

**DODATEK Č. 3**  
**STATUTU**  
**(dále jen „Dodatek č. 3“)**

**DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

## OBSAH

Vymezení pojmů.....	3
Část I. Obecné náležitosti Dodatku.....	4
1 Základní údaje o Podfondu .....	4
2 Investiční strategie Podfondu.....	4
3 Informace o rizicích (rizikový profil) .....	6
4 Zásady pro hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku nebo výnosech .....	9
5 Údaje o cenných papírech vydávaných Fondem.....	10
6 Informace o poplatcích a nákladech, informace o celkové nákladovosti.....	11
7 Souhrn Politiky odpovědného investování .....	11
Část II. Zvláštní náležitosti Dodatku .....	13
Informace o vydávání a odkupování Investičních Akcií podfondu .....	13

## Vymezení pojmů

V tomto Dodatku č. 3 jsou používány pojmy definované ve Statutu ve stejném významu. Kromě nich jsou v tomto Dodatku č. 3 navíc používány tyto pojmy:

„**cílovými aktivy**“ se rozumí nemovitosti, nemovitostní společnosti, obchodní podíly, věci v právním smyslu (zejména pohledávky) a jejich soubory.

„**dluhem**“ se rozumí kapitál vypůjčený od třetích stran pro financování investičních aktivit Fondu (podfondu) nebo pro refinancování stávajících dluhů.

„**dluhovými nástroji**“ se rozumí například, nikoli pouze, úvěry nebo zápůjčky, dluhopisy podle zákona č. 190/2004 Sb., směnky.

„**Podfondem**“ se rozumí **DEKINVEST podfond Gama**.

## Část I. Obecné náležitosti Dodatku

### 1 Základní údaje o Podfondu

- 1.1 Název podfondu je DEKINVEST podfond Gama. Pro tento Podfond je možné používat zkrácené označení Podfond Gama.
- 1.2 Tento Podfond nabyt oprávnění k činnosti a byl zapsán do seznamu podfondů vedeného ČNB dne 1. června 2022.
- 1.3 Tento Podfond byl založen na dobu neurčitou. Investiční Akcie mají přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) [●].
- 1.4 Základní měnou Podfondu je Koruna česká (CZK).

### 2 Investiční strategie Podfondu

- 2.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Tento majetek a dluhy tak tvoří Podfond, je investičním majetkem a vztahuje se na něj tato investiční strategie.
- 2.2 V rámci investičního procesu jsou uplatňovány zásady odpovědného investování, zejména jsou zohledňovány a posuzovány Faktory udržitelnosti a hodnocena Rizika vztahující se k udržitelnosti u jednotlivých investic Fondu. Jsou vyloučeny investice do společností se silně sporným přístupem k environmentálním, sociálním a vládním otázkám.
- 2.3 Cílem Podfondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu nadprůměrného zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách, zejména investováním do cílových aktiv, generujících pravidelný či nepravidelný výnos v České republice a dalších zemích Evropy, v souladu se Statutem a tímto Dodatkem č. 3. Vedle investic do cílových aktiv bude Podfond v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a tímto Statutem investovat do finančních aktiv s cílem zhodnotit volné prostředky Podfondu. Výnosy z investic bude Podfond reinvestovat v souladu s investičními cíli. Tím není dotčena možnost rozdělit zisk v souladu s tímto Statutem a stanovami Fondu.
- 2.4 Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, tedy osoby s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním na kapitálovém trhu. Podfond je určen pro investování osobami, které mají zkušenosti s obchodováním s aktivy, do nichž Podfond investuje, a které jsou si vědomy, že očekávaný výnos z investice do Podfondu je spojen s vyšší mírou rizika, a které jsou schopny rizika spojená s investováním do Podfond vyhodnotit. Podfond je vhodný pro investory, kteří jsou připraveni držet investici do Podfondu po dobu minimálně 4 (čtyři) roky. Za účelem ochrany investorů nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami.
- 2.5 Podfond nezamýšlí sledovat žádný určitý index nebo ukazatel, ani aktivně nekopíruje žádný určitý index.
- 2.6 Návratnost investice do Podfondu, její částí nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem.

