

Štatút

MERITY investiční fond, SICAV, a.s.

a

Podfondu MERITY

Fondov kvalifikovaných investorov

Účinný od	29. 2. 2024
Aktualizácia zo dňa	29. 2. 2024
Por. č. znenia od vzniku Fondu a Podfondu	4

Obsah

1. ŠTATÚT INVESTIČNÉHO FONDU MERITY INVESTIČNÍ FOND, SICAV, A.S.	2
1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O INVESTIČNOM FONDE	2
2. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH FONDU – VŠEOBECNÉ USTANOVENIA A ZAKLADATEĽSKÉ AKCIE	3
3. ÚDAJE O SPRÁVCOVI FONDU	5
4. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI FONDU	7
5. ÚDAJE O POVERENÍ INEJ OSOBY VÝKONOM KONKRÉTFNEJ ČINNOSTI SÚVISIACEJ SO SPRÁVOU ALEBO S ADMINISTRÁCIOU FONDU (PODFONDU)	8
6. ÚDAJE O DEPOZITÁROVI	9
7. INVESTIČNÁ STRATÉGIA	10
8. RIZIKOVÝ PROFIL	12
9. HISTORICKÁ VÝKONNOSŤ	14
10. ZÁSADY HOSPODÁRENIA S MAJETKOM, INFORMÁCIE O PODIELE NA ZISKU	14
11. INFORMÁCIE O POPLATKOCH A NÁKLADOCH	16
12. ĎALŠIE ÚDAJE NEVYHNUTNÉ NA INFORMOVANÉ POSÚDENIE INVESTÍCIE	17
2. ŠTATÚT PODFONDU MERITY (ĎALEJ LEN „ŠTATÚT PODFONDU“), AKO PODFONDU INVESTIČNÉHO FONDU S PREMENLIVÝM ZÁKLADNÝM IMANÍM:	20
1. PREHLAD KLÚČOVÝCH ÚDAJOV	20
2. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O PODFONDE INVESTIČNÉHO FONDU S PREMENLIVÝM ZÁKLADNÝM IMANÍM	22
3. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH PODFONDU	22
4. INVESTIČNÁ STRATÉGIA A INVESTORI	26
5. RIZIKOVÝ PROFIL	29
6. HISTORICKÁ VÝKONNOSŤ	32
7. ZÁSADY HOSPODÁRENIA S MAJETKOM, INFORMÁCIE O PODIELE NA ZISKU	32
8. INFORMÁCIE O POPLATKOCH A NÁKLADOCH PODFONDU	34
9. INFORMÁCIE O DAŇOVOM REŽIME	36

MERITY investiční fond, SICAV, a.s., IČO: 19067291, so sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodná spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou B 27960, vydáva v súlade so zákonom č. 240/2013 Z. z. o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon“), tento

1. ŠTATÚT INVESTIČNÉHO FONDU MERITY INVESTIČNÍ FOND, SICAV, A.S. (ĎALEJ LEN „ŠTATÚT“):

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O INVESTIČNOM FONDE

1.1. Údaje o osobe

MERITY investiční fond, SICAV, a.s., IČO: 19067291, so sídлом Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodná spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou B 27960 (ďalej len „Fond“).

1.2. Údaje o zápise Fondu do zoznamu podľa ust. § 597 Zákona

Fond bol zapísaný do zoznamu vedeného Českou národnou bankou podľa § 597 Zákona dňa 15. 2. 2023.

1.3. Čas, na ktorý je Fond založený

Na neurčitý čas.

1.4. Údaj, či je Fond fondom kolektívneho investovania, alebo fondom kvalifikovaných investorov

Fond kvalifikovaných investorov zhromažďujúci peňažné prostriedky alebo peniazmi oceniteľné veci od viacerých kvalifikovaných investorov (t. j. osôb uvedených v § 272 Zákona).

1.5. LEI

315700CIUPPK54MN5C16

1.6. Označenie internetovej adresy (URL adresa) Fondu

www.merity.cz – na tejto internetovej adrese je možné nájsť údaje, ktoré majú byť zverejňované akcionárom Fondu, resp. akcionárom jednotlivých podfondov vytvorených Fondom, ako investorom podľa Zákona či Štatútu.

www.merity.cz – na tejto internetovej adrese je možné nájsť údaje, ktoré majú byť zverejňované Fondom ako obchodnou spoločnosťou podľa zákona č. 90/2012 Z. z., o obchodných spoločnostiach a družstvách, v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZOK“).

1.7. Výška zapisovaného základného kapitálu Fondu

Výška splateného zapisovaného základného imania v čase vzniku Fondu predstavuje 200 000 Kč (slovom: dvestotísíc českých korún).

1.8. Dátum vzniku Fondu

15. 2. 2023.

1.9. Audítora Fondu:

Audit pre Fond zabezpečuje audítorská spoločnosť KPMG Česká republika Audit, s.r.o., so sídlom Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600, IČO: 496 19 187, zapísaná v obchodnom

registri vedenom na Mestskom súde v Prahe, oddiel C, vložka 24185. Uvedená audítorská spoločnosť je zapísaná v zozname audítorských spoločností vedenom Komorou audítorov Českej republiky pod číslom 071.

Audítor vykonáva vo vzťahu k Fondu audítorskú činnosť v súlade so zákonom č. 93/2009 Z. z. o audítoroch, v znení neskorších predpisov, ako aj s ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi.

1.10. Hlavný podporovateľ Fondu

Fond nemá hlavného podporovateľa v zmysle ustanovenia § 85 a nasl. Zákona.

1.11. Vytváranie podfondov a zoznam vytvorených podfondov Fondu

Fond je oprávnený vytvárať podfondy. Podfond je účtovne a majetkovo oddelená časť majetku Fondu vytvorená v súlade so stanovami Fondu. O vytvorení podfondov rozhoduje štatutárny orgán Fondu. Označenie podfondu musí obsahovať príznačný prvok obchodnej firmy Fondu a slovo „podfond“, prípadne inak vyjadriť jeho vlastnosť podfondu. Fond zahŕňa do podfondu (podfondov) majetok a dlhy zo svojej investičnej činnosti.

Na splnenie či uspokojenie pohľadávky veriteľa alebo akcionára Fondu, ktorá vznikla v súvislosti s vytvorením podfondu, realizáciou jeho investičnej stratégie alebo jeho zrušením, možno použiť len majetok v tomto podfonde.

Náklady vzťahujúce sa na konkrétny podfond sa hradia z majetku tohto podfondu. Náklady vzťahujúce sa na viac ako jeden podfond sa hradia z majetku týchto podfondov v pomere podľa objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondov.

Fond vytvoril podfond s názvom Podfond Merity, ktorý bol zapísaný do zoznamu ČNB dňa 23. 2. 2023.

1.12. Historické údaje o Fonde

Neexistujú historické údaje o Fonde.

1.13. Výkladové ustanovenia

Jednotlivé ustanovenia tohto Štatútu sú aplikovateľné aj na jednotlivé podfondy vytvorené Fondom, ak zo štatútu príslušného podfondu vytvoreného Fondom nebude vyplývať niečo iné. V prípade, že je konkrétna záležitosť v tomto Štatúte a v štatúte príslušného podfondu upravená odlišne, na príslušný podfond sa použije ustanovenie uvedené v štatúte príslušného podfondu.

Akcionárom Fondu sa v tomto Štatúte a jeho prílohách rozumie tak akcionár, ktorý vlastní zakladateľské akcie, ako aj akcionár, ktorý vlastní investičné akcie Fondu, resp. príslušného podfondu, ak nie je v konkrétnom prípade uvedené inak.

Investorom Fondu sa v tomto Štatúte a jeho prílohách rozumie akcionár, ktorý vlastní investičné akcie Fondu, resp. príslušného podfondu.

2. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH FONDU – VŠEOBECNÉ USTANOVENIA A ZAKLADATEĽSKÉ AKCIE

2.1. Druh

Kmeňová akcia (zakladateľská akcia Fondu).

2.2. Prijatie na obchodovanie alebo registrácia na európskom regulovanom trhu, alebo prijatie na obchodovanie v MOS

Zakladateľské akcie Fondu nemôžu byť v súlade s ust. § 159 ods. 2 Zákona prijaté na obchodovanie na európskom regulovanom trhu ani na inom verejnom trhu.

2.3. Forma

Cenný papier (listinný) na meno.

2.4. Nominálna hodnota

Ide o kusové akcie, t. j. akcie bez nominálnej hodnoty.

2.5. Mena emisného kurzu zakladateľských akcií

Mena emisného kurzu zakladateľských akcií je CZK

2.6. Doklad vlastníckeho práva na zakladateľské akcie Fondu

Zakladateľské akcie ako cenný papier na meno v zmysle ustanovenia 2.3. Štatútu Fondu sú v držbe akcionárov Fondu, ktorí sú zodpovední za ich úschovu. Fond vedie evidenciu vlastníkov svojich zakladateľských akcií v zozname akcionárov.

2.7. Opis práv spojených so zakladateľskými akciami Fondu

Osoba, ktorá upísala akcie, je oprávnená vykonávať akcionárske práva v rozsahu upísaných akcií zakladateľských akcií Fondu od okamihu ich účinného upísania, aj keď ešte nenastali účinky zvýšenia zapisovaného základného imania Fondu, ibaže by došlo k zrušeniu uznesenia valného zhromaždenia o zvýšení základného imania Fondu alebo ak súd rozhodne o neplatnosti uznesenia valného zhromaždenia Fondu o zvýšení zapisovaného základného imania. Tým nie sú dotknuté dovedy vykonané akcionárske práva.

Akcionári Fondu sa podieľajú na majetku Fondu v pomere k počtu nim vlastnených zakladateľských akcií Fondu.

So zakladateľskými akciami Fondu sú spojené práva uvedené v stanovách Fondu. Tým nie sú dotknuté prípadné ďalšie práva akcionárov Fondu vyplývajúce z všeobecne záväzných právnych predpisov.

2.8. Opis postupu pri úpise akcií Fondu

Úpis akcií Fondu sa uskutočňuje v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, ktorými je Fond ako akciová spoločnosť viazaný, ako aj v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona, ktoré sa týkajú úpisu akcií Fondu.

2.9. Označenie miesta úpisu a osôb poskytujúcich služby súvisiace s úpisom.

Zakladateľské akcie Fondu sa upisujú a služby súvisiace s úpisom sa poskytujú v sídle Fondu, kontaktnou osobou je štatutárny orgán Fondu.

2.10. Plnenie vkladovej povinnosti po častiach

Stanovy Fondu pripúšťajú plnenie vkladovej povinnosti po častiach v zmysle ust. § 275 Zákona. Ak sa k tomu investor zaviazal v zmluvnej dokumentácii týkajúcej sa úpisu investičných akcií Fondu, je povinný splniť vkladovú povinnosť v lehote a v rozsahu určenom predstavenstvom Fondu v písomnej výzve. V prípade investora, ktorý je kvalifikovaným investorom podľa ust. § 272 ods. 1 písm. h) alebo i) Zákona, musí byť prvé plnenie vkladovej povinnosti aspoň vo výške stanovenej v ust. § 272 ods. 1 písm. h) alebo i) Zákona. Investor, ktorý je v omeškaní s plnením vkladovej povinnosti, nesmie, okrem dôsledkov, ktoré s

omeškaním akcionára so splnením vkladovej povinnosti spája ZOK, vykonávať hlasovacie práva a je povinný vrátiť Fondu všetky peňažné plnenia, ktoré od neho získal. Plnenie vkladovej povinnosti je detailne upravené v zmluvnej dokumentácii týkajúcej sa úpisu akcií Fondu.

2.11. Opis postupu pri zvyšovaní zapisovaného základného imania Fondu

Zvyšovanie zapisovaného základného imania Fondu je možné peňažnými a nepeňažnými vkladmi (peniazmi oceníteľnými vecami). Upísať zakladateľské akcie Fondu je možné iba tými nepeňažnými vkladmi (peniazmi oceníteľnými vecami), ktoré schválilo valné zhromaždenie Fondu. Nepeňažné vklady (peniazmi oceníteľné veci) musia byť splatené pred podaním návrhu na zápis zvýšenia zapisovaného základného imania Fondu do obchodného registra.

Zakladateľské akcie Fondu sú vydávané v Českej republike v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Postup zvýšenia zapisovaného základného imania Fondu upravujú jeho stanovy.

2.12. Agregácia jednorazovo vydaných zakladateľských akcií

Jednotlivé zakladateľské akcie jedného akcionára môžu byť nahradené hromadnou akciou.

2.13. Informácie o stanovách

Stanovy Fondu budú akcionárovi alebo investorovi poskytnuté na jeho žiadosť v súlade s postupom uvedeným v odseku 12.3. Štatútu.

3. ÚDAJE O SPRÁVCOVI FONDU

3.1. Údaje o správcovi

Partners investiční společnost, a.s., IČO: 24716006, so sídlom Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodná spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou B 16374 (ďalej tiež iba „Investičná spoločnosť“).

3.2. Deň vzniku

5. augusta 2010.

3.3. Údaje o rozhodnutí o povolení/zápise do zoznamu

Rozhodnutie Českej národnej banky sp. zn. 2010/10300/570 zo dňa 19. 11. 2010, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19. 11. 2010, na ktorého základe bola Investičná spoločnosť zapísaná do zoznamu vedeného Českou národnou bankou podľa § 596 písm. a) Zákona.

3.4. Výška základného imania a údaj o jeho splatení

20 000 000 Kč (slovom: dvadsať miliónov českých korún), splatených 100 % základného imania.

3.5. Údaje o konsolidovanom celku

Investičná spoločnosť patrí do konsolidačného celku spoločnosti Partners HoldCo, a.s., so sídlom Türkova 2319/5b, Praha 4-Chodov, PSČ 149 00, IČO: 140 13 690, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 26821.

3.6. Zoznam vedúcich osôb s uvedením ich funkcií

Ing. Lucie Simpartlová, predsedníčka predstavenstva;

Ing. Ing. Petr Borkovec, podpredseda predstavenstva;

Mgr. Ing. Martin Mašát, CFA, FRM, člen predstavenstva.

3.7. *Údaje o funkciách vedúcich osôb vykonávaných mimo správcu*

Vedúce osoby nevykonávajú žiadnu hlavnú činnosť vo vzťahu k Fondu mimo Investičnej spoločnosti. Mimo Investičnej spoločnosti a Fondu vykonávajú vedúce osoby tieto činnosti:

Ing. Lucie Simpartlová – predsedníčka dozornej rady investičného sprostredkovateľa Partners Financial Services, a.s.

