STATUT (PROSPEKT)

Podfond PeopleCARE

(Evropský fond dlouhodobých investic)

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU 2
II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY 4
III. RIZIKOVÝ PROFIL 9
IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI A O JURISDIKCÍCH, VE KTERÝCH PODFOND INVESTOVAL 16
V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU 16
VI. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM K PODFONDU.....18
VII. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU 21
VIII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU.....22
IX. INFORMACE O ÚPISU, VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ FONDU 26
X. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ 32

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

Lidická 1879/48
602 00 Brno-Černá Pole

internetové stránky: **www.codyainvest.cz**
Internetové stránky fondu: **www.peoplecare.cz**

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

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

CARE SICAV, a.s., IČO 17536405, se sídlem Čapkova 195/2, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 27603 (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut a prospekt ke svému podfondu Podfond PeopleCARE (dále jen „**Podfond**“), který obsahuje investiční strategii Podfondu, popis rizik spojených s investováním do Podfondu s výjimkou těch, které jsou uvedeny ve statutu a prospektu Fondu (dále souhrnně jen „**statut Fondu**“) a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice neuvedené ve statutu Fondu a další údaje vyžadované právními předpisy (dále souhrnně jen „**Statut**“):

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

1.1 Označení Podfondu

Podfond PeopleCARE

1.2 Zkrácené označení Podfondu

PeopleCARE

1.3 Den vzniku Podfondu a další informace o Podfondu

Statutární orgán Fondu, který zároveň vypracoval Statut, rozhodl dne 25. února 2026 o vytvoření Podfondu.

Podfond je investičním fondem, který je evropským fondem dlouhodobých investic („**ELTIF**“) ve smyslu nařízení (EU) 2015/760 Evropského parlamentu a Rady ze dne 29. dubna 2015, ve znění pozdějších předpisů („**nařízení ELTIF**“). Podfondu bylo ze strany České národní banky uděleno povolení ve smyslu článku 3 nařízení ELTIF dne rozhodnutím ČNB ze dne 5. října 2026, čj. 2026/161764/CNB/650, které nabylo právní moci dne 10. října 2026. Podfond má povolení fondu ELTIF dle čl. 3 nařízení o ELTIF, resp. je zapsán v příslušném seznamu České národní banky (dále jen „**ČNB**“) ve smyslu ust. § 512a zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších změn (dále jen „**ZISIF**“) ode dne 10. října 2026 (dále jen „**den vzniku Podfondu**“). Za Den zahájení je považován den, kdy byly emitovány investiční akcie příslušné třídy poprvé.

Podfond se jakožto evropský fond dlouhodobých investic považuje dle českého práva za fond kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 96 písm. c) ZISIF.

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

Podfond je vytvořen na dobu určitou, a to 50 let ode dne vzniku Podfondu a den, kterým končí doba trvání Podfondu, je 10. října 2076. Před uplynutím této doby může obhospodařovatel rozhodnout o prodloužení jejího trvání, a to i opakovaně. Každé prodloužení musí být na dobu určitou, která je přiměřená s ohledem na aktuální situaci Podfondu. Maximální délka pro každé jednotlivé prodloužení doby trvání Podfondu činí 25 let.

Doba trvání Podfondu odpovídá dlouhodobé povaze Podfondu i životnímu cyklu aktiv, do kterých plánuje Podfond investovat. Vzhledem k zaměření Podfondu na nemovitostní společnosti a společnosti provozující sociální a zdravotní zařízení, včetně zařízení pro seniory tento dlouhodobý horizont umožňuje nabytí, dlouhodobou správu a zpeněžení bez nutnosti prodejů v nevhodný čas. Opakované prodloužení až o 25 let přizpůsobuje dobu trvání Podfondu se zbývající životností aktiv a dosažením dlouhodobého investičního cíle.

Podfond se jakožto evropský fond dlouhodobých investic považuje dle českého práva formálně za fond kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 96 písm. c) ZISIF. Pro investice do Podfondu je to však bez významu, neboť do Podfondu mohou investovat profesionální a neprofesionální investoři.