#### Investice do nemovitostí a nemovitostních společností

- 2.7 Podfond investuje zejména do nemovitostí a nemovitostních společností, a to až 100 % (jedno sto procent) svého majetku, resp. až veškerý svůj majetek, s výjimkou majetku, který je umístěn ve finančních aktivech dle ust. 2.17 tohoto Dodatku č. 3.
- 2.8 Podfond investuje zejména do následujících typů nemovitostí:
  - a) skladové a logistické parky,
  - b) objekty s plochami pro obchod a služby,
  - c) objekty s administrativními plochami,

- d) průmyslové objekty,
  - e) obytné domy a rezidenční projekty,
  - f) pozemky a objekty pro účely rozvoje a výstavby (development).
- 2.9 Nemovitosti nabývané do majetku Podfondu nebo do majetku nemovitostních společností, na kterých má Podfond účast, budou nabývány především za účelem jejich komerčního využití v souladu s účelem, ke kterému mají sloužit, nebo za účelem jejich prodeje a reinvestování výnosů.
- 2.10 Podfond může nabývat nemovitosti a účasti v nemovitostních společnostech umístěné resp. se sídlem v České republice nebo na území jiného státu, jestliže v tomto státě existuje evidence nemovitostí, která eviduje vlastnická práva a jiná věcná práva k nemovitostem, a Depozitář je v tomto státě schopen zajistit plnění práv a povinností v rozsahu stanoveném Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem.
- 2.11 Podfond se bude zaměřovat zejména na investice v pásmu cca 10 (deset) až 500 (pět set) mil. Kč na jeden projekt. V rámci nabývání nemovitostí může Podfond nabývat rovněž příslušenství nemovitostí, které představují věci a práva určená k tomu, aby byly s příslušnou nemovitostí trvale užívány (např. mobiliář, zařízení technického zázemí, vnitřní vybavení apod.).
- 2.12 Investice Podfondu a jejich financování jsou realizovány za podmínek obvyklých na relevantním trhu.
- 2.13 Investiční limity pro investice Podfondu do nemovitostí a nemovitostních společností jsou stanoveny takto:
- a) hodnota jedné nemovitosti pořizované do majetku Podfondu nesmí v době pořízení překročit 80 % (osmdesát procent) hodnoty majetku Podfondu;
  - b) hodnota účasti Podfondu v jedné nemovitostní společnosti pořizované do majetku Podfondu nesmí v době pořízení překročit 90 % (devadesát procent) hodnoty majetku Podfond;
  - c) hodnota příslušenství jedné nemovitosti nesmí překročit 50 % (padesát procent) hodnoty této nemovitosti jakožto věci hlavní. V odůvodněných případech, kdy příslušenství věci hlavní má zásadní vliv na hodnotu či využití nemovitosti jako celku (např. logistická centra, hotely, sportovní areály apod.), je možno tento limit zvýšit až na 80 % (osmdesát procent) hodnoty věci hlavní.
- 2.14 Pokud po nabytí nemovitosti nebo účasti v nemovitostní společnosti budou překročeny limity uvedené v ust. 2.12 tohoto Dodatku č. 3, je Fond povinen uvést rozložení svého majetku do souladu s tímto Dodatkem č. 3 nejpozději do konce 1 (jednoho) účetního období následujícího po vzniku překročení limitů. Při uvádění rozložení majetku do souladu se Statutem postupuje Fond s odbornou péčí tak, aby nepoškodil zájmy investorů, zejména aby nemuselo dojít k prodejům aktiv Podfondu s ekonomicky nežádoucím efektem.

#### Investice do obchodních účastí

- 2.15 Podfond investuje do obchodních účastí nejvýše 50 % (padesát procent) svého majetku.

#### Investice do movitých věcí

- 2.16 Do movitých věcí může Podfond investovat nejvýše 50 % (padesát procent) svého majetku.

#### Investice do pohledávek

- 2.17 Podfond investuje do pohledávek, a to zejména do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Podfondu. Do pohledávek může Podfond investovat nejvýše 50 % (padesát procent) svého majetku.

#### Investice do finančních aktiv

- 2.18 Podfond investuje kromě cílových aktiv také do finančních aktiv jednak jako součást omezení rizika likvidity, ale zejména s cílem zhodnotit volné prostředky Podfondu v rozsahu, ve kterém není možné prostředky Podfondu umístit do jiných vhodných investic v souladu s tímto Dodatkem č. 3, popř. ve

kterém to je nezbytné k akumulaci prostředků Podfondu pro realizaci investic do cílových aktiv. Do finančních aktiv může Podfond investovat nejvýše 30 % (třicet procent) svého majetku. Riziko likvidity je rovněž omezeno možností využívat zápůjčky dle Rámcové smlouvy o vzájemném poskytování zápůjček ve skupině DEK až do výše 2.500.000.000 Kč a také dluhové nástroje definované v ust. 4.9 tohoto Dodatku č. 3.