Ing. Ing. Petr Borkovec – predseda predstavenstva investičného sprostredkovateľa spoločnosti Partners Financial Services, a.s.

Mgr. Ing. Martin Mašát, CFA, FRM – mimo Investičnej spoločnosti a Fondu nevykonáva žiadnu činnosť.

3.8. *Údaje o predmete podnikania*

Investičná spoločnosť je oprávnená:

a) prekročiť rozhodný limit;

b) spravovať

- špeciálne fondy,
- zahraničné investičné fondy porovnateľné so špeciálnym fondom,
- fondy kvalifikovaných investorov s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania.
- zahraničné investičné fondy porovnateľné s fondom kvalifikovaných investorov, s výnimkou zahraničných kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania.

c) vykonávať administráciu investičných fondov a zahraničných investičných fondov uvedených v písmene b),

d) spravovať majetok zákazníka, ktorého súčasťou je investičný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvnej dohody (portfólio manažment) podľa § 11 ods. 1 písm. c) Zákona,

e) vykonávať úschovu a správu investičných nástrojov vrátane súvisiacich služieb, avšak len vo vzťahu k cenným papierom a zaknihovaným cenným papierom vydávaným investičným fondom alebo zahraničným investičným fondom podľa § 11 ods. 1 písm. d) Zákona.

3.9. *Zoznam investičných fondov odlišných od Fondu, ktorých majetok spravuje Investičná spoločnosť*

Investičná spoločnosť spravuje Investičné fondy, ktorých aktuálny zoznam je k dispozícii na internetových stránkach ČNB www.cnb.cz.

3.10. Umiestnenie kapitálu Investičnej spoločnosti

Kapitál Investičnej spoločnosti je umiestnený v súlade s ust. § 32 Zákona, keď je uložený v likvidných aktívach, pričom kapitál Investičnej spoločnosti presahuje minimálnu výšku kapitálu podľa ust. § 29 ods. 1 Zákona.

3.11. Správca podfondov

Správcom všetkých podfondov vytvorených Fondom je Investičná spoločnosť.

4. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI FONDU

4.1. Údaje o osobe administrátora Fondu

Partners investiční společnost, a.s., IČO: 24716006, so sídlom Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodná spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou B 16374 (ďalej tiež iba „Administrátor“).

Deň vzniku

5. augusta 2010.

4.2. Údaje o rozhodnutí o povolení/zápise do zoznamu

Rozhodnutie Českej národnej banky sp. zn. 2010/10300/570 zo dňa 19. 11. 2010, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19. 11. 2010, na ktorého základe bola Investičná spoločnosť zapísaná do zoznamu vedeného Českou národnou bankou podľa § 596 písm. a) Zákona.

4.3. Výška základného imania a údaj o jeho splatení

20 000 000 Kč (slovom: dvadsať miliónov českých korún), splatených 100 % základného imania.

4.4. Údaje o konsolidovanom celku

Administrátor patrí do konsolidačného celku spoločnosti Partners HoldCo, a.s., so sídlom Türkova 2319/5b, Praha 4-Chodov, PSČ 149 00, IČO: 140 13 690, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 26821.

4.5. Zoznam vedúcich osôb s uvedením ich funkcií

Ing. Lucie Simpartlová, predsedníčka predstavenstva;

Ing. Ing. Petr Borkovec, podpredseda predstavenstva; Mgr. Ing. Martin Mašát, CFA, FRM, člen predstavenstva.

4.6. Údaje o funkciách vedúcich osôb vykonávaných mimo administrátora

Vedúce osoby nevykonávajú žiadnu hlavnú činnosť vo vzťahu k Fondu mimo Investičnej spoločnosti. Mimo Investičnej spoločnosti a Fondu vykonávajú vedúce osoby tieto činnosti:

Ing. Lucie Simpartlová – predsedníčka dozornej rady investičného sprostredkovateľa Partners Financial Services, a.s.

Ing. Ing. Petr Borkovec – predseda predstavenstva investičného sprostredkovateľa spoločnosti Partners Financial Services, a.s.

Mgr. Ing. Martin Mašát, CFA, FRM – mimo Investičnej spoločnosti a Fondu nevykonáva žiadnu činnosť.

4.7. Údaje o predmete podnikania

Administrátor je ako investičná spoločnosť oprávnený okrem iného:

a) prekročiť rozhodný limit;

b) spravovať

- špeciálne fondy,
- zahraničné investičné fondy porovnateľné so špeciálnym fondom,
- fondy kvalifikovaných investorov s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania.
- zahraničné investičné fondy porovnateľné s fondom kvalifikovaných investorov, s výnimkou zahraničných kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania.

c) vykonávať administráciu investičných fondov a zahraničných investičných fondov uvedených v písmene b)

d) spravovať majetok zákazníka, ktorého súčasťou je investičný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvnej dohody (portfólio manažment) podľa § 11 ods. 1 písm. c) Zákona,

e) vykonávať úschovu a správu investičných nástrojov vrátane súvisiacich služieb, avšak len vo vzťahu k cenným papierom a zaknihovaným cenným papierom vydávaným investičným fondom alebo zahraničným investičným fondom podľa § 11 ods. 1 písm. d) Zákona.

4.8. Rozsah hlavných činností, ktoré administrátor vykonáva pre Fond

Administrátor Fondu zabezpečuje všetky administrátorské činnosti konkretizované v § 38 Zákona. Administrátor je oprávnený vykonávať akúkoľvek administrátorskú činnosť vlastnými silami alebo zabezpečiť jej vykonanie inou, na to oprávnenou osobou. Administrátor však i naďalej zodpovedá za túto činnosť, akoby ju vykonával sám.

4.9. Zoznam investičných fondov odlišných od Fondu, pri ktorých administrátor vykonáva ich administráciu

Administrátor vykonáva administráciu investičných fondov, ktorých aktuálny zoznam je k dispozícii na internetových stránkach ČNB www.cnb.cz a na stránkach www.partnersis.cz.

4.10. Administrátor podfondov

Administrátorom všetkých podfondov vytvorených Fondom je v súlade s ust. § 38 ods. 4 Zákona administrátor.

5. ÚDAJE O POVERENÍ INEJ OSOBY VÝKONOM KONKRÉTNEJ ČINNOSTI SÚVISIACEJ SO SPRÁVOU ALEBO S ADMINISTRÁCIOU FONDU (PODFONU)

5.1. Poverenie inej osoby výkonom konkrétnej činnosti pri správe Fondu (podfondu)

Investičná spoločnosť ako správca Fondu poverila výkonom konkrétnych činností súvisiacich so správou fondu alebo jednotlivých podfondov:

- interný audit – spoločnosť Complex, s.r.o., so sídlom Mánesova 881/27, Praha 2, PSČ 120 00, IČO: 27181537.

5.2. V prípade poverenia inej osoby Fond na základe informácií získaných od osoby poverenej výkonom konkrétnej činnosti informuje svojich akcionárov elektronickou formou na internetovej adrese www.merity.cz v zmysle ods. 12.3. Štatútu o vzniku prípadných konfliktov záujmov alebo aspoň raz ročne poskytuje informáciu o tom, že v predchádzajúcom roku nedošlo k žiadnemu potenciálnemu konfliktu záujmov medzi Fondom a osobou poverenou výkonom konkrétnych činností.

5.3. *Poverenie inej osoby výkonom konkrétnej činnosti pri administrácii Fondu (podfondu)*

Administrátor poveril výkonom konkrétnej činnosti spojenej s administráciou Fondu alebo jeho podfondov:

- výkon činnosti podľa § 38 ods. (1) písm. c) interný audit – zaisťuje spoločnosť Complex, s.r.o., so sídlom Mánesova 881/27, Praha 2, PSČ 120 00, IČO: 27181537,
- výkon činnosti podľa § 38 ods. 2 písm. b), t. j. ponúkanie investícií Fondu, vykonáva investičný sprostredkovateľ, ktorý je oprávnený vykonávať túto činnosť v súlade s právnymi predpismi a je zapísaný v príslušnom zozname investičných sprostredkovateľov a osôb oprávnených poskytovať investičné služby, ktorý vedie Česká národná banka. Konkrétny aktuálny zoznam je možné získať na vyžiadanie od Administrátora.

6. ÚDAJE O DEPOZITÁROVI

6.1. *Údaje o osobe depozitára*

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovej skupiny UniCredit, IČO: 64948242, so sídlom Praha 4-Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3608.

6.2. *Údaj o zápise do zoznamu depozitárov*

Depozitár je zapísaný v zozname depozitárov vedenom Českou národnou bankou podľa ust. § 596 písm. e) Zákona ako depozitár, a to konkrétne na výkon činnosti depozitára pre štandardné fondy, špeciálne fondy a fondy kvalifikovaných investorov.

6.3. *Opis základných činností depozitára vrátane jeho zodpovednosti*

Depozitár predovšetkým:

- a) zabezpečuje ochranu, úschovu a evidenciu majetku Fondu alebo príslušného podfondu v súlade s ustanovením § 71 Zákona;
- b) zriaďuje, vedie a eviduje účty na meno alebo v prospech Fondu alebo príslušného podfondu a kontroluje pohyb finančných prostriedkov Fondu alebo príslušného podfondu na týchto účtoch v súlade s ustanovením § 72 Zákona;
- c) kontroluje, či v súlade so Zákom, priamo uplatniteľným predpisom Európskej únie v oblasti správy investičných fondov, Štatútom, štatútom príslušného podfondu a ustanoveniami depozitárskej zmluvy
 - i. boli vydávané a odkupované investičné akcie Fondu alebo príslušného podfondu,

- ii. bola vypočítavaná aktuálna hodnota investičnej akcie Fondu alebo príslušného podfondu,
- iii. bol oceňovaný majetok a dlhy Fondu alebo príslušného podfondu,
- iv. bola vyplácaná odplata z transakcií s majetkom Fondu alebo príslušného podfondu v obvyklých lehotách,
- v. sú používané výnosy plynúce pre Fond alebo príslušný podfond;

d) kontroluje, či boli príkazy správcu Fondu vykonané v súlade so Štatútom, štatútom príslušného podfondu a depozitárskou zmluvou, a to po vykonaní takýchto príkazov;

e) kontroluje stav majetku Fondu alebo príslušného podfondu, ktorý nemôže byť držaný v opatere alebo úschove podľa ustanovenia § 71 Zákona.

V prípade, že depozitár spôsobí správcovi fondu, Fondu, príslušnému podfondu alebo investorovi Fondu alebo príslušného podfondu ujmu v dôsledku porušenia svojej povinnosti stanovenej alebo dohodnutej na výkon jeho činnosti ako depozitára, je povinný ju nahradiť, pričom tejto povinnosti sa zbaví len vtedy, ak preukáže, že ujma nebola spôsobená ani z neobstaranosti.

6.4. *Depozitár podfondov*

Depozitárom všetkých podfondov vytvorených Fondom je v súlade s ust. § 83 ods. 2 Zákona depozitár uvedený v ods. 6.1. Štatútu.

6.5. *Údaje o ďalších osobách, ktoré depozitár poveril výkonom konkrétnej činnosti depozitára*

Depozitár poveril úschovou alebo inou starostlivosťou o zahraničné investičné nástroje s výnimkou niektorých cenných papierov zahraničných fondov spoločnosť CLEARSTREAM BAN- KING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, spoločnosť The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Poľsko a banky z bankovej skupiny UniCredit (napr. UniCredit Bank Austria AG, 1020 Wien, Rothschildplatz 1, Rakúsko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovensko), a to podľa druhu investičného nástroja, krajiny emitenta alebo trhu, na ktorom bol daný investičný nástroj nadobudnutý.

Poverením na vykonávanie tejto činnosti nie je dotknutá zodpovednosť depozitára za úschovu a inú starostlivosť o majetok Fondu.

6.6. *Údaje o dohodnutiach depozitárskej zmluvy, ktoré umožňujú prevod alebo ďalšie použitie majetku Fondu depozitárom*

Depozitárska zmluva neumožňuje prevod alebo ďalšie použitie majetku Fondu alebo príslušného podfondu depozitárom, pokiaľ nie je v štatúte konkrétneho Podfondu stanovené inak v súvislosti s výkonom činnosti depozitára tohto podfondu.

7. **INVESTIČNÁ STRATÉGIA**

7.1. *Investičný cieľ*

Investičným cieľom Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondov, je dosahovať stabilné zhodnocovanie aktív nad úrovňou výnosu dlhodobých úrokových sadzieb prostredníctvom dlhodobých investícií umiestnených vo Fonde a/alebo v príslušných podfondoch vytvorených Fondom. V tejto súvislosti tretie strany neposkytujú žiadne záruky na účely ochrany investorov.

Ak Fond investuje na úrovni Fondu, investičná stratégia Fondu je uvedená v investičnej prílohe Štatútu. Vzhľadom na to, že Fond je zároveň oprávnený vytvárať podfondy, každý z vytvorených podfondov môže mať vlastnú investičnú stratégiu, ktorá je uvedená v samostatnom štatúte takéhoto vytvoreného podfondu, pričom v takom prípade bude samostatný štatút každého podfondu Fondu distribuovaný a inak zverejňovaný len investorom, ktorí investujú do takéhoto podfondu vytvoreného Fondom. V prípade, že vytvorený podfond nebude mať v samostatnom štatúte podfondu v konkrétnom prípade určenú odlišnú investičnú stratégiu, použije sa i pri takomto podfonde investičná stratégia Fondu uvedená v tomto Štatúte.

7.2. Vymedzenie okruhu investorov, pre ktorých je Fond určený

Akcie Fondu alebo akcie príslušných podfondov môžu nadobúdať len kvalifikovaní investori v zmysle ust. § 272 Zákona.

7.3. Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor v zmysle Zákona.

Investičný horizont: päť (5) rokov a viac, ak nie je v štatúte príslušného podfondu uvedené inak.

7.4. Overenie skúseností

Investičná spoločnosť alebo ňou poverená osoba posúdi, či potenciálny investor spĺňa podmienky ustanovenia § 272 Zákona, a v prípade potenciálneho investora podľa ustanovenia § 272 ods. 1 písm. h) alebo i) Zákona predloží takému potenciálnemu investorovi samostatné vyhlásenie, v ktorom tento investor svojím podpisom potvrdí, že si je vedomý všetkých rizík, ktoré pre neho z takejto investície vyplývajú.

