STATUT

ČCE (A),
investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

květen 2026

OBSAH

OBSAH 1
STATUT 1
ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. 1
Vymezení pojmů 1
Část I. 3
Obecné náležitosti Statutu 3
1. Investiční fond 3
2. Obhospodařovatel 4
3. Administrátor 5
4. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti 6
5. Depozitář 6
6. Investiční proces a investiční výbor 8
7. Podfondy – obecná úprava 8
8. Zásady pro hospodaření a výplata podílů na zisku a na jiných vlastních zdrojích nebo výnosech 9
9. Investiční akcie vydávané Fondem 9
10. Poplatky a náklady 13
11. Další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice 15
Část II. 18
Závěrečná ustanovení 18
Příloha č. 1 19
ČCE (A) Restituční podfond 19
1. Identifikace podfondu 19
2. Investiční strategie 19
3. Rizikový profil 23
4. Historická výkonnost 25
5. Poplatky a náklady 25

STATUT
ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Představenstvo společnosti WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen "Společnost") řádně přijalo a vydává v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen "Zákon"), statut investičního fondu s proměnným základním kapitálem ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., a jeho podfondů (dále jen "Statut").

Vymezení pojmů

ČNB – označuje Českou národní banku, která vykonává dohled v oblasti obhospodařování a administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů a nabízení investic do těchto fondů,

Depozitář – označuje společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., plnící funkci depozitáře Fondu,

Depozitářská smlouva – označuje smlouvu o výkonu činnosti depozitáře, která byla uzavřena mezi Depozitářem a Společností,

Fond – označuje ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,

hodnota Investiční akcie – označuje podíl fondového kapitálu podfondu připadající na jednu Investiční akcii tohoto podfondu,

Investiční akcie – označují zaknihované kusové akcie Fondu na jméno a bez jmenovité hodnoty, vydávané pro jednotlivé podfondy Fondu, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu a je s nimi spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet příslušného podfondu,

Investor – označuje vlastníka Investičních akcií,

Přípustná protistrana – označuje protistranu podle § 6 odst. 3) nařízení vlády. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů,

Riziko týkající se udržitelnosti – označuje v souladu s čl. 2 odst. 22 SFDR událost nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu Investičních akcií,

Samostatná evidence – označuje samostatnou evidenci Investičních akcií podle § 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, vedenou Společností,

SFDR – označuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů,

Společnost – označuje WOOD & Company investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00, IČ 601 92 445,

Statut – označuje tento dokument,

Zakladatelské akcie – označují akcie Fondu, které upsali zakladatelé Fondu a s nimiž není spojeno právo na jejich odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo a které jsou kusovými kmenovými akciemi na jméno bez jmenovité hodnoty,

Zákon – označuje zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Část I.
Obecné náležitosti Statutu

1. Investiční fond

1.1 Název investičního fondu zní:

ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., (dále jen "Fond").

1.2 LEI Fondu: 3157006MZXU1VRZT9138.

1.3 Sídlem Fondu je Praha 1 - Nové Město, Jungmannova 22/9, PSČ 110 00.

1.4 Fond byl založen notářským zápisem sepsaným dne 1. prosince 2014. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 23. prosince 2014. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 11. února 2015.

1.5 Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

1.6 Fond je ve smyslu Zákona fondem kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

1.7 Fond může vytvářet podfondy. Seznam podfondů vytvořených Fondem je obsažen v části II (Závěrečná ustanovení) Statutu; informace ohledně jejich investiční strategie, rizikového profilu, historické výkonnosti a dalších specifik jsou uvedeny v Příloze Statutu. Příloha je nedílnou součástí Statutu.

1.8 Tento Statut je společný pro Fond a všechny jeho podfondy, s výjimkou Přílohy, která se vztahuje pouze ke konkrétním podfondům.

1.9 Fond není řídícím ani podřízeným fondem.

1.10 Zapisovaný základní kapitál Fondu je 200 000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých). Zapisovaný základní kapitál je rozdělen na 20 kusů zakladatelských kusových akcií na jméno bez jmenovité hodnoty (Zakladatelské akcie). V případě převodu Zakladatelských akcií na třetí osobu mají ostatní vlastníci Zakladatelských akcií předkupní právo k takovým Zakladatelským akciím, a to v souladu se stanovami Fondu.

1.11 V působnosti valné hromady Fondu je mimo jiné:

a) rozhodování o změně stanov Fondu,

b) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu Fondu,

c) volba a odvolání statutárního orgánu a dozorčí rady Fondu,

d) schvalování rozhodnutí o přeměně Fondu, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak,

e) schvalování rozhodnutí o zrušení Fondu,

f) rozhodování o počtu členů Investičního výboru, jejich volba a odvolání,

g) schvalování účetní závěrky Fondu a jeho podfondů.

1.12 Podrobnosti týkající se působnosti a svolávání valné hromady a dalších orgánů Fondu stanoví stanovy Fondu.

1.13 Aktuální znění Statutu a poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu získá každý upisovatel Investičních akcií bezúplatně v sídle Společnosti či zasláním v elektronické podobě na základě žádosti zaslané na e-mail fondy@wood.cz.

1.14 Vylučuje se použití § 1431 a § 1432 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník na obhospodařování Fondu.

2. Obhospodařovatel

2.1 Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je obhospodařovatel Fondu.

2.2 Obhospodařovatelem Fondu je společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00, IČ 601 92 445 (Společnost).

2.3 Základní kapitál Společnosti činí 20 000 000,- Kč (slovy: dvacet milionů korun českých) a je splacen v plné výši.

2.4 Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 26. 10. 1993.