#### Společná ustanovení o uskutečňování investiční strategie Podfondu

- 2.19 Pro efektivní obhospodařování majetku může Podfond používat finanční deriváty. Efektivním obhospodařením majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, snížení nákladů nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond.
- 2.20 Do majetku Podfondu mohou být nabývány především, nikoli pouze, swapy, futures, forwardy a opce. Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, jejichž podkladový nástroj odpovídá investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu. Podfond může provádět repo obchody za účelem efektivního obhospodařování majetku a zajištění dodatečných výnosů pro Podfond. Předmětem těchto operací mohou být všechny druhy finančních aktiv, které může Podfond nabývat.
- 2.21 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:
- a) součet hodnot investic do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vkladu u tohoto emitenta a rizika spojeného s tímto emitentem jako druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty nesmí překročit 49 % (čtyřicet devět procent) hodnoty majetku Podfondu,
  - b) otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout Fondový kapitál Podfondu.
- 2.22 Investiční limit uvedený v ust. 2.21 písm. a) tohoto Dodatku č. 3 se neuplatní na investice Podfondu do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie, státem, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie. Investice Podfondu do takových cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu může činit až 100 % (jedno sto procent) hodnoty majetku Podfondu umístěného ve finančních aktivech, pokud je investice rozdělena nejméně do 4 (čtyř) různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmějí tvořit více než 50 % (padesát procent) hodnoty majetku Podfondu.
- 2.23 Při dodržení pravidel stanovených v ust. 4.7 tohoto Dodatku č. 3 může Podfond poskytovat úvěry nebo zápůjčky.
- 2.24 Podfond není obhospodařován stylem založeným na taktickém umístění aktiv. Podfond však může v mezích stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a tímto Dodatkem č. 3 realokovat své investice v rámci jednotlivých typů cílových aktiv a investicemi do finančních aktiv tak, aby dosáhl optimálního zhodnocení prostředků investorů. Případná přizpůsobení portfolia Podfondu nebudou realizována podle předem pevně stanoveného postupu, resp. v předem pevně stanovených intervalech.
- 2.25 Majetek, na který je zaměřena investiční strategie Podfondu, může Podfond nabývat také v rámci přeměny jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.

### **3 Informace o rizicích (rizikový profil)**

- 3.1 Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích a trzích nemovitostí nemůže Fond zaručit dosažení stanovených cílů. Fond upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Vše, co je uvedeno v dalších odstavcích tohoto článku 3 pro Fond, vztahuje se též na jeho podfondy.
- 3.2 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Fondu, resp. jeho podfondů:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu.

Investor si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu v případě kolísání trhu s cílovými aktivy může dojít i ke kolísání hodnoty akcií Fondu. Současně zejména v počátku existence Fondu budou jednotlivá cílová aktiva představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého nemovitostního aktiva může mít významný dopad na vývoj ceny akcií Fondu.

- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu

Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Fondu vůči těmto rizikům (např. denominace pohledávek v majetku Fondu v cizí měně, změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

- c) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Fondu (např. nájemci nemovitostí, dlužníci z pohledávek, emitenti investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Fond minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň bonity, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními.

- d) Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s nemovitostními aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.

- e) Riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům vyplývajícím z jeho otevřené formy nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií Podfondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část majetku Fondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi.

- f) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu

Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána v tomto článku výše.

- g) Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Fond hodlá nabývat

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

- h) 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 vydané Fondem

Majetek Fondu je svěřen do úschovy, nebo pokud to povaha věcí vylučuje, jiného opatrování Depozitáři, kterým je renomovaná banka. Přesto může existovat riziko, že v důsledku insolvence, nedbalosti nebo úmyslného jednání této osoby může dojít ke ztrátě tohoto majetku.