7.5. Výška minimálnej vstupnej investície jedného investora

- kvalifikovaný investor podľa § 272 ods. 1 písm. a) až g) Zákona – 1 000 000 Kč
- kvalifikovaný investor podľa § 272 ods. 1 písm. h) Zákona
 - 1 000 000 Kč pri súčasnom splnení podmienok podľa § 272 ods. 1 písm. h) bod 2. Zákona alebo
 - 125 000 eur

kumulatívne pre všetky investičné fondy vrátane podfondov SICAV fondov, ktoré spravuje Investičná spoločnosť a sú administrované tým istým administrátorom

- kvalifikovaný investor podľa § 272 ods. 1 písm. i) Zákona
 - 1 000 000 Kč pri súčasnom splnení podmienok podľa § 272 ods. 1 písm. i) bod 2. Zákona alebo
 - 125 000 eur

Minimálna výška vstupnej investície jedného investora môže byť v štatúte jednotlivého podfondu upravená odlišne. V štatúte každého podfondu môže byť aj stanovená výška minimálnej vstupnej investície kvalifikovaného investora podľa § 272 ods. 1 písm. h) Zákona, ktorú musí investor uhradiť bez ohľadu na to, či po jej úhrade výška splateného vkladu alebo splatenej investície v investičných fondov spravovaných Investičnou spoločnosťou a administrovaných tým istým administrátorom presiahne vo svojom súhrne sumu 1 000 000 Kč (pri súčasnom splnení podmienok podľa § 272 ods. 1 písm. h) bod 2. Zákona) alebo sumu 125 000 eur.

V štatúte každého podfondu môže byť tiež stanovená výška každej nasledujúcej investície.

7.6. *Minimálna hodnota jednotlivého odkúpenia investičnej akcie*

Minimálna hodnota jednotlivého odkúpenia investičných akcií podfondu je upravená štatútom príslušného podfondu.

Hodnota všetkých investičných akcií vo vlastníctve jedného investora nesmie po odkúpení klesnúť pod minimálnu výšku investície tohto investora podľa Zákona. Ak by k tomu došlo, je administrátor Fondu oprávnený odkúpiť všetky zostávajúce investičné akcie príslušného investora.

7.7. *Pravidlá poskytovania informácií a údajov*

Informácie týkajúce sa Fondu alebo príslušného podfondu, ktorého je investor akcionárom, budú do Fondu alebo príslušného podfondu poskytované investorom v súlade s odsekom 12.3. Štatútu.

7.8. *Osobitné výhody pre investorov*

Fond ani žiadny z jeho podfondov neposkytne žiadnemu investorovi do Fondu alebo príslušného podfondu žiadnu osobitnú výhodu.

8. RIZIKOVÝ PROFIL

8.1. *Informácie o rizikovom profile*

Pred investovaním do Fondu alebo príslušného podfondu by potenciálni investori mali zvážiť možné riziká vyplývajúce z investovania do Fondu alebo príslušného podfondu.

Investícia do Fondu alebo príslušného podfondu nie je spojená so žiadnou formou zaistenia návratnosti investície alebo krytia kapitálu.

Hodnota investície sa môže nielen zvyšovať, ale aj znižovať, pričom návratnosť nie je zaručená.

Investícia do Fondu alebo príslušného podfondu je určená na dosiahnutie výnosu pri jej dlhodobom držaní, a preto nie je vhodná na krátkodobé špekulácie.

8.2. *Opis všetkých všeobecných podstatných rizík*

Uvádza sa opis všetkých podstatných všeobecných rizík spojených s investovaním do Fondu alebo príslušného podfondu, pričom špecifické riziká spojené najmä s konkrétnou investičnou stratégiou a aktívami, do ktorých bude Fond alebo príslušný podfond investovať, sú prípadne uvedené v investičnej prílohe Štatútu, resp. v štatúte príslušného podfondu. V prípade, že vytvorený podfond nebude mať v samostatnom štatúte podfondu v konkrétnom prípade určené odlišné podstatné špecifické riziká, použijú sa i pri takomto podfonde špecifické riziká Fondu uvedené v tomto Štatúte, resp. v jeho investičnej prílohe.

a) úverové riziko, t. j. riziko spojené s potenciálnym nedodržaním záväzkov protistrany Fondu

Emitent investičného nástroja v majetku Fondu alebo protistrana zmluvného vzťahu (pri realizácii konkrétnej investície) nedodrží svoj záväzok alebo dlžník pohľadávky nesplatí túto pohľadávku včas a v plnej výške.

b) riziko nedostatočnej likvidity

Riziko nedostatočnej likvidity všeobecne spočíva v tom, že určité aktívum Fondu nebude

včas speňažené za primeranú cenu, a že Fond preto nebude schopný plniť svoje záväzky v čase ich splatnosti.

Riziko nedostatočnej likvidity je relevantné najmä pri aktívach, ktoré sa ťažko speňažujú z dôvodu nedostatočného dopytu na trhu, dĺžky lehôt na odkúpenie cenných papierov vydaných investičnými fondmi, dlhšieho alebo technicky náročnejšieho spôsobu speňaženia vzhľadom na charakter aktíva atď. V krajnom prípade sa môže stať, že podfond nebude môcť vyhovieť žiadostiam o spätné odkúpenie Investičných akcií alebo odkúpenie Investičných akcií môže byť pozastavené.

c) riziko vyrovnaní

Transakcia s majetkom Fondu, resp. príslušného podfondu, môže byť zmarená v dôsledku neschopnosti protistrany transakcie splniť si svoje záväzky a dodať majetok alebo zaplatiť v dohodnutom termíne.

d) trhové riziko

Hodnota majetku, do ktorého Fond alebo príslušný podfond investuje, môže stúpať alebo klesať v závislosti od zmien ekonomických podmienok, úrokových sadzieb a spôsobu, ako trh vníma príslušný majetok.

e) operačné riziko

Riziko straty majetku vyplývajúce z nedostatočných alebo chybných interných procesov, zlyhania prevádzkových systémov alebo ľudského faktora, alebo vonkajších udalostí. Toto riziko sa môže zvýšiť v prípade zavedenia zabezpečovacích mechanizmov v prospech veriteľa Fondu alebo príslušného podfondu.

f) riziko straty majetku zvereného do úschovy (alebo inej starostlivosti)

Riziko straty majetku zvereného do úschovy (alebo inej starostlivosti) môže byť spôsobené najmä platobnou neschopnosťou, nedbanlivosťou alebo úmyselným konaním osoby, ktorá má majetok Fondu alebo príslušného podfondu v úschove alebo inej starostlivosti.

g) riziko vyplývajúce z možnosti vytvorenia podfondov Fondom

Bez ohľadu na skutočnosť, že podfondy sú účtovne a majetkovo oddelenými časťami majetku Fondu, a bez ohľadu na skutočnosť, že na splnenie alebo uspokojenie pohľadávky veriteľa alebo akcionára voči Fondu, ktorá vznikla v súvislosti s vytvorením konkrétneho podfondu, realizáciou jeho investičnej stratégie alebo jeho zrušením, možno použiť len majetok tohto konkrétneho podfondu, nemožno úplne vylúčiť riziko pokusu o neoprávnený zásah tretích osôb do majetku Fondu alebo jednotlivých podfondov v súvislosti s plnením záväzkov konkrétneho podfondu, najmä v prípade exekučnej alebo insolvenčnej situácie takéhoto konkrétneho podfondu

h) riziko týkajúce sa udržateľnosti

Riziká týkajúce sa udržateľnosti predstavujú udalosti alebo situácie v environmentálnej a sociálnej oblasti alebo v oblasti správy a riadenia, ktoré by v prípade, že by nastali, mohli mať skutočný alebo potenciálne významný nepriaznivý vplyv na hodnotu investície do Fondu. Medzi faktory, ktoré môžu ovplyvniť riziká udržateľnosti, patria environmentálne (najmä emisie skleníkových plynov, energetická náročnosť, vplyv na biodiverzitu, znečistenie vody, odpadové hospodárstvo), sociálne a zamestnanecké otázky (najmä implementácia dohovorov Medzinárodnej organizácie práce, rozdiely v odmeňovaní mužov a žien, rozmanitosť vedúcich osôb, ochrana whistleblowerov, zdravie zamestnancov), dodržiavanie ľudských práv a otázky boja proti korupcii a úplatkárstvu.

9. HISTORICKÁ VÝKONNOSŤ

9.1. Informácie o historickej výkonnosti

Výpočet historickej výkonnosti vychádza z hodnoty fondového kapitálu Fondu alebo príslušného podfondu.

Údaje o historickej výkonnosti Fondu alebo príslušného podfondu budú poskytnuté všetkým investorom do Fondu alebo príslušného podfondu na internetovej adrese www.merity.cz v súlade s odsekom 12.3. Štatútu.

10. ZÁSADY HOSPODÁRENIA S MAJETKOM, INFORMÁCIE O PODIELE NA ZISKU

10.1. Účtovné obdobie

Účtovné obdobie Fondu alebo príslušného podfondu je stanovené od 1. januára do 31. decembra kalendárneho roka.

10.2. Právomoc na schvaľovanie účtovnej uzávierky Fondu

Schválenie účtovnej uzávierky Fondu, ako aj rozhodnutie o rozdelení zisku alebo iných výnosov z majetku Fondu, resp. príslušného podfondu, je v kompetencii valného zhromaždenia Fondu za podmienok uvedených v stanovách Fondu.

10.3. Pravidlá a lehoty na oceňovanie majetku a dlhov

10.3.1. Stanovenie aktuálnej hodnoty investičnej akcie

Aktuálna hodnota investičnej akcie Fondu alebo príslušného podfondu sa stanovuje z fondového kapitálu Fondu alebo príslušného podfondu zisteného za príslušné obdobie, ak štatút príslušného podfondu vytvoreného Fondom neurčuje inak. Konkrétne pravidlá a lehoty na oceňovanie majetku a dlhov sú upravené v Štatúte príslušného podfondu.

10.3.2. Oceňovanie majetku a dlhov

Majetok a dlhy Fondu, resp. príslušného podfondu, sa oceňujú reálnou hodnotou. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty majetku a dlhov Fondu alebo príslušného podfondu a spôsob stanovenia aktuálnej hodnoty investičnej akcie Fondu alebo príslušného podfondu určí Zákon a vykonávací právny predpis. Reálna hodnota aktív v majetku Fondu, prípadne príslušného podfondu, pri ktorých je to vhodné, sa stanovuje minimálne raz ročne, zvyčajne na základe znaleckého posudku k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia. Znalecký posudok o ocenení reálnej hodnoty aktív v majetku Fondu alebo príslušného podfondu vypracuje na to oprávnená osoba so súhlasom správcu Fondu.

Ocenenie investičných nástrojov v majetku Fondu alebo príslušného podfondu sa vykoná podľa kurzu vyhláseného pre obdobie, za ktoré sa aktuálne ocenenie vykonáva, a to podľa posledného známeho kurzu, ktorý bude k dispozícii ku dňu predchádzajúcemu o päť pracovných dní deň, ku ktorému sa ocenenie vykonáva. Ocenenie na základe znaleckého posudku sa zvyčajne nevykonáva.

V prípade náhlej zmeny okolností, ktoré majú vplyv na cenu investičných aktív v majetku Fondu alebo podfondu, vykoná administrátor Fondu bez zbytočného odkladu po tom, ako sa o týchto okolnostiach dozvie, mimoriadne ocenenie, reflektujúce aktuálne okolnosti. Na základe takéhoto mimoriadneho ocenenia vykoná administrátor Fondu aj mimoriadne stanovenie aktuálnej hodnoty investičnej akcie.

Pri prepočte hodnoty aktív vedených v cudzej mene sa použije kurz devízového trhu Českej národnej banky vyhlásený Českou národnou bankou a platný v deň, ku ktorému sa prepočet vykonáva.

10.4. Spôsob použitia zisku

Hospodársky výsledok Fondu je rozdiel medzi výnosmi z majetku Fondu a nákladmi na zabezpečenie činnosti Fondu, a to bez zahrnutia výsledku hospodárenia podfondov.

Výnosy z majetku Fondu alebo príslušného podfondu sa použijú na krytie nákladov Fondu alebo príslušného podfondu, ak všeobecne záväzné právne predpisy alebo tento Štatút nestanovia inak. Ak sa hospodárenie Fondu alebo príslušného podfondu za účtovné obdobie skončí ziskom (prebytkom výnosov nad nákladmi Fondu alebo príslušného podfondu), zisk sa nemusí použiť na vyplatenie podielu na zisku, ale môže sa použiť na reinvestovanie smerujúce na zvýšenie majetku Fondu alebo príslušného podfondu a na zvýšenie hodnoty akciových podielov jednotlivých akcionárov. Ak sa hospodárenie Fondu alebo príslušného podfondu za účtovné obdobie skončí stratou (prevýšením nákladov nad výnosmi Fondu alebo príslušného podfondu), vzniknutá strata sa uhradí zo zdrojov Fondu alebo príslušného podfondu. Na krytie straty sa prednostne použije nerozdelený zisk Fondu alebo príslušného podfondu z predchádzajúcich rokov. Ak tieto zdroje Fondu alebo príslušného podfondu nepostačujú na pokrytie straty, strata sa musí pokryť znížením kapitálového fondu v roku nasledujúcom po účtovnom období, v ktorom strata vznikla.

Rozhodnutie o schválení účtovnej uzávierky Fondu, ako aj rozhodnutie o rozdelení zisku alebo iných výnosov z majetku Fondu, resp. príslušného podfondu, je v kompetencii valného zhromaždenia Fondu za podmienok uvedených v stanovách Fondu.

V súlade s ustanovením predchádzajúceho odseku môže valné zhromaždenie Fondu rozhodnúť, že akcionárom Fondu, resp. príslušného podfondu, sa vyplatí podiel na zisku v súlade so stanovami, Zákonom a s ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi. Súhrn vyplatených dividend k zakladateľským akciám Fondu za príslušné účtovné obdobie nesmie byť vyšší, než je hospodársky výsledok za príslušné účtovné obdobie po odpočítaní prostriedkov povinne prevádzaných do rezervného fondu a neuhradených strát z predchádzajúcich rokov a po pripočítaní nerozdeleného zisku z predchádzajúcich rokov a fondov vytvorených zo zisku, ktoré môže Fond použiť podľa vlastného uváženia. Fond nie je oprávnený rozdeliť zisk alebo iné vlastné zdroje Fondu medzi akcionárov, ak je fondový kapitál Fondu bez zahrnutia výsledkov podfondov zistený z riadnej alebo mimoriadnej účtovnej uzávierky, alebo by v dôsledku rozdelenia zisku bol nižší než zapisovaný základný kapitál Fondu, zvýšený o upísanú hodnotu nových zakladateľských akcií Fondu, ak boli upísané zakladateľské akcie na zvýšenie zapisovaného základného kapitálu Fondu a nový zapisovaný základný kapitál nebol ku dňu zostavenie riadnej alebo mimoriadnej účtovnej uzávierky zapísaný v obchodnom registri, a tu časť rezervného fondu, ktorú podľa zákona alebo stanov nesmie Fond použiť na plnenie akcionárom. Podiel na zisku nie je možné vyplatiť z prostriedkov tvoriacich zapisovaný základný kapitál Fondu.

