiv v Podfondu	**Min. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu**	**Max. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu**
1. Aktiva uvedená v bodě č.2.3 Statutu písm.a) až g)	0 %	99 %
2. Aktiva uvedená v bodě č.2.3 Statutu písm. h) až k)*	1 %	100 %

* Bez ohledu na stanovený minimální procentní podíl Bankovních vkladů na celkové hodnotě majetku Podfondu dle tabulky výše, bude výše Bankovních vkladů dle bodu č.2.3 Statutu písm. j) v majetku Podfondu odpovídat minimálně ekvivalentu 500 tis. CZK.

Společnost minimálně jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Komise č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Celková expozice Podfondu je počítána závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

Limit celkové expozice Podfondu vypočtené standardní závazkovou metodou, je stanoven na 175 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

2.6 **Charakteristika typického investora**

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

Podfond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.

III. RIZIKOVÝ PROFIL

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

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

Potenciální Investoři by měli zvážit především rizika popsaná ve článku 3.2 Statutu.

3.1 Souhrnný ukazatel rizik

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

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

3.2 Podstatná rizika

Společnost upozorňuje investory, že níže popsaná rizika nepředstavují vyčerpávající výčet všech možných rizik, která by měl potencionální investor zohlednit před investováním do investičních akcií Podfondu, protože Podfond může být vystaven také dalším rizikům, která nejsou v současnosti známa a které není možné předem identifikovat a popsat. S investicí do Podfondu jsou spojena veškerá rizika uvedená ve statutu Fondu a dále uvedená rizika.

3.2.1 Riziko spojené s investicemi do majetkových účastí v Obchodních a Nemovitostních společnostech

a) Riziko nedostatečného právního titulu pro vznik účasti v Obchodní nebo Nemovitostní společnosti. Přestože bude Podfond ve spolupráci se svými právními poradci vždy posuzovat, zda na základě kupní smlouvy či jiného právního titulu řádně nabyde účast v Obchodní nebo Nemovitostní společnosti, tak nelze zcela vyloučit, že právní titul bude mít vady a účast v Obchodní nebo Nemovitostní společnosti do majetku Podfondu nepřejde, a tak Podfondu vznikne ztráta.

b) Riziko nepříznivé změny právního prostředí, která může vést ke ztrátám na straně Podfondu. Nelze vyloučit, že nebude přijata nová legislativa, která by vlastníkům účastí v Obchodních nebo Nemovitostních společnostech ukládala nové povinnosti, ztěžovala nabytí těchto aktiv, příp. zvyšovala související náklady (např. daně, poplatky), což může ve svém důsledku vést k omezení důsledného provádění investiční strategii Podfondu, zvýšeným nákladům na straně Podfondu a zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.

c) Riziko neobsazenosti pronajímaných prostor, kdy v důsledku špatného odhadu parametrů a charakteristik nemovitostí v majetku Nemovitostních společností v majetku Podfondu může dojít ke snížení výnosů z nájemného na straně Nemovitostní společnosti v majetku Podfondu, což může vést ke snížení výnosů z dividend, a tím pádem ke zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.

d) Riziko snížení tržní hodnoty nájemného, které může vést ke zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.

e) Riziko ztráty při prodeji účasti v Obchodních nebo Nemovitostních společnostech, kdy Fond nemusí při pořízení těchto aktiv odhadnout možnost jejich zhodnocení, případně může dojít k poklesu tržní hodnoty v důsledku nepříznivého tržního vývoje.

f) Riziko nízké likvidity, kdy investování do účastí v Obchodních nebo Nemovitostních společnostech je z principu spojeno s jejich nízkou likviditou, která může negativně ovlivnit výnosnost investice, kdy zejména průtahy v prodejním procesu, či případné snížení prodejní ceny v důsledku např. špatného načasování prodeje, mohou mít negativní dopad na hospodářské výsledky Podfondu.

g) Riziko stavebních vad, kdy se hodnota Nemovitostních společností v majetku Podfondu může snížit v důsledku stavebních vad nemovitostí v majetku Nemovitostních společností.

h) Riziko poškození nemovitostí v majetku Nemovitostní společnosti v majetku Podfondu, k němuž může dojít v důsledku živelné pohromy či jakékoli jiné nepředvídatelné události, což může mít za následek snížení jejich hodnoty, hodnoty příjmů z nájmu z nich plynoucích, či vyvolání dodatečných nákladů souvisejících s jejich opravou či nahrazením.

i) Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu nebo Obchodních či Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva

3.2.2 Riziko spojené s poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nedodrží svůj závazek a nesplatí poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám

a využíváním zajišťovacích nástrojů (směnka, zástava cenných papírů, nemovitostí apod.), vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Zároveň tu může být velmi vysoké riziko koncentrace, kdy zápůjčky z Podfondu budou poskytnuty jedné společnosti nebo konsolidované skupině. Úvěry či zápůjčky poskytnuté společnosti, ve které Podfond vlastní ovládající účast může být poskytnuta bez zajištění.