2.5 Společnost získala prvotní povolení k činnosti na základě rozhodnutí Ministerstva financí České republiky ze dne 14. 10. 1993 č. j.: 101/58 024/1993. V souvislosti s novelizací právního řádu pak Společnost získala nové platné povolení k činnosti, nahrazující všechna předchozí, na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry (dále jen "Komise"), nyní ČNB, č. j.: 41/N/71/2004/6 ze dne 13. 10. 2004, které nabylo právní moci dne 14. 10. 2004.

2.6 Společnost je součástí konsolidačního celku, kde osobou ovládající a zároveň osobou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku, je společnost WOOD & Company Group a.s., se sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha, IČO: 241078591.

2.7 Společnost je řádným členem Asociace pro kapitálový trh České republiky (AKAT ČR).

2.8 Společnost řídí představenstvo ve složení Ing. Miroslav Nosál, CFA (předseda), Ing. Jan Sýkora a Ing. Jaromír Kaska. Členové představenstva jsou společně odpovědni za celkový chod Společnosti a formulaci podnikatelské strategie.

2.9 Předmětem podnikání Společnosti jsou činnosti v souladu se Zákonem a v souladu s povolením Komise, nyní ČNB, uděleným Společnosti dne 13. 10. 2004. Povolení Komise, nyní ČNB, vycházelo z § 60 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (dále jen „ZKI“) a výčet činností z § 14 a § 15 ZKI. Plné znění povolení Komise, nyní ČNB, udělené Společnosti, je k dispozici k nahlédnutí v sídle Společnosti. V souladu s § 642 Zákona je ode dne účinnosti Zákona (19. 8. 2013) předmětem činnosti Společnosti:

a) obhospodařování speciálních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem,

b) obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikaní a srovnatelných zahraničních investičních fondů),

c) provádění administrace speciálních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem,

d) provádění administrace fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikaní a srovnatelných zahraničních investičních fondů),

e) obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management),

f) provádění úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

g) poskytování investičního poradenství týkajícího se investičních nástrojů.

Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

3. Administrátor

3.1 Administraci Fondu provádí Společnost.

3.2 V rámci administrace vykonává Společnost všechny činnosti, které jsou součástí administrace Fondu podle § 38 odst. 1 Zákona, zejména:

a) vedení účetnictví,

b) zajišťování právních služeb a compliance,

c) oceňování majetku a dluhů Fondu a podfondů a výpočet hodnoty Investiční akcie,

d) zajišťování vydávání a odkupování Investičních akcií,

e) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a propagačního sdělení týkajícího se Fondu,

f) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a dalším oprávněným osobám, včetně ČNB, a

g) vedení Samostatné evidence.

4. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

4.1 Majetek Fondu je výhradně obhospodařován Společností.

4.2 Administraci Fondu výhradně vykonává Společnost.

5. Depozitář

5.1 Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 140 92, IČ 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B, vložka 3608.

5.2 Depozitář patří do skupiny UniCredit. Společnost UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Vídeň, Rakouská republika vlastní rozhodující podíl v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Nepřímou řídící osobou je UniCredit S.p.A. se sídlem Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, 20154 Milán, Itálie, která je hlavním akcionářem UniCredit Bank Austria AG.

5.3 Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB s datem vzniku oprávnění k činnosti depozitáře ke dni zápisu do obchodního rejstříku dne 1.1.1996.

5.4 Depozitář vykonává svou činnost podle Zákona a na základě smlouvy o výkonu činnosti Depozitáře, uzavřené se Společností (Depozitářská smlouva).

5.5 V rámci činnosti depozitáře a jeho povinností Depozitář, vždy samostatně pro každý jednotlivý podfond:

a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro jednotlivé podfondy Fondu v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu; Depozitářská smlouva opravňuje zajistit opatrování zastupitelných investičních nástrojů i zřízením vlastnického účtu pro jednotlivé podfondy Fondu u centrálního depozitáře zaknihovaných cenných papírů nebo srovnatelného zařízení založeného nebo vytvořeného podle práva cizího státu,

b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,

c) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,

d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, který drží nebo je oprávněn držet hlavní podpůrce Fondu,

e) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Fondu,

f) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno obhospodařovatele Fondu zřízené ve prospěch Fondu,

g) zřizuje nebo vede peněžní účty na svoje jméno zřízené ve prospěch Fondu; v takovém případě depozitář Fondu zajišťuje, aby na takovém účtu nebyly vedeny jeho peněžní prostředky,

h) ukládá bez zbytečného odkladu na příslušný jím zřízený peněžní účet veškeré peněžní prostředky Fondu získané zejména upsáním nebo vydáváním Investičních akcií,

i) eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech,

j) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, Statutem a ujednáním Depozitářské smlouvy:

i. byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,

ii. byla vypočítávána hodnota Investiční akcie,

iii. byl oceňován majetek a dluhy Fondu a podfondů,

iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,

v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond,

vi. je majetek Fondu nabýván a zcizován,

k) provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se Statutem a v souladu s Depozitářskou smlouvou.

5.6 Depozitář vykonává svou funkci prostřednictvím pravidelné kontroly investiční činnosti Společnosti a jejího obhospodařování majetku ve Fondu. Pro tyto účely je Společnost povinna ve smyslu smlouvy uzavřené s Depozitářem poskytnout Depozitáři nezbytné informace.

5.7 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku, a to vždy pro každý podfond. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověří-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Fondu tím není dotčena.

6. Investiční proces a investiční výbor

6.1 Zřizuje se investiční výbor jako poradní orgán Fondu (dále jen „Investiční výbor“). Dokud nerozhodne valná hromada o zřízení Investičního výboru jako samostatného orgánu Fondu, působnost Investičního výboru vykonává dozorčí rada Fondu. Pokud rozhodne valná hromada o zřízení Investičního výboru, rozhodne také o počtu jeho členů a volí a odvolává jeho členy.

6.2 Investiční výbor se vyjadřuje k návrhům konkrétních zásadních investic nebo divestic podfondů Fondu v rámci jejich Investiční strategie, které mu jsou předkládány Společností nebo jednotlivými členy Investičního výboru (dále jen "Stanovisko“).