Fond alebo príslušný podfond je oprávnený vyplatiť zálohu na podiel na zisku v súlade s ust. § 40 zákona o obchodných korporáciách. O zálohe na výplatu podielu na zisku rozhoduje valné zhromaždenie Fondu.

10.5. Rozhodujúci deň na výplatu podielu na zisku

Rozhodujúcim dňom na uplatnenie práva na podiel na zisku je deň určený podľa § 351 a § 405 zákona č. 90/2012 Z. z. o obchodných korporáciách, pričom rozhodujúcim dňom na účasť na valnom zhromaždení je vždy siedmy deň predchádzajúci dňu konania valného zhromaždenia.

10.6. Lehota na výplatu podielu na zisku

Podiel na zisku je splatný do troch mesiacov odo dňa rozhodnutia valného zhromaždenia Fondu o rozdelení zisku; podiel na zisku vyplatený prevodom na účet akcionára však nie je splatný skôr ako jeden mesiac po tom, čo akcionár oznámi Fondu číslo bankového účtu, na ktorý má byť podiel na zisku zaslaný.

10.7. Spôsob výplaty podielu na zisku

Podiel na zisku vypláca Fond na vlastné náklady a riziko len bezhotovostným prevodom na účet akcionára uvedený v zozname akcionárov a nie je splatný skôr než jeden mesiac po tom, čo akcionár oznámi Fondu číslo bankového účtu, na ktorý má byť podiel na zisku zaslaný.

10.8. Lehota, v ktorej sa premlčiava nárok na výplatu podielu na zisku

Právo na vyplatenie podielu na zisku, o ktorom rozhodlo valné zhromaždenie Fondu, sa premlčiava vo všeobecnej trojročnej lehote.

10.9. Údaj o spôsobe schvaľovania rozdelenia zisku

Rozhodnutie o rozdelení zisku alebo iných výnosov z majetku Fondu je v kompetencii valného zhromaždenia Fondu.

Valné zhromaždenie Fondu schvaľuje účtovnú uzávierku a hospodársky výsledok Fondu.

S investičnou akciou vydanou k príslušnému podfonde je spojené právo na podiel na zisku len z hospodárenia príslušného podfonde, ktorý valné zhromaždenie Fondu schválilo na rozdelenie.

Tento podiel na zisku sa určuje ako pomer podielu investora k fondovému kapitálu príslušného podfonde.

So zakladateľskou akciou Fondu a s investičnou akciou vydanou k Fondu je spojené právo na podiel na zisku len z hospodárenia Fondu, bez zahrnutia výsledkov hospodárenia jednotlivých podfondov, ktorý valné zhromaždenie fondu schválilo na rozdelenie. Tento podiel na zisku sa určuje ako pomer podielu akcionára alebo investora k fondovému kapitálu Fondu bez zahrnutia fondového kapitálu jednotlivých podfondov.

11. INFORMÁCIE O POPLATKOCH A NÁKLADOCH

11.1. Všeobecné údaje o poplatkoch, nákladoch a odmenách spojených s činnosťou Fondu alebo jeho podfondov

Poplatky, náklady a odmeny tretím stranám na úrovni Fondu predstavujú súhrn poplatkov, nákladov a odmien tretím stranám, ktoré hradí Fond, ako aj hradených na účet jednotlivých podfondov vytvorených fondom.

Konkrétne údaje o poplatkoch a nákladoch Fondu alebo príslušného podfonde je možné nájsť v štatúte príslušného podfonde.

11.2. Ďalšie náklady Fondu, resp. jeho podfondov

Jednotlivým podfondom môžu ďalej vznikajú nižšie uvedené náklady, ktoré budú hradené predovšetkým z majetku príslušného podfonde. V prípade nákladov, ktoré vznikli spoločne viacerým podfondom alebo Fondu, budú tieto náklady hradené predovšetkým z majetku jednotlivých podfondov, vždy s ohľadom na spravodlivé rozdelenie úhrady medzi jednotlivé podfondy vytvorené Fondom podľa konkrétneho typu nákladu. Náklady vzťahujúce sa na konkrétny podfond sa hradia z majetku tohto podfonde. Náklady vzťahujúce sa na viac ako

jeden podfond sa hradia z majetku týchto podfondov v pomere podľa objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondov.

Náklady Fondu alebo podfondov môžu byť najmä:

- a) náklady na vytvorenie Fondu a jednotlivých podfondov;
- b) odmena za uloženie a správu cenných papierov;
- c) dane;
- d) správne a súdne poplatky;
- e) úroky z prijatých úverov a pôžičiek podľa Zákona;
- f) záporné kurzové rozdiely;
- g) obstarávacia cena predávaného majetku;
- h) bankové poplatky;
- i) úroky zo zmeniek použitých na zabezpečenie záväzkov Fondu alebo príslušných podfondov;
- j) náklady na poistenie majetku;
- k) výdavky vynaložené na audit účtovnej uzávierky Fondu a na vypracovanie daňového priznania;
- l) náklady spojené s nadobudnutím, vlastníctvom, správou alebo predajom aktív majetku Fondu alebo príslušných podfondov;
- m) náklady na provízie a poplatky pri sprostredkovaní realizácie transakcií s majetkom Fondu alebo príslušných podfondov;
- n) náklady na investičný prieskum súvisiaci s hľadaním vhodných investičných príležitostí;
- o) náklady na provízie a poplatky pri sprostredkovaní realizácie transakcií s majetkovými podielmi alebo inými podielmi alebo právami;
- p) náklady spojené s obchodovaním s investičnými nástrojmi (provízie, poplatky organizátorom trhov a obchodníkom s cennými papiermi);
- q) odmeny za vedenie majetkových účtov investičných nástrojov;
- r) náklady spojené s repo transakciami;
- s) náklady z opčných, termínových a ďalších derivátových operácií;
- t) náklady na vykonanie znaleckého posudku o reálnej hodnote majetku a dlhov Fondu alebo príslušného podfondu, ak je spracovávaný;
- u) príprava účtovných podkladov pre Investičnú spoločnosť spravujúcu Fond;
- v) výdavky na platy a odmeny pre orgány Fondu;
- w) náklady na právne služby súvisiace s činnosťou Fondu alebo príslušného podfondu;
- x) náklady cudzieho kapitálu;
- y) náklady, ktoré nie sú výslovne uvedené vyššie a ktoré Fond alebo jednotlivý podfond, Investičná spoločnosť alebo administrátor účelne vynaložia v súvislosti so zriadením a vznikom Fondu alebo podfondu, existenciou Fondu (napr. alikvotná časť výdavkov na audit a vedenie účtovníctva Fondu, korporátnych výdavkov Fondu a pod., ktoré sa rozdeľujú medzi jednotlivé podfondy) alebo podfondu, správou a administráciou Fondu alebo podfondu.

12. ĎALŠIE ÚDAJE NEVYHNUTNÉ NA INFORMOVANÉ POSÚDENIE INVESTÍCIE

12.1. Údaje o Štatúte

Zmeny Štatútu, ako aj štatútov jednotlivých podfondov vytvorených Fondom navrhuje a schvaľuje správca Fondu. O schválených zmenách Štatútu alebo štatútu ktoréhokoľvek z jeho podfondov informuje administrátor Českú národnú banku v súlade s ustanovením § 467 Zákona, pričom Česká národná banka môže v takom prípade postupovať v súlade s ustanovením § 501 Zákona.

Štatút a jeho zmeny sa uverejňujú na internetovej adrese uvedenej v odseku 1.6. Štatútu. Každému akcionárovi alebo upisovateľovi sú k dispozícii v súlade s ustanovením odseku 12.3. Štatútu.

12.2. Upozornenie

a) každému upisovateľovi akcií Fondu, resp. príslušného podfondu, musí byť pred uskutočnením investície do Fondu, resp. príslušného podfondu, bezplatne poskytnutý Štatút (resp. štatút príslušného podfondu) v aktuálnom znení, ako aj údaje podľa ustanovenia § 293 ods. 1 Zákona a aj podľa ustanovenia § 241 Zákona;

b) stanovy Fondu nie sú súčasťou Štatútu Fondu ani štatútu príslušného podfondu.

12.3. Získanie dokumentov

Informácie budú poskytované všetkým akcionárom, a to v elektronickej podobe na internetovej adrese uvedenej v odseku 1.6. Štatútu.

Vyššie uvedeným spôsobom, t. j. v elektronickej podobe na vyššie uvedenej adrese, sú všetkým akcionárom poskytované aj ďalšie informácie vyžadované Zákom, ktoré nie sú uvedené v Štatúte, t. j. najmä, ale nielen, údaje podľa ustanovenia § 293 ods. 1 Zákona, a teda aj údaje podľa ustanovenia § 241 Zákona, a to vždy bez zbytočného odkladu.

Informácie a údaje vrátane Štatútu a štatútu príslušného podfondu sú k dispozícii aj potenciálnym investorom do Fondu alebo príslušného podfondu pred uskutočnením ich investície do Fondu alebo príslušného podfondu.

12.4. Informácie o podmienkach, za ktorých môže byť prijaté rozhodnutie o likvidácii, resp. o premene Fondu alebo podfondu

Fond je založený na neurčitý čas (pozrite odsek 1.3. Štatútu). Fond môže byť zrušený s likvidáciou

- na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Fondu,
- na základe rozhodnutia súdu na návrh ČNB alebo toho, kto osvedčí právny záujem, ak Fond nespĺňa predpoklad podľa § 272 ods. 1 Zákona,

Fond alebo príslušný podfond môže zaniknúť aj v dôsledku premeny na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Fondu. Na zrušenie Fondu s likvidáciou sa vzťahujú niektoré osobitné ustanovenia Zákona.

O zámere zrušenia s likvidáciou alebo premeny Fondu, resp. príslušného podfondu, bude každý investor informovaný bez zbytočného odkladu spôsobom podľa odseku 12.3. Štatútu.

Postup zrušenia či premeny Fondu, resp. príslušného podfondu, je upravený Zákom a osobitnými právnymi predpismi.

12.5. Informácie o hlavných právnych dôsledkoch, ktoré sa vzťahujú na investora Fondu alebo príslušného podfondu v súvislosti s jeho investíciou do Fondu alebo príslušného podfondu

Investovaním do Fondu, resp. príslušného podfondu, je v súlade s ustanovením § 641 Zákona daná právomoc českých súdov, prípadne i iných českých úradov, pričom vzniknutý zmluvný vzťah sa riadi českým právom.

Štatút týmto v súlade s ustanovením § 5 ods. 3 Zákona vylučuje použitie ustanovení § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občianskeho zákonníka (zákon č. 89/2012 Sb.) na správu Fondu, resp. príslušného podfondu.

12.6. Kontaktné informácie

V prípade potreby je možné získať dodatočné informácie v sídle administrátora v pracovných dňoch od 10.00 do 16.00 hod., prípadne telefonicky na čísle +420 800 023 040, resp. elektronicke na internetovej adrese uvedenej v odseku 1.6. Štatútu alebo zaslaním e-mailu na

adresu info@partnersis.cz.

12.7. Základné informácie o daňovom režime

Daňový systém vzťahujúci sa na Fond alebo príslušný Podfond, držbu a prevod akcií sa riadi zákonom č. 586/1992 Z. z. o daniach z príjmov, v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“).

Zákon o dani z príjmov stanoví sadzbu dane pre Fond, resp. jeho podfond.

Predmetom dane z príjmov fyzických alebo právnických osôb sú príjmy (výnosy) z predaja akcií v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona o dani z príjmov.

Režim zdanenia príjmov alebo ziskov jednotlivých investorov/akcionárov závisí od platných daňových predpisov, ktoré nemusia byť pre každého investora/akcionára rovnaké. V prípade neistoty investora/akcionára, ktorá sa týka režimu jeho zdanenia, sa odporúča využiť služby daňového poradcu.

12.8. Spôsob a frekvencia zverejňovania správy o hospodárení Fondu

Správy o hospodárení Fondu alebo príslušného podfonde sa poskytujú investorom/akcionárom na internetových stránkach Fondu, a to vždy najmenej raz ročne spôsobom uvedeným v odseku 12.3. Štatútu.

12.9. Údaje o ČNB – orgáne dohľadu

Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, www.cnb.cz, info@cnb.cz

12.10. Upozornenie

Zápis Fondu, resp. príslušného podfonde, do zoznamu vedeného Českou národní bankou nie je zárukou návratnosti alebo výkonnosti investície a nemôže vylúčiť možnosť porušenia právnych povinností alebo Štatútu, resp. štatútu príslušného podfonde zo strany Fondu, Investičnej spoločnosti, depozitára alebo inej osoby a nezaručuje, že prípadná škoda spôsobená takýmto porušením bude uhradená.

Povolenie na činnosť Investičnej spoločnosti a administrátora a výkon dohľadu ČNB nezaručujú návratnosti investície ani výkonnosti Fondu alebo jednotlivých podfondov, nemôžu vylúčiť možnosť porušenia právnych povinností alebo Štatútu Investičnou spoločnosťou, administrátorom, depozitárom alebo inou osobou a nezaručujú, že prípadná škoda spôsobená takýmto porušením bude uhradená.

V Prahe dňa 29. 2. 2024

Ing. Tomáš Trčka
poverený splnomocnenec
Obchodnej spoločnosti Partners investiční společnost, a.s., ako
člena predstavenstva
MERITY investiční fond, SICAV, a.s.