Podfond investuje zpravidla do investic dlouhodobého charakteru. Podfond se zaměřuje zejména na investice do majetkových účastí ve společnostech působících v sektoru zdravotních a sociálních služeb, zejména služeb pro seniory, včetně společností provozujících či vlastnících domovy pro seniory.

Fond může ukončit úpis nových investičních akcií tříd Podfondu. V případě, že tak statutární orgán Fondu rozhodne, pak bude zveřejněno oznámení o ukončení úpisu investičních akcií.

LEI Podfondu: 315700OY0002NQ6O5V82

1.4 Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi

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

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

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

Obhospodařovatel pověřil, na základě smlouvy o výkonu činnosti poradce, výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Podfondu, společnost ESG FUNDs, a.s., IČO: 17534542 se sídlem Čapkova 195/2, Michle, 140 00 Praha 4, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 27602 (dále jen „**Poradce**“).

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

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

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

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

1.6 **Údaje o depozitáři**

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

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.7 **Údaje o auditorovi**

Auditorem Fondu a Podfondu je PKF APOGEO Audit, s.r.o., IČO: 271 97 310, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716, zapsaná v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 451.

1.8 **Uveřejňování informací na internetových stránkách**

Internetové stránky, prostřednictvím kterých Podfond uveřejňuje informace podle ZISIF, statutu Fondu a Statutu jsou **https://www.codyainvest.cz/** resp. **https://www.peoplecare.cz/.**

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve statutu Fondu.

Údaje:

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

jsou zpřístupněny za příslušné oceňovací období nejpozději do 10 kalendářních dní následujících po stanovení aktuální hodnoty investiční akcie platné pro příslušné oceňovací období, zpravidla do konce následujícího oceňovacího období. Pro poslední oceňovací období v Účetním období Fondu a Podfondu může být lhůta prodloužena s ohledem na ověření účetní závěrky auditorem.

1.9 **Upozornění investorům**

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

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

Investoři by se měli před svou investicí do Podfondu důkladně seznámit s tímto Statutem, statutem Fondu, stanovami Fondu a upisovací a další dokumentací k Fondu, resp. Podfondu.

II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

2.1 Investiční strategie

Podfond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů v dlouhodobém horizontu, a to prostřednictvím v tomto Statutu uvedených majetkových hodnot, převážně prostřednictvím investic do majetkových účastí ve společnostech, které vlastní domovy pro seniory, případně společností, které tyto objekty provozují; a také prostřednictvím dluhového financování takových společností. Podfond může tyto investice doplňovat dalšími vhodnými doplňkovými aktivy v souladu se Statutem.

Podfond bude nabývat majetkové účasti zejména na:

- společnostech, jejichž předmětem činnosti je převážně nabývání či výstavba nemovitostí, správa nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem (zejména nemovitostí využívaných v sektoru sociálních a zdravotních služeb a služeb pro seniory), a to za účelem dosažení zisku,
- společnostech, které se za účelem dosažení zisku zaměřují zejména na:
  - poskytování zdravotních služeb (zejména nemocnice, léčebna dlouhodobě nemocných, následná péče),
  - poskytování sociálních služeb (zejména domovy seniorů, domovy se zvláštním režimem, asistované bydlení),
  - poskytování služeb přímo souvisejících (např. strava, rehabilitace, domácí péče, ošetřovatelská péče).

Společnosti, v nichž Podfond nabývá účasti, mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

Investice Podfondu do majetkových účastí na takových společnostech a do dluhového financování takových společností, budou vhodně doplňovány dalšími, doplňkovými investicemi, v souladu s limity a pravidly uvedenými v tomto Statutu.

Investice do Podfondu jsou vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 3 roky.

Investiční strategií k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování popsaný ve Statutu. K naplňování investičního cíle Podfondu dochází zejména v České republice a rovněž v ostatních členských státech Evropské unie. K naplňování investičního cíle a strategie Podfondu může docházet rovněž v třetích zemích (mimo členské státy Evropské unie), avšak jedině za předpokladu, že tyto země nejsou uvedeny jako vysoce rizikové v aktu v přenesené pravomoci přijatém podle čl. 9 odst. 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849 a zároveň nejsou uvedeny v příloze I závěrů Rady o revidovaném unijním seznamu jurisdikcí nespolupracujících v daňové oblasti.