- i) Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční zaměření Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Fondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic. Primárně je třeba zmínit toto riziko ve vztahu k trhu jednotlivých typů cílových aktiv, a to zejména v tom smyslu, že investiční zaměření Fondu se týká právě těchto trhů (koncentrace rizik spojených s výkyvy těchto trhů).

- j) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne vzniku Podfondu.

- k) Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů

Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že akcionář nebude držet investici ve Fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu.

- l) Rizika spojená se stavebními vadami

Nemovitosti mohou být dotčeny stavebními vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Toto riziko lze snížit zajištěním kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědností za vady. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.

- m) Rizika spojená s vadami movitých věcí (odlišnými od pohledávek)

Movité věci mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generujícího pravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty movitých věcí a zvýšené náklady na opravy apod.

- n) Rizika spojená s pohledávkami

Kvalita pohledávek závisí zejména na schopnosti dlužníka splnit svůj závazek (bonita dlužníka) a kvalitou jejich zajištění. Nedostatečná bonita dlužníka nebo kvalita zajištění pohledávky může vést ke znehodnocení pohledávky (kreditní riziko). Toto riziko lze snížit hodnocením bonity dlužníka před nabytím pohledávky, monitoringem splácení pohledávky dlužníkem, systémem včasného upozornění na nesplácené pohledávky a zahájení jejich řešení v raném stádiu delikvence, dále výběrem dostatečného zajištění, jehož hodnota nekoreluje s bonitou dlužníka, sledováním hodnoty a kvality zajištění během života pohledávky



s případnými požadavky na jeho doplnění. S pohledávkami je rovněž spojeno riziko koncentrace pohledávek v majetku Fondu za jedním nebo několika dlužníky.

- o) Rizika spojená s možností selhání osoby, ve které má Fond obchodní účast nebo za níž má Fond pohledávku

Osobami, ve kterých má Fond obchodní účast, jsou vesměs obchodní společnosti a mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty obchodní účasti v takové osobě či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek takové osoby), resp. nemožnosti jejího prodeje.

- p) Rizika spojená s nabytím cílového aktiva v zahraničí

V případě cílových aktiv nacházejících se v zahraničí resp. obchodních účastí v osobách se sídlem v zahraničí nebo pohledávek za nimi je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) tohoto typu aktiv např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.

- q) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.

Toto riziko je malé až střední a je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti.

- r) Riziko vztahující se k udržitelnosti investic

Riziko, že v důsledku uplatňování Politiky odpovědného investování, tedy z důvodu existence nebo pravděpodobné existence nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí, které mají nepříznivé účinky na Faktory udržitelnosti investice,

Fond nebude moci nabýt nebo nadále držet vybrané investice. Fond v důsledku uplatňování Faktorů udržitelnosti při správě svého majetku může (i) vykazovat nižší výkonnost než trh jako celek, nebo (ii) vykazovat nižší výkonnost než obdobné investiční fondy, které při výběru investic neuplatňují Politiku odpovědného investování a nezohledňují Faktory udržitelnosti a / nebo (iii) způsobit, že Fond bude prodávat pozice, která mají a následně i udržují dobrou výkonnost. Rovněž okruh možných investic Fondu může být užší než v ostatních fondech, které Faktory udržitelnosti v rámci své investiční politiky nezohledňují.

Fond bude nakládat s hlasovacími právy způsobem, který je v souladu s příslušnými výlučnými kritérii ESG, což nemusí vždy odpovídat snaze o zajištění maximální krátkodobé výkonnosti příslušného emitenta.

Výběr aktiv se může spoléhat na proprietární proces hodnocení Faktorů udržitelnosti, který se částečně spoléhá na data třetích stran. Údaje poskytnuté třetími stranami mohou být neúplné, nepřesné nebo nedostupné a v důsledku toho existuje riziko, že Fond může nesprávně posoudit cenný papír nebo emitenta.

#### **4 Zásady pro hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku nebo výnosech**

- 4.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok. Účetní období bezprostředně předcházející změně účetního období může být kratší nebo i delší než kalendářní rok, a to za podmínek stanovených právními předpisy.
- 4.2 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Vyhláškou o pravidlech.
- 4.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti statutárního orgánu Fondu.