MERITY investiční fond, SICAV, a.s., IČO: 19067291, so sídlom Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodná spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou B 27960, vydáva v súlade so zákonom č. 240/2013 Z. z. o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon“), tento

2. ŠTATÚT PODFONDU MERITY (ĎALEJ LEN „ŠTATÚT PODFONDU“), AKO PODFONDU INVESTIČNÉHO FONDU S PREMENLIVÝM ZÁKLADNÝM IMANÍM:

1. PREHĽAD KLÚČOVÝCH ÚDAJOV

I. Základné údaje	
Názov Podfondu	Podfond MERITY
Dátum vzniku Podfondu	23. 2. 2023, t. j. dňom zápisu Podfondu do zoznamu ČNB podľa § 597 Zákona
Čas, na ktorý je Podfond vytvorený	na neurčitý čas.
Údaj o začlenení Podfondu	fond kvalifikovaných investorov
LEI	315700C4JEF2P8VEIO47
II. Investičné údaje	
Investičný horizont	5 rokov
Vstupná investícia	uvedená v Štatúte Fondu
Minimálna hodnota každej ďalšej investície	100 000 Kč
Minimálna vstupná investícia v prípade kumulácie podľa § 272 ods. 1 písm. h) Zákona	1 000 000 Kč
Frekvencia stanovenia aktuálnej hodnoty investičnej akcie	mesačne (Oceňovacie obdobie)
Spôsob stanovenia aktuálnej hodnoty investičnej akcie	hodnota investičnej akcie je stanovená spätne k poslednému dňu kalendárneho mesiaca (Deň ocenenia)
Lehota na vyhlásenie aktuálnej hodnoty investičnej akcie	15 pracovných dní odo dňa ocenenia
Minimálna hodnota jednotlivého odkúpenia investičnej akcie	100 000 Kč
Lehota na vybavenie žiadosti o odkúpenie investičných akcií	Odkúpenie bude vybavené v čo najkratšom možnom termíne, s ohľadom na aktuálnu finančnú a majetkovú situáciu Podfondu, ako aj aktuálnu situáciu na trhu, najneskôr do 12 mesiacov odo dňa podania žiadosti o odkúpenie investičných akcií.
Obdobie bez možnosti odkúpenia investičnej akcie	Investičné akcie Podfondu je možné v súlade § 132 odst. 4 Zákona odkúpiť najskôr až po uplynutí 5 rokov od vzniku Podfondu.

III. Investičné akcie Podfondu		
<i>Druh</i>	akcie s osobitnými právami (investičné akcie Podfondu)	
<i>Forma</i>	zaknihovaný cenný papier na meno akcionára	
<i>Rôzne triedy</i>	Áno	
IV. Triedy investičných akcií (IA) Podfondu		
<i>Triedy investičných akcií</i>	trieda A Premium CZK	trieda B Premium EUR
<i>ISIN</i>	CZ0008050226	CZ0008050218
<i>Osoby, ktoré môžu získať IA</i>	kvalifikovaný investor podľa zákona	
<i>Mena</i>	CZK	EUR
<i>Nominálna hodnota</i>	ide o kusové akcie, t. j. akcie bez nominálnej hodnoty	
<i>Úvodné upisovacie obdobie</i>	v prvých 3 mesiacoch odo dňa začatia vydávania investičných akcií Podfondu sa investičné akcie Podfondu triedy A vydávajú za sumu 1 Kč (slovom: jednu českú korunu) a investičné akcie triedy B za 0,1 eura (slovom: jednu desatinu eura)	
<i>Určenie alokačného pomeru rozdelenia zisku alebo straty Podfondu do jednotlivých tried IA</i>	v súlade s článkom 3.7 štatútu Podfondu	
<i>Určenie pomeru rozdelenia likvidačného zostatku Podfondu na jednotlivé triedy IA</i>	v súlade s článkom 3.10.2 štatútu Podfondu	
<i>Špecifická minimálna hodnota vstupnej investície</i>	N/Á	
<i>Špecifické náklady triedy IA</i>	N/Á	
<i>Vstupný poplatok (prirážka)</i>	až 3 % z investovanej sumy	
<i>Výstupný poplatok (zrážka)</i>	<ul style="list-style-type: none"> - počas prvého až tretieho bežného roka odo dňa vydania príslušných investičných akcií, o ktorých odkúpenie Investor požiadaval, predstavuje výstupný poplatok 80 % aktuálnej hodnoty odkupovaných investičných akcií - počas štvrtého bežného roka odo dňa vydania príslušných investičných akcií, o ktorých odkúpenie Investor požiadaval, predstavuje výstupný poplatok 50 % aktuálnej hodnoty odkupovaných Investičných akcií - po uplynutí štvrtého bežného roka odo dňa vydania príslušných Investičných akcií, o ktorých odkúpenie Investor požiadaval, predstavuje výstupný poplatok 0 % aktuálnej hodnoty odkupovaných Investičných akcií 	
<i>Osobitné práva</i>	N/Á	

2. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O PODFONDE INVESTIČNÉHO FONDU S PREMENLIVÝM ZÁKLADNÝM IMANÍM

2.1. Údaje o osobe

Podfond MERITY (ďalej len „Podfond“)

V súlade s ust. § 165 ods. 1 Zákona je Podfond účtovne a majetkovo oddelenou časťou majetku MERITY investiční fond, SICAV, a.s., IČO: 19067291, so sídlom Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, obchodná spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou B (ďalej len „Fond“).

2.2. Historické údaje o Podfonde

Podfond nemá historické údaje.

2.3. Použitie štatútu Fondu na Podfond

Ak tento Štatút nestanoví inak alebo ak z tohto Štatútu, zo štatútu Fondu, stanov Fondu alebo všeobecne záväzných právnych predpisov nevyplýva niečo iné, použijú sa príslušné ustanovenia štatútu Fondu aj na podfond a jeho investorov, t. j. investorov Podfonde. Tento Štatút Podfonde tvorí so štatútom Fondu vzájomne sa dopĺňajúci celok. V prípade rozporu medzi ustanovením štatútu Fondu a tohto Štatútu Podfonde má prednosť úprava uvedená v tomto Štatúte Podfonde.

Investori do Podfonde dostanú spolu s týmto Štatútom aj štatút Fondu.

3. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH PODFONU

3.1. Druh

Akcie s osobitnými právami (investičné akcie Podfonde).

3.2. Prijatie na obchodovanie alebo registrácia na európskom regulovanom trhu, alebo prijatie na obchodovanie v MOS

Investičné akcie Podfonde môžu byť prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, t. j. môžu byť kótované na (alebo inom európskom) regulovanom trhu, alebo môžu byť prijaté na obchodovanie v mnohostrannom obchodnom systéme.

3.3. Doklad o vlastníckom práve investičných akcií Podfonde, evidencia zaknihovaných investičných akcií

Vlastnícke právo na investičné akcie Podfonde sa preukazuje u akcionárov – fyzických osôb výpisom z evidencie zaknihovaných cenných papierov, v ktorej sú investičné akcie Podfonde, a preukazom totožnosti, u akcionárov – právnických osôb výpisom z evidencie zaknihovaných cenných papierov, v ktorej sú investičné akcie Podfonde, výpisom z obchodného registra akcionára nie starším ako 3 mesiace a preukazom totožnosti osoby oprávnenej konať za právnickú osobu. V prípade splnomocnenca vlastníka akcií je navyše potrebné predložiť plnú moc s úradne overeným podpisom splnomocniteľa (vrátane overenia vykonaného advokátom) – vlastníka akcií.

Investičné akcie Podfonde sú ako zaknihované cenné papiere vedené v samostatnej evidencii investičných nástrojov v súlade so zákonom č. 256/2004 Z. z. o podnikaní na kapitálovom trhu (ZPKT) a vyhláškou č. 58/2006 Z. z. o spôsobe vedenia samostatnej evidencie investičných nástrojov a evidencie nadväzujúcej na samostatnú evidenciu investičných nástrojov. Samostatnú evidenciu zaknihovaných investičných akcií Podfonde vedie administrátor. Investičné akcie sú vydávané formou ich zápisu na majetkový účet investora a odkupované

formou odpísania z majetkového účtu investora v samostatnej evidencii vedenej administrátorom. Odpísaním investičných akcií a ich vymazaním z evidencie investičné akcie zanikajú.

3.4. *Informačná povinnosť nadobúdateľa investičnej akcie Podfondu*

V prípade prevodu alebo prechodu vlastníckeho práva investičných akcií Podfondu je nadobúdateľ povinný bez zbytočného odkladu informovať Investičnú spoločnosť a administrátora o predmetnej zmene vlastníctva.

V prípade, že nadobúdateľ investičných akcií Podfondu nadobudnutých na základe zmluvného dojednania nie je kvalifikovaným investorom podľa § 272 Zákona, na takéto nadobudnutie sa podľa § 272 ods. 3 Zákona neprihliada.

3.5. *Opis práv spojených s investičnými akciami Podfondu*

Podfond je účtovne a majetkovo oddelená časť majetku Fondu vytvorená v súlade so stanovami Fondu.

Osoba, ktorá upísala investičné akcie Podfondu, je oprávnená vykonávať akcionárske práva v rozsahu upísaných akcií od okamihu ich účinného upísania.

Investori do Podfondu sa podieľajú na majetku Podfondu v pomere k počtu investičných akcií Podfondu, ktoré vlastní.

S investičnými akciami Podfondu sú spojené predovšetkým nasledujúce práva:

- a) na ich odkúpenie na žiadosť ich majiteľa na účet Podfondu;
- b) na podiel na zisku z hospodárenia Podfondu;
- c) na likvidačný zostatok pri zániku Podfondu s likvidáciou;
- d) na bezplatné poskytnutie štatútu Fondu a Podfondu, výročných a ďalších správ a dokumentov Fondu, ak o to investor požiada.

S investičnými akciami nie je spojené hlasovacie právo, ak stanovy neurčia inak.

Dokumenty uvedené v písmene d) sú zverejnené na internetových stránkach Podfondu a sú k dispozícii každému investorovi, resp. upisovateľovi, v súlade s ustanovením odseku 12.3 štatútu Fondu.

Vyššie uvedeným prehľadom nie sú dotknuté prípadné ďalšie práva vyplývajúce zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

3.6. *Opis postupu pri úpise investičných akcií Podfondu*

Úpis investičných akcií Podfondu prebieha v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, ktorými je Fond ako akciová spoločnosť viazaný, ako aj v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona týkajúcimi sa úpisu investičných akcií, t. j. na základe verejnej výzvy na ich úpis, a to tak v prípade peňažných vkladov, ako aj v prípade nepeňažných vkladov.

3.7. *Stanovenie aktuálnej hodnoty investičnej akcie*

Aktuálna hodnota investičnej akcie Podfondu sa stanovuje z fondového kapitálu Podfondu, zisteného za príslušné obdobie, s frekvenciou ku dňu a v lehote na stanovenie aktuálnej hodnoty investičnej akcie uvedenými v článku 1. Štatútu.

Aktuálna hodnota Investičnej akcie sa stanovuje samostatne pre každú triedu investičných akcií z fondového kapitálu Podfondu pripadajúceho na príslušné triedy investičných akcií

(Fondový kapitál triedy), zisteného pre príslušné obdobie.

Aktuálna hodnota investičnej akcie sa zaokrúhľuje na štyri desatinné miesta smerom dolu.

Pri výpočte Fondového kapitálu triedy sa zohľadňujú parametre triedy uvedené v článku 1 Štatútu a prípadné špecifické náklady triedy.

3.8. *Vydávanie investičných akcií Podfondu*

Investičné akcie Podfondu sa vydávajú a odkupujú (prípadne sa ich vydávanie a odkupovanie pozastavuje) v súlade a za podmienok stanovených v ust. § 130 až 140 Zákona v spojení s ust. § 163 ods. 2 až 4 Zákona.

Investičné akcie Podfondu sa vydávajú v Českej republike. Miestom vydávania a odkupovania investičných akcií Podfondu je miesto, kde je vedená príslušná evidencia investičných akcií, t. j. sídlo administrátora. Vydávanie investičných akcií prebieha na základe zmluvy uzatvorenej medzi investorom a Fondom zastúpeným správcom ako jeho štatutárnym orgánom. V záujme zachovania stability Podfondu a svojej dôveryhodnosti si Investičná spoločnosť vyhradzuje právo rozhodnúť, ktoré žiadosti záujemcov o nadobudnutie Investičných akcií akceptuje.

S výnimkou nižšie uvedenej lehoty po začatí vydávania sa investičné akcie Podfondu vydávajú v aktuálnej hodnote investičnej akcie Podfondu vyhlásenej vždy spätne za obdobie, v ktorom sa nachádza rozhodujúci deň, ktorým je deň pripísania finančných prostriedkov prevedených investorom na účet Podfondu vedeného u depozitára Fondu alebo deň uskutočnenia nepeňažného vkladu investora do Podfondu. Investičné akcie Podfondu nie je možné vydať, kým finančné prostriedky nebudú pripísané na uvedený bankový účet Podfondu (a to za predpokladu, že platba obsahuje správne a úplné identifikačné údaje investora) alebo kým nebude do Podfondu vložený nepeňažný vklad.

Počet investičných akcií Podfondu vydaných investorovi zodpovedá pomeru sumy pripísanej na základe platby alebo hodnoty, ktorou bol ocenený nepeňažný vklad investora (zníženej o prípadnú prirážku podľa Štatútu), a aktuálnej hodnoty investičnej akcie Podfondu platnej k rozhodujúcemu dňu. Takto vypočítaný počet investičných akcií sa zaokrúhľuje na celé čísla nadol; prípadný rozdiel medzi uhradenou sumou alebo hodnotou nepeňažného vkladu a sumou zodpovedajúcou hodnote vydaných investičných akcií je príjmom Podfondu.

Aktuálna hodnota investičnej akcie sa zaokrúhľuje na štyri desatinné miesta dolu.

3.8.1. *Začiatok vydávania investičných akcií*

V úvodnom upisovacom období uvedenom v článku 1 tohto Štatútu sa investičná akcia Podfondu vydáva v hodnote uvedenej v článku 1 tohto Štatútu.

3.9. *Niektoré pravidlá pre prípad účasti Podfondu na premene*

Výmenný pomer sa v prípade účasti Podfondu na premene podľa osobitného právneho predpisu stanoví ku dňu predchádzajúcemu deň, ku ktorému nastanú právne účinky premeny. V prípade, že Podfond je pri premene nástupníckou spoločnosťou, vychádza sa s cieľom stanovenia výmenného pomeru uvedeného v príslušnom projekte premeny z podielu hodnoty vlastného kapitálu alebo jeho časti spoločnosti zúčastnenej na premene prechádzajúcej na Podfond a fondového kapitálu Podfondu, a to bez zahrnutia účtovných a majetkových vplyvov premeny.