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

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

3.2.4 **Úrokové a měnové 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 s růstem úrokových sazeb vyšší, než bylo původně kalkulováno.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Podfond může držet investice i v jiných měnách než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu

3.2.5 **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. Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

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

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

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

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

V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Podfondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Podfondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Podfondu odpovídala stanoveným investičním limitům a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Podfondu. Toto riziko je ze strany Podfondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započetím nabývání aktiv do Podfondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

3.2.7 **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 odňala Společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 ZISIF. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

3.2.8 **Riziko chybného ocenění**

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

3.2.9 **Riziko ztráty svěřeného majetku**

Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podfondu v úschově nebo jiném opatrování.

3.2.10 **Riziko pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

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

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

3.2.11 **Riziko ESG**

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

Za ESG rizika jsou považována zejména:

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

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

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

3.2.12 **Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu**

a) Riziko zvolené skladby majetku Podfondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Podfondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Podfondu, mohou jednotlivá aktiva Podfondu představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Podfondu;

b) Riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií od likvidační hodnoty otevřené pozice Investora na Podfondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;

c) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Podfondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;

d) Riziko pozastavení odkupu Investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkoupení

vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;

e) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo Investiční akcie;

f) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Podfondu nebo Obchodních či Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Podfondu, a poklesu hodnoty majetku Podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Podfondu;

g) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu nebo Obchodních či Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, spočívající v tom, že Podfond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;

h) Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušení zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Podfondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Podfondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Podfondu, nesplní;

i) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Podfondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;

j) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;

k) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu nebo Podfondu);

l) Riziko spojené s tím, že statutární orgán může kdykoliv se souhlasem kontrolního orgánu rozhodnout o zrušení Podfondu a Investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;

m) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu nebo Podfondu;

n) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;

o) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývány na účet Podfondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Podfond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;

p) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku.

q) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;

r) Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;

s) Riziko poplatků a srážek vyplývající z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;

t) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojede ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba.

u) Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou Obhospodařovatelem zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

3.3 **Řízení rizik**

Společnost je zodpovědná 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.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých Podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Podfondu.

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

3.4 Informace o střetu zájmů

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

Personální a majetkové propojení Fondu a Poradce

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

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

IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

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

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

V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU

5.1 Účetní období a účetní závěrka

Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. Prvním účetním obdobím Podfondu je období od vzniku Podfondu do 31. prosince 2022. Účetnictví Fondu a Podfondu je Společností vedeno odděleně od účetnictví Společnosti a dalších investičních fondů. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Schválení účetní závěrky Fondu a Podfondu jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu. Valná hromada schvaluje výsledek hospodaření a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty samostatně pro Fond a Podfondy.

5.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Společnost oceňuje majetek a dluhy Podfondu, včetně obtížně ocenitelných věcí, ke dni ocenění. Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Podfondu, včetně obtížně ocenitelných věcí, je prováděno v souladu se stanovami, ZISIF a dalšími právními předpisy, zejména nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále jen „**AIFMR**"). Reálná hodnota finančních investic (podíly na Obchodních či Nemovitostních společnostech) v majetku Podfondu je stanovována znalcem minimálně jedenkrát ročně, a to k poslednímu dni účetního období. Společnost může provést ocenění i k jinému dni. Společnost vybírá pro účely oceňování majetku znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Společnosti. Společnost může oceňovat aktiva v majetku Podfondu na oceňovací periodě bez podkladového externího znaleckého ocenění.

Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlašovaná administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 10 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.

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 Společnost způsobem uvedeným v odst. 6.6 Statutu.