- 4.4 Účetní závěrka Podfondů musí být ověřena auditorem.
- 4.5 Oceňování majetku a dluhů z investiční činnosti Podfondů je prováděno jedenkrát ročně, a to k poslednímu kalendářnímu dni posledního kalendářního měsíce, popř. k jinému dni, ke kterému Investor podá žádost o vydání nebo odkoupení Investičních Akcií a Fond rozhodne o dni ocenění k tomuto dni. Fond provede ocenění majetku a dluhů z investiční činnosti Podfondů také k jinému dni, pokud to bude považovat za nutné z důvodu ochrany akcionářů Podfondů.
- 4.6 Fond účtuje o stavu a pohybu majetku a dluhů, o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondů odděleně od předmětu účetnictví svého, odděleně pro jednotlivé podfondy a pro jednotlivé třídy v rámci Podfondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy Investičních Akcií.
- 4.7 Fond resp. Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku nebo dar nemovitostní společnosti, ve které má Fond resp. Podfond účast, popř. rovněž jiné osobě. Součet všech úvěrů, zápůjček a darů poskytnutých z majetku Fondu jedné osobě nesmí překročit 40 % (čtyřicet procent) hodnoty majetku Fondu resp. Podfondů. Součet všech úvěrů, zápůjček a darů poskytnutých z majetku Fondu resp. Podfondů nesmí překročit 70 % (sedmdesát procent) hodnoty majetku Fondu resp. Podfondů.
- 4.8 Fond resp. Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Fondem resp. Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad pro Fond resp. Podfond. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu resp. Podfondů a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu resp. Podfondů. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu resp. Podfondů.
- 4.9 Fond resp. Podfond může své investiční aktivity a jejich refinancování financovat dluhem, a to všemi dostupnými dluhovými nástroji, tj. například, nikoli pouze, přijímat úvěry nebo zápůjčky, vydávat dluhopisy podle zákona č. 190/2004 Sb., vydávat směnky a jiné dluhové nástroje, a to za podmínek obvyklých na relevantním trhu. Konečná splatnost dluhu nebude přesahovat období, na které je Fond resp. Podfond založen. Objem kapitálu získaný konkrétním dluhovým nástrojem nepřesáhne 80 % (osmdesát procent) hodnoty majetku Fondu resp. Podfondů, s výjimkou toho, že (i) objem emise dluhopisů může tuto hranici překročit po dobu až 2 (dvou) účetních období následujících po datu emise těchto dluhopisů a (ii) objem kapitálu získaný jiným dluhovým nástrojem může hranici 80 % (osmdesát procent) hodnoty majetku Fondu resp. Podfondů překročit po dobu až 1 (jednoho) účetního období následujícího po datu čerpání tohoto zdroje financování.
- 4.10 Fond resp. Podfond může přijímat dary.
- 4.11 Fond resp. Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) nebo na výnosech z hospodaření Fondu resp. Podfondů.

## **5 Údaje o cenných papírech vydávaných Fondem**

### Investiční akcie (na účet jednotlivých podfondů)

- 5.1 Investiční akcie jsou kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na Fondovém kapitálu příslušného podfondů, ke kterému jsou vydány.
- 5.2 S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondů. Investiční akcie odkoupením zanikají. Další informace o vydávání a odkupování Investičních akcií Fondu jsou uvedeny v části II. tohoto Dodatku č. 3.
- 5.3 S vlastnictvím investičních akcií není spojeno hlasovací právo na valné hromadě.
- 5.4 Investiční akcie nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.