3.10. *Odkupovanie investičných akcií Podfondu*

Odkupovanie investičných akcií sa uskutočňuje na základe žiadosti o odkúpenie investičných akcií, ktorú investor predkladá Fondu.

Fond odkupuje investičné akcie Podfondu za aktuálnu hodnotu investičnej akcie Podfondu

vyhlásenú spätne za obdobie, v ktorom dostal žiadosť investora o odkup.

3.10.1. *Minimálna hodnota jednotlivého odkúpenia investičnej akcie*

Minimálna hodnota jednotlivého odkupu investičných akcií Podfondu je uvedená v čl. 1 Štatútu. Minimálna hodnota jednotlivého odkupu neplatí v prípadoch, keď má dôjsť k odkupu všetkých zostávajúcich investičných akcií jedného investora.

3.10.2. *Vyrovnanie žiadosti o odkup*

Odkup v žiadosti investora uvedených investičných akcií Podfondu, t. j. vyplatenie časti majetku Podfondu zodpovedajúcej hodnote odkúpených investičných akcií Podfondu, zabezpečí administrátor v lehote uvedenej v čl. 1 Štatútu, plynúcej odo dňa, keď investor podal Fondu alebo administrátorovi žiadosť o odkúpenie investičných akcií, a to bezhotovostným prevodom na účet investora uvedený v zmluve. Odkup podľa predchádzajúcej vety sa pritom uskutoční v čo najkratšej nožnej lehote, s ohľadom na aktuálnu finančnú a majetkovú situáciu Podfondu, ako aj na aktuálnu situáciu na trhu, keď lehota uvedená v predchádzajúcej vete je najneskoršou lehotou na zabezpečenie odkupu investičných akcií Podfondu. Vyplatená suma rovnajúca sa vyrovnaniu za odkup investičných akcií Podfondu môže byť znížená o prípadný výstupný poplatok (zrážku). Výstupné poplatky (zrážky) sú stanovené s ohľadom na charakter investície do Podfondu, ktorá je vhodná pre investorov, ktorí sú ochotní podstúpiť riziká spojené s investíciou do Podfondu a dodržať odporúčaný investičný horizont.

Vyššie uvedený postup vrátane lehôt a prípadného výstupného poplatku (zrážky) sa neuplatní v prípade, že Podfond zanikne s likvidáciou alebo dôjde k premene, v rámci ktorej Podfond zanikne, resp. sa jeho majetok prevedie na iný subjekt. V takom prípade sa s majetkom Podfondu naloží v súlade s príslušnými právnymi predpismi a investori do Podfondu budú mať nárok na likvidačný zostatok Podfondu alebo na iný spôsob vyrovnania v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

3.11. *Plnenie vkladovej povinnosti po častiach*

Stanovy Fondu pripúšťajú plnenie vkladovej povinnosti po častiach v zmysle ust. § 275 Zákona. Plnenie vkladovej povinnosti je detailne upravené v zmluvnej dokumentácii týkajúcej sa úpisu akcií Fondu.

3.12. *Pozastavenie vydávania a odkupovania investičných akcií Podfondu*

Správca môže pozastaviť vydávanie a odkupovanie investičných akcií Podfondu, ak je to potrebné na ochranu práv alebo právom chránených záujmov investorov, napríklad v prípade prudkého pohybu hodnoty aktív tvoriacich podstatnú časť majetku Podfondu, alebo na čas nevyhnutne potrebný z prevádzkových dôvodov, najmä v súvislosti s činnosťami súvisiacimi s účtovnou uzávierkou. Lehota na pozastavenie vydávania alebo odkupovania investičných akcií Podfondu nesmie presiahnuť 2 roky. O pozastavení vydávania a odkupovania investičných akcií Podfondu rozhoduje správca. Pozastavenie odkupovania investičných akcií sa vzťahuje aj na investičné akcie Podfondu, o ktorých odkúpenie investor požiadal pred pozastavením vydávania alebo odkupovania investičných akcií a v prípade ktorých nebola transakcia vyrovnaná, alebo počas lehoty pozastavenia vydávania alebo odkupovania investičných akcií, ak správca nestanoví inak.

4. INVESTIČNÁ STRATÉGIA A INVESTORI

4.1. Investičný cieľ a investičná stratégia

Investičným cieľom Podfondu je dosahovať stabilné zhodnocovanie aktív nad úrovňou výnosu dlhodobých úrokových sadzieb prostredníctvom dlhodobých investícií do účastí na právnických osobách a úveroch týmto osobám. V tejto súvislosti tretie strany neposkytujú žiadne záruky na účely ochrany investorov.

4.2. Typy položiek, ktoré môžu byť nadobudnuté do majetku Podfondu

4.2.1. *Akcie, obchodné podiely, resp. iné formy účasti v nehnuteľnostných kapitálových spoločnostiach podľa § 100 ods. 3 Zákona (ďalej len „nehnuteľnostná spoločnosť“).*

4.2.2. *Pohľadávky na vyplatenie peňažných prostriedkov z účtu v českej alebo cudzej mene voči ČNB alebo centrálnej banke iného štátu, než je Česká republika, banke so sídlom v Českej republike, zahraničnej banke, ktorá má pobočku umiestnenú v Českej republike, a ďalším osobám uvedenými v § 72 odst. 2 Zákona.*

4.2.3. *Poskytovanie úverov a pôžičiek a ich zabezpečenie*

Poskytovanie úverov a pôžičiek je možné za predpokladu, že budú pre Podfond ekonomicky výhodné a budú poskytované len osobám v majetku Podfondu, ako aj pri dodržaní ostatných pravidiel stanovených týmto Štatútom a § 74 ods. 1 a 2 nariadenia vlády č. 243/2013 Z. z.

4.2.4. *Doplnkové aktíva:*

4.2.4.1. *Cenné papiere alebo zaknihované cenné papiere vydávané fondom kolektívneho investovania alebo porovnateľným zahraničným investičným fondom.*

4.2.4.2. *Nástroje peňažného trhu, ktorými sú štátne pokladničné poukážky, poukážky ČNB a porovnateľné nástroje peňažného trhu.*

4.2.4.3. *Dlhopisy, ktoré sú prijaté na obchodovanie na trhu uvedenom v § 3 ods. 1 písm. a) nariadenia vlády č. 243/2013 Z. z.*

4.2.4.4. *Cenné papiere alebo zaknihované cenné papiere vydávané fondom kvalifikovaných investorov alebo porovnateľným zahraničným fondom.*

4.3. Investičné limity

Podfond pri svojej činnosti dodržiava limity stanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi a investičné a ďalšie limity definované v Štatúte.

Majetkom Podfondu sa rozumejú aktíva Podfondu.

4.3.1. *Limit pre akcie, obchodné podiely, resp. iné formy účasti na nehnuteľnostných spoločnostiach podľa ods. 4.2.1.*

a) *Výška limitu: maximálne 100 % hodnoty majetku Podfondu po odpočítaní minimálneho limitu likvidných vecí.*

4.3.2. *Limit pre pohľadávky na vyplatenie peňažných prostriedkov z účtu v českej alebo cudzej mene voči ČNB alebo centrálnej banke iného štátu, než je Česká republika, banke so sídlom v Českej republike, zahraničnej banke, ktorá má pobočku umiestnenú v Českej republike, a ďalším osobám uvedenými v § 72 odst. 2 Zákona s lehotou splatnosti maximálne 1 rok podľa ods. 4.2.2.*

a) *Výška limitu: maximálne 100 % hodnoty majetku Podfondu*

4.3.3. *Limit na poskytovanie úverov a pôžičiek podľa ods. 4.2.3.*

a) Výška limitu: maximálne 100 % hodnoty majetku Podfondu pri dodržaní ostatných pravidiel stanovených v tomto Štatúte a § 74 ods. 1 a 2 nariadenia vlády č. 243/2013 Z. z.

4.3.4. *Limit pre doplnkové aktíva podľa odseku 4.2.4.*

b) Výška limitu: maximálne 50 % hodnoty majetku Podfondu

4.3.5. *Limit na poskytnutie daru, zabezpečenie záväzkov tretích strán a úhrady dlhu podľa odseku 4.9. Štatútu*

i. Výška limitu: max. 50 % hodnoty majetku Podfondu

4.3.6. *Limit pre maximálnu výšku prijatých úverov a pôžičiek podľa odseku 4.8. Štatútu*

i. Výška limitu: maximálne 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu (vypočítané pre každú jednotlivú pôžičku alebo úver, súčet všetkých pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu)

4.4. *Podrobné pravidlá pre nakladanie s majetkom Podfondu*

Správca vykonáva pri správe majetku Podfondu najmä tieto kroky:

4.4.1. *obstarávanie aktív do majetku Podfondu;*

4.4.2. *predaj aktív z majetku Podfondu.*

4.5. *Benchmark a index*

Podfond nemá v úmysle sledovať akýkoľvek index alebo benchmark.

Podfond nekopíruje žiadny index.

4.6. *Podrobnejšie informácie o koncentrácii spôsobu investovania – odvetvie, štát, región, resp. určitý typ aktív*

Väčšina investícií Podfondu bude realizovaná v Českej a Slovenskej republike, prípadne v EÚ aj mimo nej.

Vzhľadom na koncentráciu investičnej politiky, ako je definovaná vyššie, môže takéto investovanie prinášať zvýšené riziko napriek tomu, že Podfond investuje v súlade so zásadami stanovenými v Štatúte a s právnymi predpismi a že jednotlivé riziká spojené s týmito investíciami sú uvedené v rizikovom profile Podfondu (pozrite článok 8 štatútu Fondu a článok 5 Štatútu).

4.7. *Zaistenie a záruky investície*

Investícia, žiadna jej časť ani žiaden výnos z investície nie sú nijako zabezpečené ani zaručené.

4.8. *Možnosti a limity využitia prijatého úveru, pôžičky alebo daru*

Na účet Podfondu sa môžu uzatvárať zmluvy o prijatí úveru alebo pôžičky. Podfond môže tiež prijímať dary, ktoré majú povahu vecí, do ktorých Podfond investuje, prípadne vecí, ktoré zvýšia hodnotu vecí, do ktorých Podfond investuje.

Na zabezpečenie prijatého úveru alebo pôžičky sa môže použiť majetok Podfondu, s ohľadom na bežnú trhovú prax v mieste a čase, ktorá nie je zjavne neprimeraná. V takom prípade môže Podfond podstupovať rôzne čiastkové zmluvné obmedzenia, vždy však iba za podmienky

celkovej ekonomickej výhodnosti takej transakcie pre Podfond. Úrokové zaťaženie bude zohľadňovať pravidlá nízkej kapitalizácie na zachovanie plnej uznateľnosti úrokov ako daňového nákladu Podfonde. Okrem uvedeného môže byť na účet Podfonde prijatý úver alebo pôžička predovšetkým z dôvodu efektívneho riadenia likvidity Podfonde. Na zabezpečenie prijatej pôžičky alebo úveru je oprávnené v súlade s príslušnými ustanoveniami Štatútu okrem iného založiť v súčasnosti i budúcnosti vlastnené hnutelné a nehnuteľné veci a pohľadávky Podfonde, vystavovať zmenky na účet Podfonde, poskytovať záruku (aj v prípade pôžičky alebo úveru poskytnutého tretej strane, za predpokladu primeraného dodržania príslušných ustanovení Štatútu), vinkulovať poistenie majetku Podfonde.

4.9. Podmienky, za ktorých môže byť aktívum v majetku Podfonde zaťažené vecným alebo užívacím právom tretej strany

Aktíva zaťažené záložným právom, vecným bremenom alebo užívacími právami tretích strán možno nadobudnúť do majetku Podfonde len pri zachovaní ekonomickej výhodnosti takej operácie pre Fond (napr. ak nadobúdacia cena zodpovedá existencii konkrétneho vecného práva atď.). To isté platí v prípade existujúceho aktíva v majetku Podfonde a jeho zaťaženia právami tretích strán. Práva tretích strán však môžu vzniknúť aj zo zákona, na základe rozhodnutia súdu alebo správneho orgánu.

Rovnaké podmienky obozretnosti pri nadobúdaní aktív do majetku Podfonde sa vzťahujú aj na nadobúdanie podielov v spoločnostiach, ktorých akcie alebo obchodné podiely sú predmetom záložného práva alebo iných práv tretích strán, a na nadobúdanie podielov v spoločnostiach, v ktorých majetku sa nachádzajú nehnuteľnosti zaťažené záložným právom alebo iným právom tretej strany.

4.10. Možnosť poskytnutia finančného nástroja z majetku Podfonde

Podfond neposkytuje finančné nástroje v majetku Podfonde ako finančnú zábezpeku alebo porovnateľné zabezpečenie podľa práva cudzieho štátu.

4.11. Podrobnejšie označenie Podfonde

Podfond je fondom kvalifikovaných investorov a z hľadiska rizika typu aktív, do ktorých investuje, nie je s takýmto typom aktív spojené žiadne bežne používané označenie.

4.12. Využitie pákového efektu

Podfond pri investovaní nevyužíva pákový efekt.

4.13. Pravidlá na výpočet celkovej expozície Podfonde

Celková expozícia Fondu voči riziku sa vypočíta v súlade so záväzkovou metódou ako súčet absolútnych hodnôt všetkých pozícií v zmysle delegovanej právomoci Komisie (EÚ) č. 231/2013.

4.14. Vydávanie dlhopisov

Fond môže na účet Podfonde vydávať dlhopisy.

Práva a povinnosti emitenta a vlastníkov dlhopisov, ako aj informácie o emisii dlhopisov budú podrobne uvedené v emisných podmienkach a prípadne v prospekte dlhopisov, ak ich bude potrebné podľa platných právnych predpisov vydať.

Pre vydávanie dlhopisov platí, že súčet nominálnych hodnôt všetkých vydaných dlhopisov nesmie v čase ich vydania presiahnuť 200 % čistej hodnoty aktív Podfonde.