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

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

5.3 Hospodaření s majetkem Podfondu

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

S investiční akcií Podfondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z majetku Podfondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje pro jednotlivé třídy investičních akcií samostatně a způsob je určen ve statutu příslušného Podfondu. Valná hromada Fondu může rozhodnout o tom, že investorům Podfondu bude vyplacen podíl na zisku, a to v souladu se stanovami, ZISIF a dalšími obecně závaznými právními předpisy. Souhrn dividend vyplacených k investičním akciím za příslušné účetní období nesmí být vyšší, než je

hospodářský výsledek Podfondu za příslušné účetní období po odečtení prostředků převáděných do rezervního fondu, je-li zřízen, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které Podfond může použít dle svého volného uvážení. Způsob použití zisku vyplývající k jednotlivým třídám investičních akcií je uveden ve statutu příslušného Podfondu.
Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 ZOK. Podíl na zisku je splatný do šesti měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Podfond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.
Vykáže-li Podfond za účetní období ztrátu, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů Podfondu, přičemž přednostně se na pokrytí ztráty použijí nerozdělené zisky z minulých let. Nestačí-li, musí být ztráta uhrazena snížením stavu kapitálového fondu.

5.4 Další zásady hospodaření

Zásady hospodaření Podfondu jsou popsány ve statutu Fondu včetně stanovení účetního období a způsobu stanovení reálné hodnoty aktiv.

K uspokojení pohledávky věřitele za Podfondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze majetek Podfondu.

VI. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH PODFONDEM

Investorem se v tomto Statutu rozumí vlastník investičních akcií Podfondu.

6.1 Investiční akcie

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

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 popisu tříd. Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému ke dni nabytí účinnosti tohoto Statutu. To neznamená, že tato skutečnost nemůže nastat v budoucnu.

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).
Měnové riziko z kolísaní měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře majetku Podfondu v daných měnách, tj. investor může být vystaven měnovému riziku.
Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich připsání na majetkový účet Investora. Za datum zrušení se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu Investora.

6.2 Evidence zaknihovaných investičních akcií

Evidenci zaknihovaných investičních akcií a související dokumenty vede Společnost v evidenci emise a na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit Společnost nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s ust. § 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a vyhlášky č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů. Práva vyplývající z vlastnictví investičních akcií vznikají a zanikají dnem jejich registrace v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Společností na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků. Společnost provádí zápisy do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu. Majitelé účtů vlastníků vedených Společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím Společnosti. Investoři nehradí žádné poplatky Společnosti za zajištění evidence investičních akcií. Vlastnické právo k investičním akciím

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

6.3 **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 Společnost obdržela žádost investora o odkoupení investičních akcií za podmínek stanovených v tomto Statutu pro příslušnou třídu investičních akcií, právo na podíl na zisku z hospodaření s majetkem Podfondu ve výši stanovené pro příslušnou třídu investičních akcií, právo na zaplacení aktuální hodnoty investiční akcie nejpozději do 1 roku od konce oceňovacího období příslušného Podfondu, ve kterém byla přijata žádost 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 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 Společnosti a poslední výroční zprávy. Tyto dokumenty nemusejí být uveřejněny, ale investorovi musí být zpřístupněny v souladu se Statutem. Investor může mít také další práva vyplývající ze ZISIF či ze Statutu. Počet vydávaných investičních akcií Podfondu není omezen, pokud není ve statutu Podfondu uvedeno jinak. Doba prodeje jednotlivých tříd investičních akcií Podfondu je určena zejména dobou nabízení Podfondu, kterou Společnost oznámí před zahájením nabízení jednotlivých tříd investičních akcií Podfondu.

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

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

6.4 **Třídy investičních akcií**

Podfond vydává tyto třídy investičních akcií:

Název třídy IA	Prioritní investiční akcie (dále jen jako „PIA“)	Garantované investiční akcie (dále jen jako „GIA“)	Výkonnostní investiční akcie (dále jen jako „VIA“)
Označení třídy	**PIA**	**GIA**	**VIA**
ISIN	CZ0008049186	CZ1005203362	CZ0008049194
Měna denominace	CZK		
Způsob použití zisku	Reinvestiční		
Cílový investor	Fyzické a právnické osoby	Fyzické a právnické osoby schválené dozorčí radou Fondu,	Akcionáři Fondu nebo osoby schválené dozorčí radou Fondu
Období úpisu	Bez omezení	Do 30.6.2027 nebo dosažení objemu investovaných prostředků ve výši 50 mil.Kč. Obhospodařovatel může rozhodnout o zvýšení výše uvedeného limitu na 70 mil.Kč	Bez omezení