6.3 Investiční výbor předkládá Stanoviska Společnosti, která má povinnost každé Stanovisko zohlednit při obhospodařování Fondu. Společnost není Stanoviskem Investičního výboru vázána, avšak odmítnutí Stanoviska Investičního výboru je povinna bezodkladně sdělit Investičnímu výboru a odůvodnit.

7. Podfondy – obecná úprava

7.1 Zřizování podfondů:

a) Fond může vytvářet podfondy, které jsou účetně a majetkově oddělenými částmi jmění Fondu,

b) Fond zahrnuje do podfondu nebo podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti,

c) každý podfond má vlastní investiční strategii.

7.2 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto podfondu, náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu; náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně, není-li v Příloze příslušného podfondu stanoveno jinak.

7.3 Na návrh Investičního výboru rozhodne o vytvoření podfondu Společnost, která zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu a zajistí změnu statutu Fondu a zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB. O změně investiční strategie podfondu rozhodne na návrh Investičního výboru Společnost.

7.4 Fond vydává ke každému podfondu Investiční akcie, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu toho podfondu; s Investičními akciemi vydanými k podfondu je spojeno právo týkající se podílu na zisku a na jiných vlastních zdrojích jen z hospodaření tohoto podfondu a na likvidačním zůstatku jen při zániku tohoto podfondu s likvidací.

8. Zásady pro hospodaření a výplata podílů na zisku a na jiných vlastních zdrojích nebo výnosech

8.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

8.2 Schválení účetní závěrky Fondu a jeho podfondů náleží do působnosti valné hromady Fondu.

8.3 Majetek a dluhy Fondu a podfondů jsou oceňovány reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona a dalšími právními předpisy, zejména vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

8.4 Nemovitosti jsou oceňovány v souladu s § 265 Zákona. Oceňuje-li se nemovitost znalcem, nebo zřídí-li Obhospodařovatel výbor odborníků, použijí se také § 266 a § 271 Zákona.

8.5 Oceňování majetku a dluhů podfondů se provádí jednou za čtvrtletí, a to ze závěrečných hodnot posledního kalendářního dne každého čtvrtletí (tj. 31.3., 30.6., 30.9., 31.12.) (dále jen „Den ocenění"). Součástí majetku podfondu mohou být investiční cenné papíry fondů kvalifikovaných investorů, které nejsou oceňovány na denní bázi (příkladem je nemovitostní fond kvalifikovaných investorů, nacházející se v majetku podfondu). Není-li nejpozději k desátému kalendářnímu dni po Dni ocenění podfondu vyhlášena nová platná hodnota investičního cenného papíru fondu kvalifikovaných investorů, použije se v takovém případě pro účely ocenění podfondu poslední známá hodnota investičního cenného papíru fondu kvalifikovaných investorů. Výjimkou je však konec roku, kdy pro ocenění podfondu k 31. 12. je použita hodnota investičního cenného papíru fondu kvalifikovaných investorů platná k 31. 12., a to i tehdy, když bude známa později než ve lhůtě 10 kalendářních dní. Tento postup je však aplikován jen tehdy, pokud nedošlo k mimořádné události, která by mohla významně ovlivnit hodnotu investičního cenného papíru fondu kvalifikovaných investorů a není v její poslední známé hodnotě obsažena. Oceňování se provede vždy pouze ke Dni ocenění bez ohledu na skutečnost, zda je pracovním dnem. V odůvodněných případech může být oceňování provedeno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za jeden rok. O dočasné změně frekvence oceňování rozhodne v odůvodněných případech Společnost.

8.6 Výnosy podfondů jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

8.7 O majetku a dluzích, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu a jednotlivých podfondů vede Společnost účetnictví odděleně od účetnictví svého a ostatních jí obhospodařovaných fondů.

9. Investiční akcie vydávané Fondem

9.1 Fond vydává Investiční akcie pro jednotlivé podfondy v souladu se Zákonem a tímto Statutem. S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

9.2 Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na žádném regulovaném trhu.

9.3 Společnost vede Samostatnou evidenci Investičních akcií.

9.4 Investiční akcie jsou bez jmenovité hodnoty.

9.5 Investičním akciím podfondu je přiřazeno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN).

9.6 Počet Investičních akcií není omezen.

9.7 Vlastnické právo k Investičním akciím se prokazuje výpisem z účtu vlastníka v Samostatné evidenci.

9.8 Investiční akcie jednotlivých podfondů zakládají stejná práva všech Investorů.

9.9 Smluvní podmínky pro vydávání nebo odkupování Investičních akcií budou na žádost poskytnuty potenciálnímu investorovi a je možno do nich nahlédnout v sídle Společnosti.

9.10 Hodnota Investiční akcie vychází z ocenění majetku a dluhů ke Dni ocenění a je zaokrouhlena na 4 desetinná místa. Počáteční hodnota Investiční akcie, za kterou jsou Investiční akcie vydávány do prvního Dne ocenění, je stanovena na 1 Kč.