Investice Podfondu mohou být realizovány v různých měnách, budou realizovány především v českých korunách, amerických dolarech a eurech.

Podfond může v souladu s čl. 9 odst. 1. nařízení ELTIF investovat výhradně do způsobilých aktiv, jak jsou tato aktiva uvedena v odst. 2.3. a násl. tohoto článku Statutu.

Podfond má v úmyslu za účelem dosažení svých investičních cílů si zapůjčit peněžní prostředky. V případě, že by si Podfond kdykoliv v době své existence zapůjčil peněžní prostředky, bude dodržovat limity zápůjček dle čl. 16 nařízení ELTIF a limity uvedené v odst. 2.6. tohoto Statutu.

Podfond bude při svém investování po celou dobu existence dodržovat definici Základního investičního fondu dle ust. § 17b) písm. c) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (ve specifických aktiv, do nichž může investovat fond dlouhodobých evropských investic). Pro toto neplatí jakákoli výjimka.

2.2 Způsob investování a výběr aktiv do Podfondu

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Obhospodařovatel a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. Podkladem pro rozhodnutí Obhospodařovatele je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko Poradce Podfondu. Obhospodařovatel při výběru investic Podfondu nezohledňuje environmentální, sociální a správní kritéria (ESG).

Společnost není stanoviskem Poradce Podfondu vázána, neboť stanovisko Poradce má pouze doporučující povahu. Společnost je oprávněna rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku Poradce, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Společnosti. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Společnost zajistí realizaci daného investičního záměru.

2.3 **Přípustné kategorie aktiv**

Podnikem kvalifikovaným pro portfolio se rozumí podnik který, v okamžiku počáteční investice ze strany Podfondu do něj, splňuje veškeré následující požadavky:

1.	není finančním podnikem ve smyslu čl. 2 odst. 7) nařízení ELTIF, ledaže: 1) je finančním podnikem jiným než finanční holdingovou společností nebo holdingovou společností se smíšenou činností a 2) tento finanční podnik byl povolen nebo registrován méně, než pět let přede dnem počáteční investice.
2.	je podnikem, který: 1) nebyl přijat k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému nebo 2) byl přijat k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému obchodování a jeho tržní kapitalizace nepřesahuje 1 500 000 000 EUR;
3.	je usazen v členském státě nebo v třetí zemi za předpokladu, že tato třetí země: 1) není uvedena jako vysoce riziková třetí země v aktu v přenesené pravomoci přijatém podle čl. 9 odst. 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849; 2) není uvedena v příloze I závěrů Rady o revidovaném unijním seznamu jurisdikcí nespolupracujících v daňové oblasti.

Podnikem kvalifikovaným pro portfolio může také být finanční podnik, který nesplňuje požadavky uvedené výše, který ale financuje výhradně podniky kvalifikované pro portfolio nebo reálná aktiva.

Podfond smí investovat pouze do těchto kategorií aktiv:

a) Způsobilá investiční aktiva (dále i jen „**způsobilá investiční aktiva**“), které zahrnují:

1.	kapitálové nebo kvazikapitálové nástroje, které byly: a) vydány podnikem kvalifikovaným pro portfolio a získány Podfondem přímo od tohoto podniku kvalifikovaného pro portfolio nebo od třetí strany přes sekundární trh; b) vydány podnikem kvalifikovaným pro portfolio výměnou za kapitálový či kvazikapitálový nástroj dříve získaný Podfondem přímo od tohoto podniku kvalifikovaného pro portfolio nebo od třetí strany přes sekundární trh; c) vydány podnikem, v němž má podnik kvalifikovaný pro portfolio účast na kapitálu výměnou za kapitálový či kvazikapitálový nástroj, který Podfond získal v souladu s body a) nebo b).
2.	dluhové nástroje vydané podnikem kvalifikovaným pro portfolio.
3.	úvěry, které Podfond poskytl podniku kvalifikovanému pro portfolio, se splatností nepřesahující dobu trvání Podfondu;
4.	podílové jednotky nebo akcie jednoho nebo více jiných fondů ELTIF, EuVECA, EuSEF, SKIPCP a unijních alternativních investičních fondů spravovaných unijními správci alternativních investičních fondů za předpokladu, že uvedené fondy ELTIF, EuVECA, EuSEF, SKIPCP a unijní alternativní investiční fondy investují do aktiv, do kterých Podfond smí investovat a samy neinvestovaly do jiných subjektů kolektivního investování více než 10 % svých aktiv;
5.	reálná aktiva (například nemovitosti)
6.	jednoduché, transparentní a standardizované sekuritizace, pokud podkladové expozice odpovídají některé z těchto kategorií: a) aktiva uvedená v čl. 1 písm. a) bodu i), ii) nebo iv) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/1851; b) aktiva uvedená v čl. 1 písm. a) bodech vii) nebo viii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/1851 za předpokladu, že se výnosy ze sekuritizačních dluhopisů použijí k financování nebo refinancování dlouhodobých investic
7.	Zelené dluhopisy – tj. dluhopisy vydané podle nařízení Evropského parlamentu a Rady o evropských zelených dluhopisech podnikem kvalifikovaným pro portfolio.

b) Investiční aktiva uvedená v čl. 50 odst. 1 směrnice 2009/65/ES (dále i jen „**likvidní aktiva**“), která zahrnují

1.	převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté k obchodování nebo obchodované na regulovaném trhu
2.	převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu obchodované na jiném regulovaném trhu v členském státě, který funguje pravidelně, je uznávaný a otevřený pro veřejnost
3.	převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kótování na burze cenných papírů ve třetí zemi nebo obchodované na jiném regulovaném trhu ve třetí zemi, který funguje pravidelně, je uznávaný a otevřený pro veřejnost, jestliže výběr burzy nebo trhu schválily příslušné orgány nebo jej stanoví zákon, statut fondu nebo zakládací dokumenty investiční společnosti
4.	nově emitované převoditelné cenné papíry, za předpokladu, že i) podmínky emise zahrnují závazek, že bude podána žádost o přijetí ke kótování na burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu, který funguje pravidelně, je uznávaný a otevřený pro veřejnost, jestliže výběr burzy nebo trhu schválily příslušné orgány nebo jej stanoví zákon, statut fondu nebo zakládací dokumenty investiční společnosti, a ii) přijetí podle bodu i) se uskuteční do jednoho roku od emise
5.	podílové jednotky subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (dále jen „**SKIPCP**“) povolené podle směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2009/65/ES (dále jen „**směrnice UCITS**“) nebo jiné subjekty kolektivního investování ve smyslu čl. 1 odst. 2 písm. a) a b), ať jsou usazeny v členském státě či nikoliv, za předpokladu, že i) jsou tyto jiné subjekty kolektivního investování povoleny podle právních předpisů, které stanovují, že podléhají dohledu považovanému příslušnými orgány domovského členského státu SKIPCP za rovnocenný dohledu podle právních předpisů Společenství a že je dostatečně zajištěna spolupráce mezi orgány, ii) úroveň ochrany podílníků v jiných subjektech kolektivního investování je rovnocenná úrovni jejich ochrany v SKIPCP, a zejména že pravidla pro oddělení aktiv, přijímání a poskytování úvěrů nebo půjček a nekryté prodeje převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu odpovídají požadavkům této směrnice, iii) obchodní činnost jiných subjektů kolektivního investování je vykazována v pololetních a výročních zprávách, jež umožňují hodnotit aktiva a pasiva, příjmy a operace během vykazovaného období, a iv) SKIPCP nebo jiné subjekty kolektivního investování, jejichž podíly mají být pořízeny, mohou v souladu se svým statutem fondu nebo zakládacími dokumenty investovat do podílových jednotek jiných SKIPCP nebo subjektů kolektivního investování celkem nejvýše 10 % svých aktiv;
6.	vklady splatné na požádání nebo vklady se lhůtou splatnosti nejdéle dvanáct měsíců u úvěrových institucí, pokud má tato úvěrová instituce sídlo v členském státě nebo, má-li sídlo ve třetí zemi, pokud podléhá pravidlům obezřetnostního dohledu, která příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP považují za rovnocenná pravidlům podle právních předpisů Společenství
7.	finanční derivátové nástroje, včetně rovnocenné nástroje, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích, s nimiž se obchoduje na regulovaném trhu podle písmen a), b) a c) (vizte výše); nebo finanční derivátové nástroje, s nimiž se neobchoduje na regulovaných trzích (dále jen „**OTC deriváty**“), za předpokladu, že i) podkladovým aktivem jsou nástroje podle tohoto odstavce, finanční indexy, úrokové sazby, směnné kurzy nebo měny, do kterých může SKIPCP investovat v souladu se svými investičními cíli uvedenými v jeho statutu nebo v zakládacích dokumentech, ii) protistranami transakcí s OTC deriváty jsou instituce, které podléhají obezřetnostnímu dohledu a které patří do kategorií schválených příslušnými orgány domovského členského státu SKIPCP, a iii) OTC deriváty podléhají spolehlivému a ověřitelnému ocenění, které se provádí každý den, a mohou být z podnětu SKIPCP kdykoli za spravedlivou cenu prodány, zrušeny nebo uzavřeny vzájemným započtením