Minimální investice	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. ZISIF: 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně. U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2.ZISIF: 1.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně. U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně. U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) ZISIF: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně.	1 000 000,- Kč	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. ZISIF: 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně. U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2.ZISIF: 1.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně. U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně. U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) ZISIF: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně.
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií PIA vypočteného dle Statutu (dále jen jako „FK PIA“)	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií GIA vypočteného dle Statutu (dále jen jako „FK GIA“)	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií VIA vypočteného dle Statutu (dále jen jako „FK VIA“)
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií PIA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií GIA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií VIA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií
Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií PIA	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy PIA k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy PIA	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy GIA k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy GIA	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy VIA k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy VIA

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

6.5 **Nabízení Podfondu**

Společnost uveřejní datum, od kterého budou nabízeny investiční akcie na internetových stránkách **www.codyainvest.cz** a na Kontaktním místě, veřejné nabízení investičních akcií je povoleno. Tato informace je určena pouze kvalifikovaným investorům. Za Den zahájení je považován den, kdy byly emitovány investiční akcie příslušné třídy poprvé (dále jen „**Den zahájení**“).

Příslušné třídy investičních akcií Podfondu jsou vydávány Fondem ode Dne zahájení vydávání investičních akcií příslušné třídy nejdéle po dobu 3 měsíců za částku 1 Kč za 1 investiční akcii, příp. zvýšenou o přirážku. Konkrétní doba bude zveřejněna ve výzvě k úpisu příslušné třídy investičních akcií příslušného Podfondu (dále jen „**Počáteční upisovací období**“)

6.6 **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**"). 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 ke dni stanovení aktuální hodnoty, a se zohledněním specifických nákladů jednotlivých tříd investičních akcií a alokačního poměru pro třídy investičních akcií definovaného v článku VII. Statutu Alokační poměr pro třídy Podfondu. Aktuální hodnota je vyhlášena do 10 pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušný kalendářní měsíc. Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je vyhlášena uveřejněním na internetových stránkách, a je platná pro příslušný měsíc (forward pricing). Poprvé se aktuální hodnota investiční akcie stanoví po uplynutí Počátečního upisovacího období dle bodu 6.5 Statutu.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

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.

Oceňování hodnoty účastí v Obchodních a Nemovitostních společnostech probíhá jedenkrát ročně, není-li rozhodnuto jinak.

6.7 **Oprava aktuální hodnoty**

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

VII. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU

7.1 **Definice**

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

Oceňovací období je období začínající kalendářním dnem následujícím po bezprostředně předcházejícím Dni ocenění a končící aktuálním Dnem ocenění. Oceňovacím obdobím je kalendářní měsíc.

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

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

7.2 **Určení alokačního poměru**

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

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

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

, kde:

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

Za použití výše uvedených alokačních poměrů bude dopočítána hodnota fondového kapitálu jednotlivých tříd se zohledněním specifikace v bodě 7.3 statutu a všech nákladů, poplatků a specifických nákladů jednotlivých tříd.

7.3 **Alokace výkonnosti**

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

Cílem Podfondu je poskytnout investorům do investičních akcií třídy GIA v rámci kalendářního roku zvýhodněné postavení při výpočtu aktuální hodnoty investičních akcií následujícím způsobem:

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

b) růst hodnoty investičních akcií třídy GIA bez ohledu na skutečnost, zda hodnota portfolia Podfondu vzrostla či poklesla, odpovídá v Referenčním období výši alespoň:

V letech	Minimální zajištěné zhodnocení
2026	8 % p.a.
2027 - 2031	12 % p.a.
2032 a dále	6 % p.a.

přičemž nedosahuje-li výkonnost portfolia Podfondu po započtení nákladů dostatečné výše k zajištění této hodnoty investičních akcií třídy GIA anebo portfolio Podfondu utrpí ztrátu, bude výše uvedené zhodnocení třídy GIA zajištěno na vrub části fondového kapitálu Podfondu připadají na investiční akcie třídy VIA, a to až do úplného vyčerpání fondového kapitálu připadající na třídu VIA. Pokud hodnota fondového kapitálu připadajícího na investičních akcie třídy VIA bude rovna nule, ponesou další ztrátu již držitelé investiční akcie třídy GIA poměrně s držiteli ostatních tříd investičních akcií.