5. RIZIKOVÝ PROFIL

5.1. Opis všetkých podstatných špecifických rizík

V súlade s článkom 8 štatútu Fondu sa týmto dopĺňajú podstatné všeobecné riziká uvedené v štatúte Fondu o nasledujúce podstatné špecifické riziká spojené s investovaním do Podfondeu:

a) riziko právneho poriadku a jeho možné zmeny

Podfond musí spĺňať požiadavky stanovené právnym poriadkom Českej republiky a daňových zákonov platných v krajinách, v ktorých pôsobí. Riziká právneho poriadku zahŕňajú aj riziká súvisiace s vymožitelnosťou práva, nestrannosťou súdnych a správnych orgánov atď. Ak dôjde k zmene platnej právnej úpravy, môžu sa požiadavky, ktoré Podfond kladie na iné subjekty, s ktorými vstupuje do zmluvných vzťahov, odlišovať od existujúcich požiadaviek. Zmeny môžu nastať napríklad v právnej úprave kolektívneho investovania, účtovníctva a oceňovania majetku Podfondeu. Tieto zmeny môžu mať vplyv napríklad na vznik daňovej povinnosti. V dôsledku toho môžu mať potom tieto zmeny vplyv na výšku majetku Podfondeu.

b) riziko nedostatočnej diverzifikácie

Podfond môže investovať i len do jedného prípustného aktíva (s výnimkou držania likvidných vecí aspoň v minimálnej výške podľa Štatútu), t. j. byť tzv. single-asset fondom. V dôsledku toho nemusí dôjsť k žiadnej diverzifikácii investícií Podfondeu. V takom prípade bude hodnota majetku Podfondeu a jeho výkonnosť, aj pri zohľadnení ostatných opísaných rizík, volatilná, ak bude korelovaná s hodnotou a výkonnosťou jediného aktíva, do ktorého bude Podfond v takom prípade investovať.

c) riziko pozastavenia vydávania a odkupovania investičných akcií

Investičná spoločnosť ako správca Podfondeu je oprávnená rozhodnúť o pozastavení vydávania alebo odkupovania investičných akcií Podfondeu. Toto rozhodnutie sa bezodkladne uverejní na príslušných internetových stránkach. ČNB je oprávnená toto rozhodnutie zo zákonných dôvodov zrušiť, v takomto prípade Investičná spoločnosť toto rozhodnutie ČNB rovnako zverejní na svojich internetových stránkach. V dôsledku pozastavenia odkupovania investičných akcií hrozí riziko, že investorovi nebude investičná akcia odkúpená v očakávanom časovom horizonte, zároveň hrozí riziko straty majetku Podfondeu, ak bude potrebné speňažiť aktíva Podfondeu v časovej tiesni.

d) riziko nestálej hodnoty investičných akcií

Vzhľadom na zloženie majetku Podfondeu a spôsob jeho správy môže byť hodnota investičných akcií Podfondeu nestála. Jednotlivé aktíva nadobúdané do majetku Podfondeu podliehajú vždy určitým rizikám. Vyššie uvedené faktory môžu mať vplyv na nestálosť aktuálnej hodnoty investičných akcií Podfondeu.

e) riziko používania techník na správu a ich vplyv na výkonnosť Podfondeu

Podfond používa techniky na správu, najmä finančné deriváty opísané v tomto Štatúte. Riziká spojené s týmito derivátmi sa budú posudzovať komplexne, t. j. bude sa posudzovať riziko samotného nástroja, riziko protistrán a podkladového aktíva alebo nástroja. Riziká vyplývajúce z použitia týchto derivátov sú obmedzené predovšetkým výberom protistrán obchodu a maximálnym limitom expozície. Zlyhanie protistrany obchodu môže mať negatívny vplyv na hodnotu investičnej akcie Podfondeu.

f) úverové riziko

Niektoré aktíva v majetku Podfondeu môžu byť spojené s rizikom, že si emitent alebo protistrana nespĺnia svoj záväzok.

g) úverové riziko

Podfond môže prijímať a poskytovať úvery a pôžičky, pričom úroková sadzba pri týchto úveroch a pôžičkách môže byť stanovená i pohyblivou úrokovou sadzbou. Podfond tak môže byť vystavený úrokovému riziku. Pri poklese úrokových sadzieb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úveru či pôžičky budú nižšie, ako sa pôvodne očakávalo, a, naopak, úrokové náklady spojené s prijatými úvermi a pôžičkami budú vyššie, ako sa pôvodne kalkulovalo.

h) riziko vyplývajúce z ingerencie tretej strany, ktorá poskytuje úver alebo pôžičku

Bez ohľadu na skutočnosť, že Fond, resp. Podfond, koná v súlade s pravidlami pre prijímanie úverov a pôžičiek uvedenými v štatúte Fondu a v Štatúte, nie je možné úplne vylúčiť riziko neprípustného zásahu takejto osoby alebo zásahu neprimeraného rozsahu alebo povahy do majetku Fondu alebo príslušného Podfonde, a to ani za predpokladu, že Fond alebo príslušný Podfond neporuší žiadne vzájomné zmluvné alebo právne dohody.

i) riziko koncentrácie

Riziko spočíva v možnosti zlyhania investície, ak sú investované prostriedky sústredené do určitého typu priemyselného odvetvia, štátu alebo regiónu alebo do určitého typu aktív. Nízka diverzifikácia portfólia Podfonde v rôznych odvetviach môže prinášať potenciál výnosov v obdobiach rastu, ale rovnako hodnota cenných papierov vydávaných Podfondom zameraným na úzko vymedzené odvetvie výrazne klesne v období recesie alebo krízy v tomto odvetví.

j) riziko repo operácie (repo, revezné repo)

Riziko vyplýva z možného poklesu hodnoty podkladového nástroja (cenného papiera) a s tým súvisiacej následnej potreby dozaistenia, ako aj z akýchkoľvek ďalších rizík súvisiacich s protistranou konkrétnej repo operácie.

k) riziko spojené s investíciami do finančných derivátov

Podfond môže za stanovených podmienok používať finančné deriváty, čo sú investičné nástroje, ktorých hodnota závisí alebo je odvodená od hodnoty podkladového aktíva, referenčnej miery alebo indexu. Podkladové aktíva, referenčné miery a indexy môžu zahŕňať predovšetkým akcie, dlhopisy, úrokové miery, výmenné kurzy, dlhopisové a akciové indexy.

S finančnými derivátmi môžu byť spojené aj ďalšie riziká – riziko likvidity, riziko protistrany, riziko pákového efektu.

l) menové riziko

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou devízového kurzu.

m) riziko nedostatočnej likvidity

Riziko nedostatočnej likvidity sa týka najmä tých tried aktív, pri ktorých je speňaženie náročné tak vzhľadom na plytkosť trhu (nízky dopyt a ponuka), ako aj vzhľadom na z povahy aktíva vyplývajúci dlhší čas alebo technicky náročnejší spôsob speňaženia. V krajnom prípade sa môže stať, že Podfond nebude môcť vyhovieť žiadostiam o spätné odkúpenie Investičných akcií alebo odkúpenie Investičných akcií môže byť pozastavené.

n) so stavebnými chybami alebo s environmentálnymi záťažami nehnuteľnosti

Pri nadobúdaní nehnuteľností sa tieto riziká znižujú riadnym vykonaním due diligence

previerok v oblasti stavebnej a potenciálnej environmentálnej záťaže a uplatňujú sa zodpovedajúce právne zabezpečovacie nástroje. Napriek tomu nemožno vylúčiť stratu na majetku Podfondu v dôsledku stavebných chýb alebo nezistených environmentálnych záťaží.

o) s výpadkom plánovaných príjmov z prenájmu majetku

Investor sa týmto upozorňuje, že môže dôjsť k výpadku plánovaných príjmov z prenájmu nehnuteľností v majetku Podfondu, napríklad v prípade platobnej neschopnosti nájomcu, a toto riziko môže súvisieť aj s celkovou situáciou na trhu s nehnuteľnosťami. Toto riziko sa eliminuje výberom bonitných nájomcov. Rovnako sa dohoduje aj poistenie pokrývajúce výpadok príjmov z prenájmu v prípade prerušenia prevádzky nehnuteľnosti v dôsledku vecnej škody. Takisto sú do majetku Podfondu vybrané také nehnuteľnostné aktíva, ktoré sa nachádzajú v atraktívnych oblastiach, aby bola zabezpečená čo najlepšia obsadenosť týchto nehnuteľností. Prípadný výpadok plánovaných príjmov z prenájmu nehnuteľností môže viesť k zníženiu hodnoty nehnuteľnostných aktív, a tým aj k zníženiu hodnoty majetku Podfondu.

p) s neschopnosťou fondu splácať prijaté úvery, záväzky zo stavebných zmlúv či uhrádzať náklady na údržbu a prevádzku budov

V prípade prijatia úveru nehnuteľnostnou spoločnosťou alebo na účte Podfondu je jeho splatenie zvyčajne zabezpečené záložným právom na nehnuteľnosť v prospech poskytovateľa úveru, zvyčajne banky. Tento úver sa spláca najmä príjmami z prenájmu nehnuteľností. V prípade neschopnosti splácať takýto úver je možné prísť o majetok nehnuteľnostnej spoločnosti alebo majetok Podfondu zodpovedajúci výške záväzku voči poskytovateľovi úveru. Táto skutočnosť sa negatívne prejaví v znížení hodnoty majetku Podfondu. Ak fond prijíma úvery nehnuteľnostnou spoločnosťou alebo Podfondom, prijíma ich za trhových podmienok v súlade s pravidlami odbornej starostlivosti a v súlade s pravidlami stanovenými pre prijímanie úverov do majetku Podfondu. Podobne je to aj v prípade neschopnosti Podfondu splácať záväzky zo stavebných zmlúv. Neschopnosť Podfondu uhrádzať náklady na údržbu a prevádzku budov môže viesť k prerušeniu prevádzky nehnuteľností a v takom prípade k strate príjmov z týchto nehnuteľností. Toto riziko je znižované tým, že náklady na údržbu a prevádzku budov sú v pomere zodpovedajúcom prenajatému podielu budovy uhrádzané nájomcami budovy a neznižujú príjmy z prenájmu nehnuteľnosti.

q) s rizikom živelných škôd na nehnuteľnostiach v portfóliu Podfondu

Živelné škody na nehnuteľnostiach v majetku Podfondu môžu viesť k zníženiu ich hodnoty alebo k ich úplnému zničeniu, Fond toto riziko znižuje uzavretím poistenia pokrývajúceho toto riziko

r) s nadobudnutím nehnuteľností, najmä v zahraničí, hlavne v prípade politickej, ekonomickej alebo právnej nestability

Upozorňuje sa na riziko straty na majetku Podfondu v dôsledku ekonomických, politických či právnych zmien v štáte, na ktorého území sa nehnuteľnosť nachádza.

s) s možnosťou nižšej likvidity nehnuteľnosti nadobudnutej s cieľom jej predaja

V prípade nižšej likvidity nehnuteľnosti nadobudnutej s cieľom jej predaja sa môže znížiť cena, za ktorú je možné nehnuteľnosť predať, alebo môže byť predaj úplne znemožnený v očakávanom časovom horizonte. V takomto prípade hrozí riziko straty na majetku Podfondu, riziko nedostatočnej likvidity alebo riziko zmeny hodnoty majetku v súvislosti so zmenou účelu, na ktorý bola nehnuteľnosť nadobudnutá, a teda aj spôsobu ocenenia nehnuteľnosti.

5.2. Informácie o ďalších rizikách:

a) Riziká týkajúce sa udržateľnosti

Oblasť udržateľnosti sa upravuje nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z dňa 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií týkajúcich sa udržateľnosti v odvetví finančných služieb (ďalej len „**SFDR**“) a ďalšími právnymi predpismi.

Riziká týkajúce sa udržateľnosti predstavujú udalosti alebo situácie v environmentálnej a sociálnej oblasti alebo v oblasti správy a riadenia, ktoré by v prípade, že by nastali, mohli mať skutočný alebo potenciálne významný nepriaznivý vplyv na hodnotu investície.

Podfond zahŕňa riziká udržateľnosti do investičného rozhodovania. Tieto riziká sú zahrnuté do iných kategórií zohľadňovania rizík. Výskyt rizík týkajúcich sa udržateľnosti zahrnutých do iných kategórií zohľadňovaných rizík môže mať nepriaznivý vplyv na hodnotu investície Podfondu.

Podfond nezohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti (článok 7 ods. 2 SFDR), najmä z dôvodu neexistencie relevantných údajov pri podkladových aktívach Podfondu.

Podkladové investície finančného produktu (investičných akcií Podfondu) nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Podfond nesleduje cieľ udržateľných investícií (nesleduje environmentálne ciele podľa článku 9 SFDR a nepresadzuje environmentálne a sociálne vlastnosti podľa článku 8 SFDR) a jeho hlavným cieľom nie je dosahovať výnosy výlučne prostredníctvom hodnotenia kritérií ESG.

Vyššie uvedené je v súlade so zámerom Podfondu podieľať sa na developmente vysokokvalitných projektov, pri ktorých sa Podfond zameriava na certifikáciu podľa medzinárodného štandardu **BREEAM** na minimálnej úrovni Excellent.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOSŤ

6.1. Grafické znázornenie historickej výkonnosti

Výpočet historickej výkonnosti vychádza z hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Údaje o historickej výkonnosti Podfondu (ak sú k dispozícii) budú poskytnuté všetkým investorom Podfondu v elektronickej forme na webovej stránke www.merity.cz.

7. ZÁSADY HOSPODÁRENIA S MAJETKOM, INFORMÁCIE O PODIELE NA ZISKU

7.1. Účtovné obdobie

Účtovné obdobie Podfondu je stanovené od 1. januára do 31. decembra kalendárneho roka.

7.2. Právomoc na schvaľovanie účtovnej uzávierky Podfondu

Schválenie účtovnej uzávierky Podfondu je v právomoci valného zhromaždenia Fondu.

7.3. Pravidlá a lehoty na oceňovanie majetku a dlhov

7.3.1. Oceňovanie majetku a dlhov Podfondu

Majetok a dlhy Podfondu sa oceňujú reálnou hodnotou. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty ostatného majetku a dlhov Podfondu a spôsob stanovenia aktuálnej hodnoty

investičnej akcie Podfondu stanoví Zákon a vykonávací právny predpis. Reálna hodnota aktív v majetku Podfondu, pri ktorých je to vhodné (v prípade investičných nástrojov sa ocenenie znaleckým posudkom zvyčajne nevykonáva), sa stanovuje minimálne raz ročne znaleckým posudkom. Znalecký posudok o ocenení reálnej hodnoty aktív v majetku Podfondu vypracuje na to oprávnená osoba so súhlasom administrátora Fondu.