## **6 Informace o poplatcích a nákladech, informace o celkové nákladovosti**

- 6.1 Obhospodařovateli náleží odměna za obhospodařování Podfondu ve fixní části 120 000 Kč/rok, hrazená ročně zpětně s tím, že minimální výše fixní částky činí 10.000,- Kč za každý i započatý kalendářní měsíc.
- 6.2 Za administraci Podfondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se skládá z fixní a variabilní částky a stanoví se následujícím způsobem: fixní částka ve výši 345.000,- Kč/rok hrazená pololetně zpětně s tím, že minimální výše fixní částky činí 28.750,- Kč za každý i započatý kalendářní měsíc.
- 6.3 Za pověření výkonem některých činností Podfondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se skládá z fixní a variabilní částky a stanoví se následujícím způsobem: fixní částka ve výši 345.000,- Kč/rok hrazená pololetně zpětně s tím, že minimální výše fixní částky činí 28.750,- Kč za každý i započatý kalendářní měsíc.
- 6.4 Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře se stanoví fixní částkou ve výši 240 tis. Kč/rok. Konkrétní mechanismus výpočtu odměny Depozitáře uvedeného v předchozí větě stanoví depozitářská smlouva.
- 6.5 Z majetku příslušného Podfondu se dále hradí zejména tyto náklady:
- náklady na vypůjčený kapitál, tj. zejména, nikoli pouze, úroky, poplatky, náklady na právní a jiné poradenství,
  - náklady spojené s obchody s investičními nástroji, tj. zejména, nikoli pouze, provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
  - odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,
  - odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,
  - náklady související s repo obchody,
  - náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,
  - poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - náklady spojené s vedením emise investičních akcií,
  - náklady na účetní a daňový audit,
  - náklady na pravidelné ocenění majetku Podfondu,
  - náklady na marketing a public relations aktivity,
  - soudní, správní a notářské poplatky,
  - daně,
  - další výše výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel, Investiční společnost nebo Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu a podfondů (zřizovací výdaje), jejich obhospodařováním a administrací.
- 6.6 Veškeré další výdaje a náklady Podfondu, které nejsou uvedeny v ust. 6.2 až 6.5 tohoto Dodatku č. 3, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování a hradí je Obhospodařovatel.
- 6.7 Výdaje a náklady, které se vztahují ke všem podfondům budou hrazeny z majetku jednotlivých podfondů poměrně, podle výše Fondového kapitálu jednotlivých podfondů.

## **7 Souhrn Politiky odpovědného investování**

- 7.1 Nařízení o zveřejňování informací

Dne 18. prosince 2019 bylo Evropskou radou a Evropským parlamentem vyhlášeno Nařízení o zveřejňování informací s cílem stanovit celoevropský rámec pro usnadnění Udržitelných investic. Nařízení stanoví harmonizovaná pravidla pro účastníky finančního trhu a finanční poradce, jež se týkají transparentnosti, pokud jde o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti a zohledňování nepříznivých dopadů na udržitelnost do jejich postupů a o poskytování informací souvisejících s udržitelností ve vztahu k finančním produktům v odvětví finančních služeb Evropského hospodářského prostoru. Působnost Nařízení o zveřejňování informací zahrnuje velmi širokou škálu finančních produktů (např. subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (standardní fondy), alternativní investiční fondy, penzijní produkty a plány, atp.) a účastníků finančního trhu (např. v EU licencované správce portfolií a finanční (investiční) poradce). Jeho cíle jsou (i) posílení ochrany koncových investorů finančních produktů, (ii) zlepšení úrovně zveřejňování informací koncovým investorům ze strany účastníků finančního trhu a (iii) zlepšení úrovně zveřejňování informací o finančních produktech poskytovaných koncovým investorům, a, mimo jiné i tím, umožnit investorům přijímat informovaná investiční rozhodnutí.

## 7.2 Souhrn Politiky odpovědného investování

Od svého založení je Fond přesvědčen, že zahrnutím ESG hledisek, včetně zohledňování Faktorů udržitelnosti a Rizik vztahující se k udržitelnosti, do rozhodování v rámci investičního procesu vedle hospodářských a finančních hledisek umožňuje komplexněji posuzovat investiční rizika a investiční příležitosti. Hodnocení ESG si klade za cíl měřit výkon ESG emitenta, tj. jeho schopnost předvídat a řídit Rizika udržitelnosti a příležitosti spojené s jeho průmyslovým odvětvím a individuálními okolnostmi. ESG hodnocení rovněž posuzuje schopnost emitentů řídit potenciální negativní dopady jejich činností na Faktory udržitelnosti. Využíváním ESG ratingů jsou zohledňována Rizika vztahující se k udržitelnosti při investičních rozhodnutích Fondu. Vedle zohledňování ESG, ve všech svých aktivních investičních strategiích Fond uplatňuje politiku cíleného vyloučení společností (emitentů) nerespektujících mezinárodní úmluvy, mezinárodně uznávané rámce nebo národní předpisy nebo se sporným přístupem k environmentálním a sociálním otázkám nebo řádné správě společnosti.