c) růst hodnoty fondového kapitálu Podfondu, po započtení nákladů dle alokačního poměru, v rámci Referenčního období je alokován do růstu hodnoty investičních akcií mezi všechny třídy investičních akcií proporcionálně s respektováním dále uvedené realokace zhodnocení z jednotlivých tříd investičních akcií ve prospěch třídy investičních akcií VIA po dosažení uvedených hodnot:
Třída PIA

V letech	Realokace zhodnocení ve prospěch třídy VIA
2026 - 2031	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií PIA nad 8 % p.a.
2032 a dále	70 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií PIA nad 7 % p.a.

Třída GIA

V letech	Realokace zhodnocení ve prospěch třídy VIA
2026	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií GIA nad 8,5 % p.a.
2027 - 2031	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií GIA nad 12 % p.a. 100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií GIA nad 12,5 % p.a.
2032 a dále	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií GIA nad 6 % p.a. 100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií GIA nad 6,5 % p.a.

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

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

VIII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

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

Podfondu mohou vznikat níže uvedené náklady:

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 Podfondu, registrační, správní a soudní poplatky;

c) náklady na účetní a daňový audit;

d) náklady na znalecké posudky;

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

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

g) poplatky za měnovou konverzi;

h) záporné kurzové rozdíly zahraničních měn;

i) pořizovací cena prodávaného cenného papíru a dalšího majetku;

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

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

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

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

n) náklady související se zapůjčováním cenných papírů včetně úroků;

o) náklady na pojištění majetku;

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

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

r) poplatky za uvedení fondu na regulovaný nebo oficiální trh nebo do mnohostranného obchodního systému;

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

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

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

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

w) Společnost může dle potřeb realizace investičních cílů Podfondu najímat a z majetku Podfondu hradit externí poskytovatele služeb zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje majetku Podfondu, kdy tyto služby jsou hrazeny Podfondem nebo jím vlastněnými společnostmi;

x) odměny členů orgánů Podfondu;

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

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

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

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

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

ad) další, výše neuvedené, účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu a Podfondu (např.dle Ceníku služeb administrátora);

ae) 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 a reklamu, náklady na marketingové akce a podporu Fondu a Podfondu apod.

Náklady Podfondu mohou být hrazeny třetí osobou na základě uzavřené smlouvy mezi Fondem a třetí osobou a to do stanovené výše ročních nákladů nebo po stanovenou dobu.

Poplatky, náklady a úplaty třetím osobám na úrovni Podfondu jsou souhrnem poplatků, nákladů a úplat třetím osobám hrazených Podfondem.

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

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

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

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

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

8.1.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií tříd PIA a GIA

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 v Ceníku. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Společnosti. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.	
Vstupní poplatek (přirážka)	**max. 3 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy
Výstupní poplatek (srážka)	**max. 30 %** z aktuální hodnoty investiční akcie třídy

8.1.2 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy VIA

Vstupní poplatek a výstupní poplatek činí 0 % k aktuální hodnotě investiční akcie třídy VIA

Ukazatelé celkové nákladovosti příslušné třídy investičních akcií Podfondu (TER) se za předchozí účetní období rovnají poměru celkové výše nákladů příslušné třídy investičních akcií k průměrné hodnotě fondového kapitálu příslušné třídy investičních akcií. 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 příslušné třídy investičních akcií, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Průměrná hodnota fondového kapitálu připadající na příslušné třídy investičních akcií se stanoví jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu připadající na příslušnou třídu investičních akcií 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 po ukončení účetního období Podfondu, nejpozději však do 30. června následujícího roku.

8.2 Úplata za obhospodařování

Za obhospodařování Podfondu náleží Společnosti úplata ve výši variabilní úplaty, která činí 0,5 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv Podfondu, připadající na všechny třídy investičních akcií mimo třídu VIA;

Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování budou hrazena ve splátkách, a to vždy při stanovení ocenění Podfondu a bude stanovena z aktuální celkové hodnoty aktiv Podfondu ke dni ocenění. Společnosti může být na variabilní úplatu poskytována záloha ve výši až 90 % variabilní úplaty za předchozí oceňovací období, pokud nebude do 20 dnů po skončení Oceňovacího období stanovena hodnota NAV Podfondu.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku Podfondu uvedenými v odst. 9.1. statutu Podfondu a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve statutu Podfondu.