V prípade náhlej zmeny okolností, ktoré majú vplyv na cenu investičných aktív v majetku Fondu alebo Podfondu, vykoná administrátor Fondu bez zbytočného odkladu po tom, ako sa o týchto okolnostiach dozvie, mimoriadne ocenenie, reflektujúce aktuálne okolnosti. Na základe takéhoto mimoriadneho ocenenia vykoná administrátor Fondu aj mimoriadne stanovenie aktuálnej hodnoty investičnej akcie.

7.3.2. *Oceňovanie investičných nástrojov v majetku Podfondu*

Ocenenie investičných nástrojov v majetku Podfondu sa vykoná každý kalendárny mesiac najneskôr 15. kalendárny deň mesiaca nasledujúceho po Dni ocenenia, t. j. dni, v ktorom sa stanovuje aktuálna hodnota investičnej akcie Podfondu; ak tento deň pripadne na deň pracovného voľna, potom v nasledujúci pracovný deň.

Pri prepočte hodnoty aktív vedených v cudzej mene sa použije kurz devízového trhu Českej národnej banky vyhlásený Českou národnou bankou a platný v deň, ku ktorému sa prepočet vykonáva (ku Dňu ocenenia).

7.4. *Spôsob použitia zisku*

Hospodársky výsledok Podfondu vzniká ako rozdiel medzi výnosmi z majetku Podfondu a nákladmi na zabezpečenie činnosti Podfondu.

Rozhodnutie o rozdelení zisku alebo iných výnosov z majetku Podfondu patrí do právomoci valného zhromaždenia Fondu.

Výnosy z majetku Podfondu sa použijú na krytie nákladov, ak všeobecne záväzné právne predpisy alebo tento Štatút nestanovia inak. Ak sa hospodárenie Podfondu za účtovné obdobie skončí ziskom, tento zisk sa môže použiť (i) na vyplatenie podielov na zisku alebo (ii) na investície zamerané na zvýšenie hodnoty majetku Podfondu. Ak sa hospodárenie Podfondu za účtovné obdobie skončí stratou, táto strata sa uhradí zo zdrojov Podfondu. Na krytie straty sa prednostne použije nerozdelený zisk z predchádzajúcich rokov. Ak tieto prostriedky Podfondu nepostačujú na pokrytie straty, musí sa strata v roku nasledujúcom po účtovnom období, v ktorom strata vznikla, pokryť znížením kapitálového fondu, ak bol zriadený.

7.5. *Informácie o vyplatení podielu na zisku*

Prípadný zisk Podfondu sa môže použiť na reinvestovanie s cieľom zvýšiť hodnotu majetku Podfondu, a Podfond tak nemusí vyplácať žiadny podiel na zisku alebo výnosoch.

Podiel na zisku sa rozdeľuje podľa odseku 3.7.

Rozhodujúcim dátumom na uplatnenie práva na podiel na zisku je deň určený v súlade s § 351 ZOK.

Podiel na zisku je splatný do troch mesiacov odo dňa rozhodnutia valného zhromaždenia Fondu o rozdelení zisku.

Podfond vypláca podiel na zisku na vlastné náklady a riziko len bezhotovostným prevodom na účet investora uvedený v zozname akcionárov.

Právo na vyplatenie podielu na zisku, o ktorého vyplatení rozhodlo valné zhromaždenie Fondu, sa premlčiava vo všeobecnej trojročnej lehote.

S investičnou akciou vydanou k Podfonderu je spojené právo na podiel na zisku len z hospodárenia Podfonderu, ktorý valné zhromaždenie Fondu schválilo na rozdelenie. Tento podiel na zisku sa určuje osobitne pre jednotlivé triedy investičných akcií.

8. INFORMÁCIE O POPLATKOCH A NÁKLADOCH PODFONDU

8.1. Údaje o poplatkoch účtovaných investorom a nákladoch hradených z majetku Podfonderu

Investorovi môžu byť účtované jednorazové poplatky pred alebo po ukončení investície uvedené v článku 1 Štatútu; tam uvedené sadzby poplatkov sú maximálnymi sadzbami poplatkov.

Náklady hradené z majetku Podfonderu počas roka	
Pravidelná odmena správcu	Maximálne 2 % p. a. z hodnoty fondového kapitálu Podfonderu pripadajúceho na príslušnú triedu investičných akcií Podfonderu. Jeho aktuálnu výšku stanovuje predstavenstvo fondu.
Osobitná odmena správcu v súvislosti s transakciou vykonanou na účet Podfonderu	Maximálne 1 % z hodnoty transakcie vykonanej na účet Podfonderu
<p>Za transakciu sa považujú jednotlivé investície alebo divestície realizované na účet Podfonderu v súvislosti s jeho investičnou stratégiou. Odmena je účtovaná na ťarchu, tj z majetku Podfonderu, alebo z majetku ním vlastnených spoločností. V prípade, že je odmena v súvislosti s investíciou účtovaná na ťarchu Podfonderu, vstupuje náklad spojený s odmenou do hodnoty obstarania účasti v spoločnosti, v ktorej je Fondom držaná účasť na účet Podfonderu.</p> <p>Osobitná odmena správcu v súvislosti s transakciou vykonanou na účet Podfonderu sa stanoví na maximálne 1 % hodnoty transakcie vykonanej na účet Podfonderu, pričom konkrétnu výšku stanoví predstavenstvo Fondu. Osobitná odmena sa vypláca správcovi v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom bola transakcia vykonaná.</p>	
Odmena administrátora	0,10 % p. a. z hodnoty fondového kapitálu Podfonderu
<p>Odmena administrátora sa stanoví na 1/12 z 0,10 % hodnoty aktív Podfonderu k poslednému dňu každého kalendárneho mesiaca bežného roka. Odmena sa vypláca administrátorovi späťne za mesiac a je účtovaná na ťarchu, t. j. z majetku Podfonderu.</p>	
Odmena depozitára	0,1 % p. a. z hodnoty fondového kapitálu Podfonderu
<p>Odmena depozitára sa stanoví z výšky fondového kapitálu Podfonderu k poslednému dňu výpočtu hodnoty majetku príslušného mesiaca + daň z pridanej hodnoty v zákonom stanovenej výške.</p> <p>Minimálna výška odmeny depozitára za účtovné obdobie je 200 000 Kč ročne. Maximálna výška odmeny depozitára za účtovné obdobie je 1 250 000 Kč ročne. K tejto odmene sa navyše účtuje príslušná daň z pridanej hodnoty.</p> <p>Príslušná časť vyššie špecifikovanej ročnej odmeny depozitára (odmeny za výkon funkcie depozitára Podfonderu) je splatná mesačne na základe daňového dokladu vystaveného depozitárom.</p> <p>Dátum splatnosti uvedený v daňovom doklade bude najmenej 14 kalendárnych dní odo dňa doručenia tohto daňového dokladu.</p>	

Náklady hrazené z majetku Podfondu za osobitných podmienok	
Výkonnostný poplatok	25 % zo zhodnotenia fondového kapitálu pripadajúceho na jednu investičnú akciu v prípade zhodnotenia viac než 8 % p. a.
Ostatné náklady hrazené z majetku Podfondu	
Podfondu môžu ďalej vznikáť ďalšie náklady uvedené v čl. 11 štatútu Fondu.	
Celková nákladovosť za 2023	0,52 %
Syntetický TER	0,52 %

So skutočnou výškou nákladov za predchádzajúce účtovné obdobie sa môže investor oboznámiť v sídle administrátora Fondu.

Investor priamo nehradí žiadne poplatky ani náklady, s výnimkou vyššie uvedených jednorazových poplatkov (vstupný a výstupný poplatok). Jednorazové poplatky sú príjmom správcu, ak sa správca nerozhodne inak. Všetky ostatné náklady a poplatky sa hradia priamo z majetku Podfondu. Hoci poplatky a náklady Podfondu slúžia na zabezpečenie správy jeho majetku, môžu znižovať zhodnotenie investovaných prostriedkov.

8.2. Ukazovateľ celkových nákladov

Ukazovateľ celkových nákladov Podfondu za predchádzajúce účtovné obdobie v percentách sa rovná pomeru celkových nákladov k priemernej mesačnej hodnote fondového kapitálu, pričom celkovými nákladmi sa rozumie súčet nákladov na poplatky a provízie, administratívnych nákladov a ostatných prevádzkových nákladov vo výkaze nákladov, výnosov a zisku alebo strát Podfondu podľa osobitného právneho predpisu po odpočítaní poplatkov a provízií za operácie s investičnými nástrojmi podľa tohto osobitného predpisu.

So skutočnou výškou nákladov za predchádzajúce účtovné obdobie sa môže investor oboznámiť v sídle administrátora Fondu a zároveň na internetovej stránke www.merity.cz v súlade s ustanoveniami odseku 12.3 štatútu Fondu.

8.3. Spôsob určenia a výška odmeny pre osobu poverenú výkonom jednotlivej činnosti

Odmena osoby, ktorá bola poverená činnosťou spojenou so správou alebo s administráciou Podfondu, je zahrnutá v odmene správcu alebo administrátora Fondu, ak nie je v Sadzobníku uvedené inak.

8.4. Informácie k spôsobu určenia a výpočtu výkonnostného poplatku

8.4.1. Referenčnou hodnotou na stanovenie výkonnostného poplatku je zhodnotenie fondového kapitálu pripadajúceho na jednu investičnú akciu o viac ako 8 % p. a.; výkonnostný poplatok je splatný na konci účtovného obdobia Fondu; poplatok sa vypočíta podľa vzorca uvedeného nižšie; Referenčným obdobím je účtovné obdobie Fondu; žiadne ďalšie relevantné vstupy pre výpočet výkonnostného poplatku nie sú stanovené; výkonnostný poplatok sa zohľadní pri výpočte aktuálnej hodnoty investičnej akcie, ak je zhodnotenie fondového kapitálu pripadajúceho na jednu investičnú akciu viac ako 8 % p. a.

8.4.2. Vzorec a príklady výpočtu výkonnostného poplatku:

$$APF = 0,25 * MAX [(FKA_m - (1 + 8\%)^m * FKA_{(DP-1)}) * OBJA_m, 0]$$

APF = ročná výkonnostná odmena odvodená od zhodnotenia Čistej hodnoty aktív

m = počet mesiacov od dátumu posledného precenenia na konci predchádzajúceho kalendárneho roka; v prvom roku činnosti Podfondu: m = počet mesiacov od mesiaca prvého predaja Investičných akcií v nominálnej hodnote 1 Kč

$FKA_{(m)}$ = čistá hodnota aktív na Investičnú akciu k poslednému kalendárnemu dňu mesiaca, za ktorý sa nárok na výkonnostnú odmenu posudzuje

$FKA_{(DP-1)}$ = čistá hodnota aktív na Investičnú akciu k poslednému kalendárnemu dňu predchádzajúceho Investičného obdobia – dátumu precenenia na konci predchádzajúceho kalendárneho roka

$OBJA_{(m)}$ = objem Investičných akcií k poslednému dňu kalendárneho mesiaca, za ktorý sa posudzuje nárok na výkonnostnú odmenu + Investičné akcie odkúpené za daný kalendárny mesiac – Investičné akcie vydané za daný kalendárny mesiac

Príklad 1 – v prípade neuplatnenia výkonnostnej odmeny

- Výška aktuálnej hodnoty investičnej akcie na konci kalendárneho roka: 1,05 Kč na 1 akciu => zhodnotenie 5 %
- Výpočet zhodnotenia 8 % p. a. na konci roka na investičnú akciu = 1,08 Kč
- Výnos za stanovené obdobie nedosiahol 8 % ročne, výkonnostný poplatok sa neučtuje
- Sadzba výkonnostného poplatku: 25 % => výška poplatku: 0 Kč

Príklad 2 – v prípade uplatnenia výkonnostnej odmeny

- Výška aktuálnej hodnoty investičnej akcie na konci kalendárneho roka: 1,2 Kč na 1 akciu => zhodnotenie 20 %
- Výpočet zhodnotenia 8 % p. a. na konci roka na investičnú akciu = 1,08 Kč
- Sadzba výkonnostného poplatku: 25 % => $(1,20 - 1,08) \times 25 \% = 0,03$ Kč na jednu akciu
- Aktuálna hodnota investičnej akcie je $1,2 - 0,03 = 1,17$ Kč

8.4.3. Investičná spoločnosť považuje spôsob výpočtu výkonnostného poplatku opísaný v štatúte za objektívny a transparentný, pretože hospodársky výsledok Fondu zvolený ako základ pre výpočet je hodnota, ktorá je stanovená na základe príslušných právnych predpisov upravujúcich účtovníctvo investičných fondov, je overená audítorom a zverejňovaná vo výročných správach fondu. Výkonnostný poplatok je potom stanovený pevnou sadzbou, ktorej maximálna výška uvedená v Štatúte nesmie byť prekročená. Skutočná výška vybraného výkonnostného poplatku a jeho percentuálny pomer vo vzťahu k hodnote majetku Fondu sa potom zverejňujú vo výročnej správe Fondu.

8.4.4. Vzhľadom na to, že investičná stratégia Fondu nesleduje index alebo benchmark, uvedený spôsob výpočtu sa javí ako vhodnejší než viazanie výkonnostného poplatku na index, benchmark alebo iný indikátor, ktorých fungovanie a vzájomné väzby by mohli byť pre bežného investora zložité na pochopenie a nemuseli by spĺňať požiadavky dostatočnej transparentnosti.

9. INFORMÁCIE O DAŇOVOM REŽIME

9.1. Základné informácie o daňovom režime

Daňový systém vzťahujúci sa na Fond alebo jeho Podfond, držbu a prevod akcií sa riadi zákonom č. 586/1992 Z. z. o daniach z príjmov, v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Podfond je tzv. základným investičným fondom podľa § 17b zákona o daniach z príjmov, v znení neskorších predpisov. Podľa zákona o dani z príjmu je sadzba dane, ktorá sa uplatní na základný investičný fond, 5 %.

Predmetom dane z príjmov fyzických alebo právnických osôb sú príjmy (výnosy) z predaja akcií v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona o dani z príjmov.

Režim zdanenia príjmov alebo ziskov jednotlivých investorov/akcionárov závisí od platných daňových predpisov, ktoré nemusia byť pre každého investora/akcionára rovnaké. V prípade neistoty investora/akcionára, ktorá sa týka režimu jeho zdanenia, sa odporúča využiť služby daňového poradcu.

V Prahe dňa 29. 2. 2024

Ing. Tomáš Trčka
poverený splnomocnenec
obchodnej spoločnosti Partners investiční společnost, a.s., ako člena predstavenstva
MERITY investiční fond, SICAV, a.s.