9.11 Vydávání Investičních akcií:

a) pro účely tohoto článku je označení "Klient" použito k označení žadatele o nabytí Investičních akcií,

b) Fond vydá Klientovi Investiční akcie za předpokladu, že Klient uzavře s Fondem smlouvu o vydávání a odkupování Investičních akcií (dále jen „Smlouva“),

c) Fond vydá Klientovi Investiční akcie na základě došlé platby na účet Fondu vedeného pro příslušný podfond u Depozitáře (dále jen „Účet podfondu“), kde variabilní symbol slouží k identifikaci Klienta,

d) minimální částka pro první vydání Investičních akcií Klientovi je ekvivalent 125 000 EUR. Jestliže administrátor Fondu vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do příslušného podfondu vzhledem ke Klientovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka 1 000 000 Kč,

e) Klient nabývá Investiční akcie za hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro Den ocenění. Za finanční prostředky připsané na Účet podfondu v období od předcházejícího Dne ocenění do nejbližšího následujícího Dne ocenění (včetně) budou vydány Investiční akcie za hodnotu vyhlášenou pro nejbližší následující Den ocenění, pokud má nejpozději k tomuto dni Klient uzavřenu Smlouvu,

f) za částku došlou na Účet podfondu je Klientovi na účet vlastníka v Samostatné evidenci připsán odpovídající nejbližší nižší počet Investičních akcií, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé Klientovy částky ponížené o případný vstupní poplatek a hodnoty Investiční akcie. Případný přeplatek se stane příjmem podfondu,

g) práva z Investiční akcie vznikají připsáním Investičních akcií Klientovi na účet vlastníka v Samostatné evidenci,

h) Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které objednávky Klientů na nákup Investičních akcií přijme a které odmítne, zejména pokud by mělo dojít k narušení stability Fondu nebo k poškození zájmů stávajících Investorů.

9.12 Odkupování Investičních akcií:

a) Fond odkoupí, s výjimkou případů stanovených Zákonem nebo Statutem, od Investora Investiční akcie za předpokladu, že Investor doručil pokyn k odkoupení Investičních akcií ve formě odpovídající příloze Smlouvy,

b) pokud by odkup Investičních akcií vedl k poklesu objemu Investičních akcií držených Investorem pod minimální investici stanovenou Statutem, tj. 125 000 EUR (případně 1 000 000 Kč dle článku 9.11 písm. d)), je Investor povinen podat žádost o odkup Investičních akcií v celém jím drženém objemu,

c) Investiční akcie jsou odkupovány za hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro Den ocenění. Investiční akcie, o jejichž odkoupení bylo Investorem prostřednictvím pokynu k odkoupení Investičních akcií zažádáno v období od předcházejícího Dne ocenění do nejbližšího následujícího Dne ocenění (včetně), budou odkoupeny za hodnotu vyhlášenou pro nejbližší následující Den ocenění,

d) Investor může požádat o odkup Investičních akcií buď podle počtu odkupovaných Investičních akcií nebo podle požadované peněžní částky,

e) požádá-li Investor o odkup podle počtu odkupovaných Investičních akcií, pak se celková peněžní částka, která bude Investorovi zaslána, stanoví jako součin počtu odepisovaných Investičních akcií a odkupní ceny Investiční akcie a tato částka se poté zaokrouhluje na dvě desetinná místa,

f) požádá-li Investor o odkup v požadované peněžní částce, pak se počet odepisovaných Investičních akcií stanoví jako nejbližší vyšší celočíselný podíl požadované částky a odkupní ceny Investiční akcie. Zaslaná celková částka za odkoupené Investiční akcie je tvořena součinem tohoto počtu Investičních akcií a odkupní ceny a tato částka se zaokrouhluje na dvě desetinná místa,

g) Investiční akcie je odkoupena za hodnotu stanovenou ke Dni ocenění, pokud nejpozději v tento den dojde k doručení Pokynu k odkoupení Investičních akcií do Společnosti. Pokud

dojde k doručení pokynu k odkoupení do Společnosti po Dni ocenění, budou Investiční akcie odkoupeny za hodnotu stanovenou k následujícímu Dni ocenění,

h) Fond je povinen od Investora odkoupit Investiční akcie s použitím majetku příslušného podfondu, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií,

i) Fond odkoupí Investiční akcie od Investora bez zbytečného odkladu, nejdéle však ve lhůtě do jednoho (1) roku od data doručení pokynu k odkoupení Investičních akcií,

j) Investiční akcie určené Investorem k odkupu nesmí být zatíženy žádnými skutečnostmi, které by Fondu znemožňovaly jejich odepsání z účtu vlastníka v Samostatné evidenci,

k) odkoupení Investičních akcií není spojeno s výstupní srážkou,

l) práva z Investiční akcie zanikají při odkoupení Investičních akcií Fondem dnem odepsání Investičních akcií z účtu vlastníka v Samostatné evidenci, dnem výplaty podílu na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu, nebo ve lhůtách stanovených Zákonem při přeměně Fondu dle článku 11.4.

9.13 Vydávání nebo odkoupení Investičních akcií je zabezpečováno v sídle Společnosti.

9.14 Fond může pozastavit v souladu se Zákonem vydávání nebo odkupování Investičních akcií nejdéle na 3 měsíce, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů. O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje statutární orgán Fondu, který je povinen o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu musí být uvedeno datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, okamžik, od kterého se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje, rozhodnutí statutárního orgánu Fondu, zda se pozastavení vztahuje i na Investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje, rozhodnutí statutárního orgánu Fondu, zda se po obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. a) nebo b) Zákona, a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jedná se například o období na přelomu kalendářního roku a dále zejména o nestandardní situace, jako jsou případ nemožnosti spolehlivého ocenění aktiv v majetku Fondu, silné výkyvy na finančních trzích, živelné události nebo nadměrně vysoké požadavky na vydávání nebo odkupování Investičních akcií, pokud ohrožují zájmy ostatních Investorů a majetek v příslušném podfondu.

9.15 Vydávání nebo odkupování Investičních akcií se pozastavuje okamžikem rozhodnutí o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování. Od tohoto okamžiku nelze až do dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií vydat ani odkoupit Investiční akcii Fondu, s výjimkou Investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se neuplatní v případě, že Obhospodařovatel Fondu rozhodl, že se rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto Investiční akcie. Fond doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ČNB a informuje o této skutečnosti Investory. Jestliže pozastavení

vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy Investorů, ČNB toto rozhodnutí zruší a Fond bez zbytečného odkladu zajistí vydání a odkoupení všech Investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení Investoři požádali a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podáni žádosti. V případě dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, jímž je den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastaveno, Fond vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za hodnotu Investiční akcie stanovenou ke dni obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, nebo k žádostem o vydání nebo odkoupení Investičních akcií, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, nepřihlíží a Investoři, kteří takovou žádost podali, budou bez zbytečného odkladu vyzváni, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže Společnost je v době pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

10. Poplatky a náklady

10.1 Za obhospodařování a administraci podfondů náleží Společnosti fixní manažerský poplatek a v případě splnění dalších podmínek též výkonnostní odměna. Jejich součet tvoří úplatu Společnosti.