8.3 Úplata za administraci

Za administraci Podfondu náleží Společnosti úplata ve výši součtu:

fixní úplaty, která činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc;

Za třetí a každou další třídu investičních akcií na Podfondu se fixní úplata zvyšuje o 10 000,-Kč měsíčně.

Fixní úplata Společnosti za administraci bude hrazena v měsíčních splátkách, a to vždy do patnáctého dne měsíce, na který Společnosti náleží.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku podfondu uvedenými v odst. 9.1. statutu Podfondu (vč. Ceníku služeb) a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve statutu Podfondu.

8.4 Specifické náklady Podfondu

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

až 1,8 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv podfondu. Konkrétní výše úplaty je uvedena v příslušné smlouvě.

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

až 0,95 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie všech tříd mimo třídy VIA,

a 100 % vstupních poplatků;

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

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

8.5 **Specifické náklady třídy VIA podfondu**

Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování Podfondu související s distribucí, jež je specifickým nákladem pouze a výhradně třídy VIA podfondu činí:

až 3 % z hodnoty nově vydaných investičních akcií všech tříd Podfondu vyjma třídy VIA a bude vůči Fondu ze strany Společnosti účtována dle příslušných distribučních smluv

8.6 Úplata za činnost depozitáře

Za výkon funkce depozitáře Podfondu náleží depozitáři měsíční úplata ve výši 25 000,- Kč do objemu aktiv podfondu ve výši 300 mil.Kč a 50 000,- Kč při objemu aktiv podfondu nad 300 mil.Kč. K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši. Odměna je hrazena z majetku Podfondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.

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

9.1 **Úpis investičních akcií**

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

9.2 **Vydávání investičních akcií**

Investiční akcie jsou vydávány za účelem shromáždění peněžních prostředků do jednotlivých Podfondů. Vydávání investičních akcií je uskutečňováno na základě smlouvy o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem zastoupeným

Společností, jako jeho statutárním orgánem, jejímž předmětem jsou práva a povinnosti investora a Fondu při vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu (dále jen „**Smlouva**"), přičemž mohou existovat specifické druhy smluv v závislosti na distribuční síti a souvisejících podmínkách k investování. Statut nevylučuje zavádění dalších forem nabízení, a tedy i dalších forem uzavírání Smluv s investory. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 140 ZISIF ve spojení s ust. § 163 odst. 2 až 4 ZISIF.

Investiční akcie jsou vydávány za částku odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie vyhlášenou pro příslušný rozhodný den, kterým je den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, příp. umožňuje-li to ZISIF, den, kdy o vydání investičních akcií požádala osoba, které to právní předpisy dovolují, a to formou neodvolatelného závazku k upsání investičních akcií dle čl.9.2.1 tohoto Statutu. 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 Společnost obdržela žádost o vydání investičních akcií. V případě investorů, kteří jsou profesionálním zákazníkem, probíhá vydávání investičních akcií na základě žádosti o vydání investičních akcií.

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

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

9.2.1 Vydávání investičních akcií na základě žádosti

V případě osob, kterým to právní předpisy dovolují (např. profesionální zákazníci), probíhá vydávání investičních akcií na základě žádosti o vydání investičních akcií. Žádost o vydání investičních akcií musí být doručena takovou osobou Společnosti v pracovní den do 16:00. Žádost o vydání investičních akcií podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího pracovního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v rozhodný den. Společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání investičních akcií může Společnost odmítnout. Žádost o vydání investičních akcií je neodvolatelná a může být specifikována na konkrétní počet investičních akcií nebo na konkrétní částku v měně příslušné třídy investičních akcií, která je zamýšlena k investování. Finanční prostředky musí být v takovém případě připsány na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, ve lhůtě 5 pracovních dnů od podání žádosti. Částka může být zvýšena o přirážku.

9.2.2 Vydávání investičních akcií na základě nepeněžitých vkladů

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

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

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

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

V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitého vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celé jedné investiční akcie, je příjmem Podfondu.