8.	nástroje peněžního trhu, s nimiž se neobchoduje na regulovaném trhu a na něž se vztahuje čl. 2 odst. 1 písm. o) směrnice UCITS, pokud jsou emise nebo emitent takových nástrojů sami regulováni za účelem ochrany investorů a úspor, a za předpokladu, že i) je emitoval nebo se za ně zaručil ústřední, regionální nebo místní orgán nebo centrální banka členského státu, Evropská centrální banka, Společenství nebo Evropská investiční banka, třetí země nebo, v případě federativního státu, jeden z členů federace či veřejná mezinárodní instituce, k níž náleží jeden nebo více členských států, ii) je emitoval podnik, jehož cenné papíry jsou obchodovány na regulovaných trzích podle písmen a), b) nebo c) směrnice UCITS (viz výše), iii) je emitoval nebo se za ně zaručil subjekt, který v souladu s kritérii stanovenými právními předpisy Společenství podléhá obezřetnostnímu dohledu, nebo subjekt, který podléhá pravidlům obezřetnostního dohledu, která jsou podle názoru příslušných orgánů alespoň stejně přísná jako pravidla stanovená právními předpisy Společenství, a dodržuje je nebo iv) je emitovali jiní emitenti patřící do kategorií, které schválily příslušné orgány domovského členského státu SKIPCP, za předpokladu, že se na investice do takových nástrojů vztahuje ochrana investorů rovnocenná ochraně investorů podle bodů i), ii) nebo iii) a že emitentem je společnost, jejíž základní kapitál a rezervy činí nejméně 10 000 000 EUR a která sestavuje a zveřejňuje svou roční účetní závěrku v souladu se čtvrtou směrnicí Rady 78/660/EHS ze dne 25. července 1978, založenou na čl. 54 odst. 3 písm. g) Smlouvy, o ročních účetních závěrkách některých forem společností, nebo subjekt, který v rámci skupiny společností zahrnující jednu nebo několik společností kótovaných na burze odpovídá za financování skupiny, nebo subjekt, který má financovat zajištění závazků pomocí úvěrové linky poskytnuté bankou.

2.4 Pravidla pro investiční limity

Obhospodařovatel má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Podfondu. Pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů se majetkem Podfondu rozumí aktiva v majetku Podfondu.

2.4.1 Počáteční období Podfondu

Počáteční období Podfondu je datum stanovené v tomto Statutu ve smyslu čl. 17 odst. 1 písm. a) nařízení ELTIF. Jedná se o časové období, ve kterém Podfond nemusí splňovat požadavky na investiční limity. Počáteční období Podfondu znamená období začínající dnem udělení povolení ELTIF a končící 3 (tři) roky ode dne udělení povolení ELTIF Podfondu, tedy dnem 10. října 2029.