10.2 Základní údaje o výši úplaty Společnosti jsou uvedeny ke každému podfondu v Příloze.

10.3 Z majetku podfondů je hrazena úplata Společnosti (článek 10.5 až 10.6), odměna Depozitáři (článek 10.8) a další náklady dle článku 10.10. Úplata Společnosti za obhospodařování majetku podfondů nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li tato činnost podléhat této dani.

10.4 Poplatky a náklady hrazené z majetku podfondů slouží k zajištění správy jejich majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

10.5 Fixní manažerský poplatek je vypočítán z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu daného podfondu. Jeho alikvotní výše je stanovena při každém ocenění majetku a dluhů podfondu. Průměrná hodnota fondového kapitálu se vypočítá jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke dni stanovení hodnoty Investiční akcie. Fixní manažerský poplatek je hrazen čtvrtletně. Maximální výše manažerského poplatku je stanovena v příslušné části Statutu každého podfondu.

10.6 Rozhodným obdobím pro výplatu výkonnostní odměny je kalendářní rok, počátkem rozhodného období se rozumí 1. leden nebo den založení podfondu, koncem rozhodného období se pak rozumí 31. prosinec nebo datum zrušení podfondu. Výkonnostní odměna je hrazena jednou ročně. Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze tehdy, když hodnota Investiční akcie v poslední den rozhodného období je vyšší než hodnota Investiční akcie v poslední den předcházejícího rozhodného období, kdy naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní

odměny (resp. v den prvního vydání Investičních akcií). Výše naběhlé výkonnostní odměny je stanovena při každém ocenění majetku a dluhů podfondu podle vzorce uvedeného v příslušné části Statutu každého podfondu.

10.7 Investorovi může být před uskutečněním jeho investice účtován vstupní poplatek (přirážka) ve výši maximálně stanovené v příslušné části Statutu jednotlivých podfondů.

10.8 Depozitáři náleží odměna za výkon funkce depozitáře, jejíž alikvotní výše je stanovena při každém ocenění majetku a dluhů podfondu. Odměna Depozitáři činí 120 000 Kč ročně + DPH a je Depozitáři hrazena čtvrtletně zpětně. Odměna Depozitáře je účtována v měně podfondu.

10.9 Investor nehradí žádný poplatek Společnosti za vedení Samostatné evidence.

10.10 Vedle úplaty Společnosti a odměny Depozitáři jsou dalšími náklady hrazenými z majetku každého podfondu:

a) poplatky a provize obchodníkům s cennými papíry a organizátorům trhu,

b) poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů,

c) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,

d) náklady související s derivátovými operacemi,

e) náklady související s repo obchody,

f) náklady cizího kapitálu včetně úroků z úvěrů a přijatých půjček,

g) správní, soudní a notářské poplatky,

h) daně,

i) náklady na daňový audit,

j) náklady na účetní audit,

k) znalecké posudky,

l) další v bodech a) až k) výslovně neuvedené náklady, které Společnost jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku příslušného podfondu.

10.11 Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním majetku Fondu a příslušných podfondů, které nejsou uvedeny v článku 10.5 až 10.10, jsou zahrnuty v úplatě Společnosti a hradí je Společnost.

11. Další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice

11.1 Statut je Společností průběžně aktualizován, o změně Statutu rozhoduje představenstvo Společnosti. Změna nepodléhá předchozímu schválení ČNB, o provedených změnách je ČNB informována bez zbytečného odkladu, Investoři jsou informováni dle bodu 1.12 Statutu.

11.2 Auditorem Fondu je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

11.3 Ke zrušení Fondu nebo jím zřizovaného podfondu s likvidací dojde, nastane-li některá ze skutečností dle § 345 a § 346 Zákona, tj. v následujících případech:

a) o tom rozhodne valná hromada Fondu, nebo

b) o tom rozhodne soud a jmenuje likvidátora na návrh soudu.

11.4 K přeměně Fondu může dojít způsobem uvedeným v § 363, § 365 a § 373 Zákona.

11.5 Kontaktní místo, kde je možné získat dodatečné informace:

WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00

www.woodis.cz,

tel.: 222 096 111, e-mail: fondy@wood.cz

11.6 Zdanění příjmů Fondu a jím zřizovaných podfondů upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o daních").

11.7 Sazba daně z příjmů Fondu a jím zřizovaných podfondů je v souladu s § 21 Zákona o daních.

11.8 Zákon o daních rovněž upravuje zdanění příjmů nebo zisků plynoucích z držby nebo převodu Investičních akcií. Režim zdanění příjmů nebo zisků Investorů záleží na platných a účinných daňových předpisech v okamžiku jejich dosažení a nemusí být pro každého Investora shodný. V případě Investorů, daňových nerezidentů, se režim zdanění kromě Zákona o daních řídí navíc příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Pro informaci o daňových dopadech investice do Fondu pro konkrétního investora proto, i s ohledem na časté změny daňové legislativy, doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

11.9 Společnost informuje Investory a ČNB takto:

a) nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období Společnost předkládá výroční zprávu Fondu ČNB. Investorům bude plně k dispozici v sídle Společnosti a na vyžádání jim bude bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána.

b) Společnost informuje Investory o hodnotě Investiční akcie a o fondovém kapitálu podfondů, stanovených ke Dni ocenění.