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

9.3 **Další podmínky vydání investičních akcií**

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

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

Každá následující investice stejného investora dle předchozího odstavce činí minimálně 100.000,- Kč nebo ekvivalent v jiné měně, není-li ve statutu Podfondu uvedeno jinak. Hodnota investice investora nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií Fondu v držení investora. Zároveň musí být dodrženo ustanovení dle § 272 odst. 5 ZISIF. Částky nedosahující minimální požadované výše budou vráceny na bankovní účet investora. Investice jsou povoleny pouze v měnách tříd uvedených ve statutu příslušného Podfondu.

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

9.4 **Odkupování investičních akcií**

Fond odkupuje investiční akcie s použitím prostředků v Podfondu. Společnost zajistí odkoupení investičních akcií Podfondu na žádost investora předloženou Fondu. Za předpokladu, že po provedeném odkupu nebudou nadále splněny podmínky kvalifikovanosti investora dle ust. § 272 ZISIF, nebo se tak stane v důsledku jednání investora, budou odkoupeny všechny investiční akcie vydané Podfondem v majetku investora. Odkupování investičních akcií Podfondu se provádí pouze v měně příslušné třídy investičních akcií. Společnost odkupuje investiční akcie za částku odpovídající aktuální hodnotě příslušné třídy investiční akcie vyhlášené pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup příslušné třídy investičních akcií. Částka může být snížena o výstupní poplatek (srážku) platnou pro příslušnou třídu investičních akcií, to neplatí v případě, že o odkup investičních akcií žádá investor, který je zároveň držitelem zakladatelských akcií

Fondu. Odkup investičních akcií se provádí za tutéž částku, za jakou provádí jejich vydávání. Tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu. Společnost uveřejňuje aktuální procento srážky v ceníku.

9.5 **Žádost o odkup**

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

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

Žádost o odkoupení investičních akcií, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná. Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení investičních akcií a výpovědi může Společnost odmítnout. Žádost o odkup investičních akcií nebo výpověď Smlouvy musí být Společnosti doručena do 16:00 pracovního dne. Žádost o odkup investičních akcií doručená kdykoliv po lhůtě od předchozího pracovního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost doručenou v rozhodný den. Pokud investor v žádosti o odkup investičních akcií uvedl konkrétní počet investičních akcií příslušné třídy je investorovi odkoupen jím uvedený počet investičních akcií příslušné třídy a vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií příslušné třídy a aktuální hodnoty investiční akcie příslušné třídy platné pro období, v němž investor předložil Společnosti žádost o odkup investičních akcií (případně sníženou o výstupní poplatek) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. Pokud investor v žádosti o odkup investičních akcií příslušné třídy uvedl konkrétní hodnotu odkupu v měně třídy investičních akcií, kterou chce investor vyplatit, je investorovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií příslušné třídy (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie platné pro období, v němž investor předložil Společnosti žádost o odkup investičních akcií, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie platné pro období, v němž investor předložil Společnosti žádost o odkup investičních akcií zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. Vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je vyplacen investorovi. Minimální výše odkupovaných investičních akcií odpovídá nejméně ekvivalentu 100 000 Kč.

Žádost o odkoupení Investičních akcií, oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:

a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;

b) písemnou formou doručením Administrátorovi prostřednictvím Distributora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Distributora. Podpis Investora musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění Investorovi na účet Investora uvedený v jeho Smlouvě o investici nebo na účet předem oznámený Administrátorovi pro účely poskytnutí peněžitého plnění, v takovém případě nemusí být úředně ověřen;

c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kuryra);

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

9.6 **Výkup investičních akcií**

Fond prostřednictvím Společnosti 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.pro odkup.

9.7 **Převody a přechody investičních akcií**

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

9.8 **Výměna investičních akcií**

Investiční akcie jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Investora vyměnit za Investiční akcie jiné Třídy (dále jen „**Výměna**“), přičemž:

a) výměnu lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu Investičních akcií;

b) žádost o výměnu musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Investičních akcií;

c) výměna podléhá souhlasu statutárního a kontrolního orgánu;

d) dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty Třídy Investičních akcií, které mají být vyměněny do jiné Třídy Investičních akcií, je den doručení žádosti o Výměnu administrátorovi (dále jen „**rozhodný den Výměny**“);

e) Administrátor stanoví objem hodnoty dané Třídy Investičních akcií, které mají být vyměněny do jiné Třídy Investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto Investičních akcií k rozhodnému dni Výměny;

f) pro účely distribuce jednotlivých částí Fondového kapitálu Podfondu se Investiční akcie, které mají být vyměněny do jiné Třídy Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které Investor na základě Výměny nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie.