ESG chování se u korporátních emitentů hodnotí porovnáním s průměrnou výkonností příslušného odvětví u těchto tří ESG aspektů:

1. Environmentální aspekt: zkoumá schopnost emitentů kontrolovat přímé a nepřímé dopady jejich hospodářské aktivity na životní prostředí, přes omezování spotřeby energie, snižování emisí skleníkových plynů, boje proti vyčerpání přírodních zdrojů a ochrany biologické rozmanitosti;
2. Sociální aspekt: měří se tím, jak emitent pracuje na dvou odlišných koncepcích: strategii emitenta rozvíjející lidský kapitál dané společnosti a obecného dodržování lidských práv;
3. Aspekt řádné správy a řízení společnosti: posuzuje se schopnost emitenta zajistit prostředí pro efektivní rámec správy a řízení společnosti a schopnosti dlouhodobého vytváření hodnoty.

Interní ESG rating představuje kvantitativní skóre ESG rozdělené do pěti stupňů, od 1 (představující nejlepší skóre) po 5 (jako nejhorší skóre). Pokud není v investiční politice finančního produktu stanoveno jinak, jsou cenné papíry s ESG ratingem 5 vyloučeny z investování.

## Část II. Zvláštní náležitosti Dodatku

### Informace o vydávání a odkupování Investičních Akcií podfondu

- 1.1 Aktuální hodnota investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 1.2 Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje ke **dni ocenění** majetku a dluhů, kterým je poslední kalendářní den každého kalendářního roku (tedy s roční četností, tj. k 31.12.), popř. jiný den, ke kterému akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení investičních akcií a Fond rozhodne o dni ocenění („Den ocenění“). Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty investičních akcií je maximálně 6 měsíců ode dne ocenění, zpravidla dvacet pět dní.
- 1.3 Informaci o aktuální hodnotě investiční akcie uveřejňuje Administrátor, na svých webových stránkách.

#### Vydávání a odkupování investičních akcií podfondu

- 1.4 První emise investičních akcií Podfondu proběhne za podmínek určených Fondem a uveřejněných na webových stránkách Fondu.
- 1.5 Minimální vstupní investice do Fondu je definována v ust. 1.5 Statutu.
- 1.6 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v souladu a za podmínek uvedených v § 130 až 140 ve spojení s § 163 odst. 2 až 4 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 1.7 Investiční akcie je vydaná připsáním na majetkový účet vlastníka cenných papírů, který je veden v evidenci Administrátorem.
- 1.8 Bez ohledu na výše uvedené, rozhodne Fond o dni ocenění podle ust. 1.2 části II tohoto Dodatku č. 3 vždy a odkup v žádosti investora uvedených investiční akcií příslušného podfondu, tj. výplata části majetku příslušného podfondu, odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií příslušného podfondu, bude Administrátorem Fondu zajištěn nejdéle do:
  - a) 4 (čtyř) měsíců ode dne, kdy investor předložil Fondu žádost o odkoupení investičních akcií, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých);
  - b) 6 (šesti) měsíců od dne, kdy investor předložil Fondu žádost o odkoupení investičních akcií, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000,- Kč (třicet milionů korun českých);
  - c) 12 (dvanácti) měsíců ode dne, kdy investor předložil Fondu žádost o odkoupení investičních akcií, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30.000.000,- Kč (třicet milionů korun českých).
- 1.9 Konkrétní podmínky pro vydávání a odkupování investičních akcií jsou stanoveny ve smlouvě o úpisu, kterou uzavře zájemce o nabytí investičních akcií s Administrátorem, popř. jinou osobou zajišťující vydávání a odkupování investičních akcií.

#### Společná pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií

- 1.10 Fond může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií příslušného podfondu až na dobu 2 (dvou) roků, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů.
- 1.11 O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje statutární orgán Fondu, který je povinen o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, identifikace podfondu, kterého se pozastavení týká, a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje. Administrátor doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií příslušného podfondu ČNB a akcionářům podfondu a současně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup datum a přesný

čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, identifikaci příslušného podfondu, důvody pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií ohrožuje zájmy akcionářů, ČNB toto rozhodnutí zruší. Administrátor neprodleně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, a tuto informaci také bez zbytečného odkladu poskytne akcionářům příslušného podfondu. Administrátor po obnovení vydávání a odkupování investičních akcií vydá nebo odkoupí investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování investičních akcií. Akcionář nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, ledaže Fond je ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií. V takovém případě uhradí úrok z prodlení ze svého majetku Administrátor a Obhospodařovatel společně a nerozdílně.