11.10 V případě využití pákového efektu k investicím do Fondu budou ve výroční zprávě Fondu zveřejněny informace:

a) o míře využití pákového efektu podfondu,

b) o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu.

11.11 Ve výroční zprávě Fondu budou zveřejněny informace o podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku nízké likvidity, na majetku příslušného podfondu.

11.12 V souladu s čl. 6 SFDR je obhospodařovatel Fondu povinen zveřejnit:

a) způsob, jakým jsou Rizika týkající se udržitelnosti začleňována do investičních rozhodnutí Fondu, a

b) výsledky posouzení pravděpodobných dopadů Rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Fondu.

Vzhledem k tomu, že je Fond zaměřen na investice do finančních aktiv, zejména pak investičních cenných papírů, a to na globálních finančních trzích s dlouhodobým investičním horizontem, Fond při svém investičním rozhodování primárně zohledňuje jiná kritéria než postoj vybraného aktiva k faktorům udržitelnosti, jak jsou definovány v SFDR, a jeho potenciální náchylnost k Riziku týkajícímu se udržitelnosti.

Případné významné negativní vlivy faktorů působících Rizika týkající se udržitelnosti, kterým by potenciálně bylo aktivum v majetku Fondu, resp. podfondu, vystaveno, se mohou odrazit ve výpočtu hodnoty Fondového kapitálu prostřednictvím pravidelného ocenění majetku a dluhů Fondu a podfondu, a v konečném důsledku tak i v hodnotě Investiční akcie. Vzhledem k diverzifikaci aktiv nabývaných do majetku Fondu, resp. podfondu, je však takové riziko marginální. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

11.13 Orgánem dohledu je ČNB. Kontaktní údaje jsou:

Česká národní banka

Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

tel: 800 160 170, e-mail: info@cnb.cz

11.14 Zápis Fondu a jím zřizovaných podfondů v seznamu ČNB a výkon státního dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti podfondu. Nemohou vyloučit možnost porušení

právních povinností či Statutu Společností, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

11.15 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

Část II.
Závěrečná ustanovení

1.1 Statut Fondu byl schválen představenstvem Společnosti.

1.2 Toto znění Statutu nabývá účinnosti dne 11. 05. 2026.

1.3 Seznam podfondů Fondu:

a. ČCE (A) Restituční podfond.

V Praze dne 6. května 2026



.....

Miroslav Nosál, předseda představenstva

WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Příloha č. 1

ČCE (A) Restituční podfond

1. Identifikace podfondu

Název podfondu zní: ČCE (A) Restituční podfond (dále jen „Podfond“).

Investičním akciím Podfondu je přiřazen ISIN: CZ0008041597.

LEI Podfondu: 315700BIACDVQLFH4E49.

Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 25. května 2015.

2. Investiční strategie

2.1 Investičním cílem je zhodnocení Investičních akcií Podfondu flexibilní investiční strategií, zaměřenou na různé druhy finančních aktiv (zejména investiční cenné papíry) na globálních finančních trzích s dlouhodobým investičním horizontem. Fond je denominován v české koruně (CZK), investuje však i do cizoměnových aktiv. Měnové riziko je aktivně řízeno, cílem je maximalizace výnosu v české koruně. Doporučený investiční horizont je minimálně 10 let.

2.2 Srovnávacím etalonem (benchmark, proti kterému bude porovnávána výkonnost portfolia Podfondu) se rozumí následující tržní kompozitní index:

*0,10 * CZK BZEC Tr All > 1 Yr + 0,15 * BofAML Global Corporate&HY Tr Index (CZK hedged) + 0,75 * MSCI Local AC World Tr Index*

kde:

CZK BZEC Tr All > 1 Yr je index celkového výkonu trhu českých státních dluhopisů,

BofAML Global Corporate&HY Tr Index (CZK hedged) je Bank of America Merrill Lynch globální index celkového výkonu korporátních dluhopisů, včetně dluhopisů s vysokým výnosem, zajištěný do české koruny,

MSCI Local AC World Tr Index je MSCI globální akciový index, zahrnující vyspělé i rozvíjející se země, charakterizující celkovou výkonnost akciových trhů (tj. včetně dividend) bez vlivu měnových kurzů.

Procentní změna (Δ%) hodnoty benchmarku, určující za daný časový interval jeho výkonnost, je stanovena jako vážený průměr procentních změn hodnoty jeho jednotlivých komponent:

*Δ% Benchmark = 0,10 * Δ% CZK BZEC Tr All > 1 Yr + 0,15 * Δ% BofAML Global Corporate&HY Tr Index (CZK hedged) + 0,75 * Δ% MSCI Local AC World Tr Index*

2.3 Do jmění Podfondu lze nabýt:

a) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu (například bankovní vklady),

b) nástroje peněžního trhu,

c) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,

d) akcie,

e) finanční deriváty,

f) cenné papíry vydané investičními fondy,

g) investiční cenné papíry typu Exchange Traded Funds (ETF),

h) ostatní investiční cenné papíry,

i) pohledávky jiné než pohledávky podle písmene a),

j) investiční cenné papíry opravňující k nabytí výše uvedených investičních nástrojů.

2.4 Finanční deriváty, které Podfond může použít, jsou:

a) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se hodnota vztahuje,

b) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,

c) finanční rozdílové smlouvy.

2.5 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu jsou stanoveny takto:

a) do nástrojů peněžního trhu a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu lze investovat maximálně 50 % majetku Podfondu,

b) do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a cenných papírů dluhopisových fondů lze investovat minimálně 10 %, maximálně však 60 % majetku Podfondu,

c) do akcií, investičních cenných papírů typu ETF s expozicí na akciové trhy a do cenných papírů vydaných investičními fondy odpovídajících svou skladbou majetku akciovým fondům lze investovat minimálně 25 % a maximálně 85 % majetku Podfondu,

d) do investičních cenných papírů typu ETF s expozicí na komodity lze investovat maximálně 10 % majetku Podfondu,

e) do ostatních investičních cenných papírů zaměřených na alternativní aktiva včetně nemovitostních fondů lze investovat maximálně 20 % majetku Podfondu,

f) součet pohledávek jiných než na výplatu peněžních prostředků z účtu a dalších aktiv, které nesplňují podmínky podle §17b odst. 1 písm. c) Zákona o daních, musí být nižší než 10 % majetku Podfondu.