9.9 **Místo vydávání a odkupování**

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

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

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

9.11 **Změna osobních údajů investora**

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

X. NÁSTROJE PRO ŘÍZENÍ LIKVIDITY

10.1 Využívané nástroje pro řízení likvidity

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

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

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

a) pozastavení vydávání nebo odkupování (soft closure),

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

c) oddělení majetku (side pockets).

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

a) investiční strategii Podfondu,

b) strukturu aktiv Podfondu,

c) strukturu investorů do Podfondu a

d) nastavení procesu vydávání a odkupování investičních akcií.

Účelem nástrojů pro řízení likvidity je zejména:

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

b) zamezit nepřiměřenému zředění,

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

d) předejít nuceným prodejům aktiv za nevýhodných podmínek.

Fond zpřístupňuje dotčeným investorům informace o:

a) aktivaci a deaktivaci nástroje pro řízení likvidity,

b) konkrétních parametrech aktivovaného nástroje pro řízení likvidity,

c) důvodech aktivace či deaktivace nástroje pro řízení likvidity,

d) předpokládané době trvání aktivace nástroje pro řízení likvidity a

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

Výše uvedené nevylučuje možnost Obhospodařovatele případně využít další nástroje sloužící k řízení likvidity, které nejsou uvedeny v tomto odst. 10.

10.2 Podmínky aktivace a deaktivace nástrojů pro řízení likvidity

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

Rozhodnutí o aktivaci či deaktivaci nástroje pro řízení likvidity obsahuje:

a) datum a přesný čas rozhodnutí,

b) označení aktivovaného či deaktivovaného nástroje pro řízení likvidity,

c) odůvodnění aktivace či deaktivace nástroje pro řízení likvidity,

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

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

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

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

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

10.3 Omezení odkupů

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

Obhospodařovatel může prahovou hodnotu pro aktivaci omezení odkupů nastavit jako:

a) podíl odkupů na fondovém kapitálu Podfondu,

b) procento vymezených likvidních aktiv Podfondu nebo

c) kombinaci výše uvedeného.

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

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

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

10.4 Úplata za odkup

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

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

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

Úplata za odkup může být vyjádřena:

a) v procentech z objemu žádosti o odkup,

b) jako peněžní hodnota nebo

c) jako kombinace výše uvedeného.

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

Aktivací úplaty za odkup není dotčena případná aplikace výstupních poplatků.

10.5 Pozastavení vydávání nebo odkupování (soft closure)

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

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

a) významný výkyv hodnoty aktiv v majetku Podfondu,

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

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

d) ochrana společného zájmu akcionářů,

e) zánik depozitářské smlouvy,

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

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

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

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

Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu Administrátor zajistí vydání nebo odkoupení investičních akcií Podfondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování investičních akcií, pokud ZISIF neurčí jinak. Tato částka může být zvýšena o přirážku nebo srážku.

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

10.6 Současné pozastavení vydávání a odkupování

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

a) je-li takové pozastavení odůvodněno,

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

c) je-li to v nejlepším zájmu investorů.

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

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

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

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

10.7 Oddělení majetku

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

a) za výjimečných okolností a

b) je-li to odůvodněno nejlepším zájmem investorů.

Obhospodařovatel může oddělení majetku provést zejména,

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

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

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

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

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

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

XI. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

11.1 Orgán dohledu

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

11.2 Kontaktní místo

Další dodatečné informace k Fondu lze získat na internetových stránkách **www.codyainvest.cz** 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 Společnosti.

11.3 Údaje o Statutu

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

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

11.4 Získávání dokumentů, údajů a informací

Statut Fondu i Podfondu a každá jeho změna, stanovy Fondu, výroční zpráva Fondu, informace o Společnosti a další požadované údaje a informace jsou Společností 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 Společnosti, jakož i údaje dle ust. § 293 odst. 1 ZISIF, a dle ust. § 241 ZISIF. Všechny výše uvedené dokumenty a informace jsou k dispozici i na Kontaktním místě či individuálně na investorem sdělenou e-mailovou adresu. Uvedené informace jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

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.

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

Datum účinnosti statutu je uvedeno na první straně.

V Brně dne 16.11.2026

Ing. Robert Hlava
Volarik Capital SICAV a.s.
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.