2.6 Investiční limity uvedené v článku 2.5 se nepoužijí po dobu 12 měsíců ode dne vzniku Podfondu, s výjimkou limitu podle článku 2.5 písmene f), který se použije ihned od okamžiku vzniku Podfondu.

2.7 Na účet Podfondu lze uzavřít smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých může podle Statutu investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, pouze tehdy, nepřesahují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k cenným papírům nebo zaknihovaným cenným papírům jednoho druhu vydaných jedním emitentem 30 % majetku Podfondu.

2.8 Technikami k obhospodařování Podfondu jsou pouze repo obchody podle článku 2.9 až 2.14 a finanční deriváty podle článku 2.4. Tyto techniky obhospodařování lze použít jen tehdy, jestliže:

a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,

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

c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Statutem ani investiční strategií Podfondu, a

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

2.9 Používá-li Statut pojem „repo“, aniž se jedná o pojem „repo obchod“, rozumí se jím prodej nebo jiný převod majetkové hodnoty se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem.

2.10 Používá-li Statut pojem „reverzní repo“, rozumí se jím koupě nebo jiný převod majetkové hodnoty se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem.

2.11 Za peněžní prostředky získané z repa lze nabýt pouze majetkovou hodnotu uvedenou v článku 2.3.

2.12 Peněžní prostředky získané z repa lze využít ke sjednání reverzního repa.

2.13 Majetkové hodnoty, které jsou předmětem reverzního repa, musí být v souladu se Statutem Podfondu.

2.14 Majetkové hodnoty, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.

2.15 Podfond pro účely výpočtu celkové expozice používá:

a) závazkovou metodu,

b) metodu hrubé hodnoty aktiv,

c) metodu hodnoty v riziku, nebo

d) jinou pokročilou metodu měření rizik.

2.16 Provádí-li se výpočet celkové expozice závazkovou metodou, potom:

a) se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí alespoň jednou za tři měsíce,

b) celková expozice vztahující se k derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % aktiv Podfondu; je–li překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice k finančním derivátům vyhovovala limitu.

2.17 Provádí-li se výpočet celkové expozice metodou hodnoty v riziku, potom:

a) se výpočet rizikové hodnoty, zpětné testování a stresové testování provádí alespoň jednou za tři měsíce,

b) absolutní hodnota v riziku nesmí být větší než 50 % hodnoty aktiv Podfondu.

2.18 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku. Úročené úvěry a zápůjčky nepřesáhnou 15 % majetku Podfondu. Podfond nesmí poskytovat úvěry ani zápůjčky:

a) Obhospodařovateli nebo osobě, kterou Obhospodařovatel pověřil výkonem některé činnosti,

b) Depozitáři nebo osobě, které Depozitář svěřil výkon některé své činnosti (opatrování nebo úschovu majetku),

c) zaměstnancům osob uvedených v písmenech a) a b) nebo

d) osobám tvořícím s osobami uvedenými v písmenech a) a b) koncern.

2.19 Investiční strategie Podfondu není zaměřena na nabývání pohledávek z úvěrů výhradně za účelem jejich postoupení třetím osobám se ziskem.

2.20 Za účelem efektivního obhospodařování může Podfond využívat pákového efektu. S využitím pákového efektu lze na účet Podfondu uzavřít pouze transakce, které jsou v souladu s povolenými investičními instrumenty, a to pouze s Přípustnou protistranou. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 25 % majetku Podfondu.

3. Rizikový profil

3.1 Hodnota Investiční akcie může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů, skladbě majetku Podfondu a dalších faktorech a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu není žádnou zárukou výkonnosti v budoucím období.

3.2 Rizika vyplývající z investice do Podfondu:

a) tržní riziko – vyplývá z vlivu vývoje finančních trhů na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Vzhledem k investičnímu zaměření Fondu se jedná především o akciové riziko, charakterizující vliv změny tržní ceny akcií, a úrokové riziko, charakterizující vliv změny tržních úrokových sazeb na tržní ceny dluhových instrumentů,

b) úvěrové riziko - spočívá v nesplnění závazku emitenta investičního nástroje nebo v jeho celkovém finančním selhání. Toto riziko stoupá s výběrem finančních nástrojů emitovaných

méně kvalitními emitenty. Podfond může investovat do investičních nástrojů vydaných širokým spektrem emitentů bez omezení jejich ratingem,

c) riziko vypořádání – souvisí s nedodáním nakoupených investičních nástrojů protistranou nebo nezaplacením, případně zdržením transakce. Výběr protistran je omezen na kvalitní banky a kvalitní finanční společnosti, které splňují nároky státních dohledových orgánů a disponují potřebnými legislativními a kvalifikačními předpoklady,

d) riziko operační – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Patří sem též riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Podfondem,

e) riziko nedostatečné likvidity – spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií. Z těchto důvodů investoři nesou riziko pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií,

f) měnové riziko – souvisí s tím, že Podfond může investovat do investičních nástrojů v jiné měně než je měna Podfondu a dojde ke změně hodnoty majetku Fondu v důsledku pohybu devizových kurzů,

g) riziko spojené s deriváty - souvisí zejména se změnou tržních cen podkladových aktiv; souvisejícími riziky je riziko likvidity, riziko protistrany a riziko možné progresivní závislosti na ceně podkladového aktiva, kdy malá počáteční investice otevírá prostor nejen pro značné zisky, ale i ztráty,

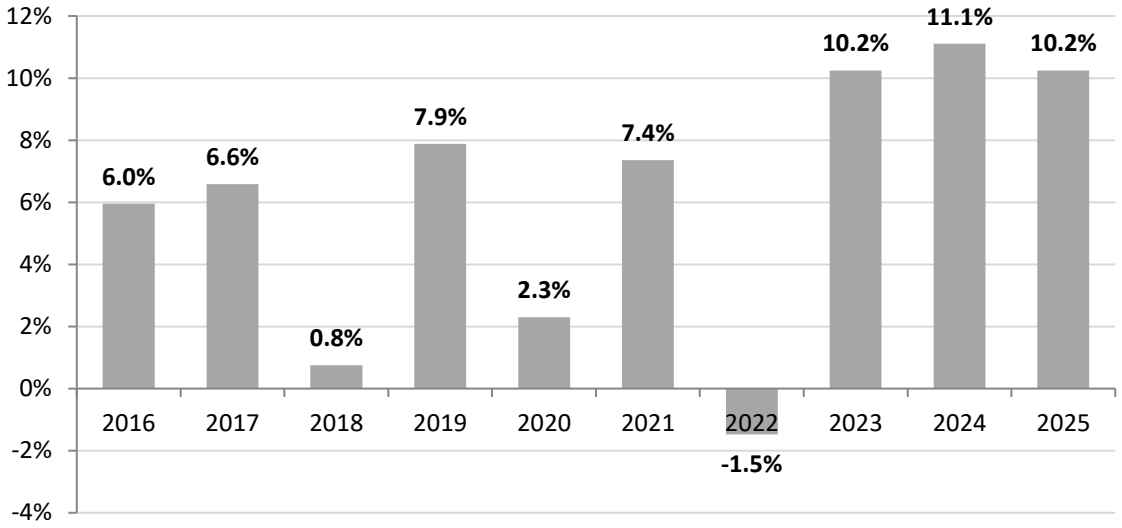
h) riziko koncentrace – vyplývá z možného soustředění majetku Podfondu do investic v konkrétním regionu, sektoru či jiné úzké skupině emitentů,

i) riziko pákového efektu – souvisí s využitím cizího kapitálu k dalším investicím do majetku Fondu. Pákový efekt může výkonnost Podfondu zvýšit, avšak při nepříznivém vývoji může naopak výkonnost snížit,

j) nemovitostní riziko – souvisí především s rizikem správného ocenění nemovitosti. V případě nemovitostí se zpravidla jedná o investice s dlouhodobým horizontem, u kterých hrozí zvýšené politické riziko a také vyšší riziko snížené likvidity investice.

3.3 Používání finančních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik se řídí Statutem. Finanční a komoditní derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Statutem.

4. Historická výkonnost



4.1 Údaje o historické výkonnosti nejsou žádnou zárukou výkonnosti Podfondu v budoucím období a jejich použitelnost jako indikátoru budoucí výkonnosti je omezená. Na grafu je znázorněna čistá výkonnost Podfondu, zohledňující vliv všech nákladů.

4.2 Podfond vznikl 25. května 2015, hodnota výkonnosti za neúplný kalendářní rok zde není dle pravidel EFAMA (The European Fund and Asset Management Association) zobrazena.

5. Poplatky a náklady

5.1 Při vydávání a odkupování Investičních akcií není aplikován žádný vstupní ani výstupní poplatek.

5.2 Fixní manažerský poplatek je určen v závislosti na hodnotě fondového kapitálu takto:

NAV	**Fixní manažerský poplatek**
NAV < 100 mil Kč	0,20 % (20 bazických bodů) p.a.
100 mil < NAV < 250 mil	0,15 % z objemu nad 100 mil Kč + 0,20 % z prvních 100 mil Kč
250 mil < NAV < 500 mil	0,10 % z objemu nad 250 mil Kč + 0,15 % z dalších 150 mil Kč + + 0,20 % z prvních 100 mil Kč
NAV > 500 mil Kč	0,05 % z objemu nad 500 mil Kč + 0,10 % z dalších 250 mil Kč + + 0,15 % z dalších 150 mil Kč + 0,20 % z prvních 100 mil Kč

kde NAV je průměrná hodnota fondového kapitálu Podfondu za dané období.

5.3 Výkonnostní odměna je rovna 10 % z rozdílu čisté výkonnosti Podfondu a výkonnosti benchmarku, při dodržení podmínky dle bodu 10.6 Statutu, a je určena vzorcem:

$$VO_t = max\left[\{GNAV_t - GNAV_m * (1 + BM_{t,m}) - \sum_{i=m}^{t} (S_i - R_i) * (1 + BM_{t,i})\}; 0\right] * 0{,}1$$

kde

VO_t ... výkonnostní odměna v čase t,
$GNAV_t$ ... fondový kapitál před zohledněním výkonnostní odměny v čase *t*,
$GNAV_m$ ... fondový kapitál před zohledněním výkonnostní odměny na konci rozhodného období, ve kterém naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny,
S_i ... hodnota úpisů Investičních akcií v čase *i* po rozhodném období, ve kterém naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny,
R_i … hodnota zpětných odkupů Investičních akcií v čase *i* po rozhodném období, ve kterém naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny,
$BM_{t,m}$ … výkonnost benchmarku v čase *t* od konce rozhodného období, ve kterém naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny,
$BM_{t,i}$ … výkonnost benchmarku v čase *t* od okamžiku *i*, který nastal po rozhodném období, ve kterém naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny.

Pokud je v okamžiku ocenění Podfondu výkonnost benchmarku záporná, nahrazuje se její hodnota nulou.

5.4 Další informace k poplatkům a nákladům Podfondu jsou uvedeny v části 10 (Poplatky a náklady) Statutu.