2.4.2 Investiční limity

Po skončení počátečního období Podfond musí bez výjimek splňovat následující Investiční limity:

1. Podfond musí investovat alespoň 55 % svého fondového kapitálu do způsobilých investičních aktiv.
2. Podfond nesmí investovat více než:

   a) 20 % fondového kapitálu do nástrojů vydaných jedním podnikem kvalifikovaným pro portfolio nebo do úvěrů poskytnutých tomuto podniku;

   b) 20 % fondového kapitálu do jediného reálného aktiva;

   c) 20 % fondového kapitálu do podílových jednotek nebo akcií jednoho fondu ELTIF, EuVECA, EuSEF, SKIPCP nebo unijního alternativního investičního fondu spravovaného unijním správcem alternativního investičního fondu;

   d) 10 % fondového kapitálu do investičních aktiv uvedených v čl. 50 odst. 1 směrnice 2009/65/ES, tj. likvidních aktiv, pokud tato aktiva byla vydána jedním subjektem.

   Odchylně od tohoto písm. d) může Podfond zvýšit 10% limit zde uvedený na 25 % v případě dluhopisů emitovaných úvěrovou institucí se sídlem v členském státě EU, která na základě právních předpisů podléhá zvláštnímu veřejnému dohledu na ochranu držitelů dluhopisů. Výnosy z emise těchto dluhopisů musí být zejména investovány v souladu

s právními předpisy do aktiv, která jsou po celou dobu platnosti dluhopisů schopna krýt závazky s těmito dluhopisy spojené a která by v případě neplnění emitenta byla přednostně použita pro výplatu jistiny a narostlého úroku.

3. Souhrnná hodnota jednoduchých, transparentních a standardizovaných sekuritizací v portfoliu Podfondu nesmí překročit 20 % fondového kapitálu Podfondu.
4. Souhrnné rizikové expozice vůči protistraně Podfondu v důsledku obchodů s mimoburzovními (OTC) deriváty, repo obchodů nebo reverzních repo obchodů nesmí překročit 10 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.
5. Podfond musí investovat alespoň 5 % svého fondového kapitálu do likvidních aktiv, jak jsou definovány výše.

Společnosti, které pro účely konsolidované účetní závěrky, ve smyslu směrnice 2013/34/EU nebo v souladu s uznávanými mezinárodními účetními pravidly, náleží do stejné skupiny, se pro účely výpočtu limitů dle tohoto článku Statutu považují za jeden podnik kvalifikovaný pro portfolio nebo jeden subjekt.

Investiční limity dle tohoto článku Statutu přestávají platit, jakmile Podfond zahájí prodej aktiv s cílem odkoupit od investorů jejich podílové jednotky nebo akcie po konci doby trvání Podfondu.

Investiční limity se dočasně pozastaví, pokud Podfond získá další kapitál nebo sníží svůj stávající kapitál, za předpokladu, že takové pozastavení netrvá déle než 12 (dvanáct) měsíců.

Jestliže Podfond poruší investiční limity dle tohoto článku Statutu a toto porušení je nezávislé na vůli Obhospodařovatele, přijme Obhospodařovatel v přiměřené lhůtě taková opatření, která jsou zapotřebí k nápravě pozice, s přihlédnutím k zájmům investorů.

2.5 **Limity koncentrace**

Podfond může získat nejvýše 30 % podílových jednotek nebo akcií jednoho fondu ELTIF, EuVECA, EuSEF, SKIPCP nebo unijního alternativního investičního fondu spravovaného unijním správcem alternativního investičního fondu.

Na investice do investičních aktiv uvedených v odst. 2.4. písm. b) Statutu se použijí limity koncentrace stanovené v čl. 56 odst. 2 směrnice UCITS.

2.6 **Limity pro peněžité zápůjčky ve prospěch Podfondu**

Limity pro peněžité zápůjčky ve prospěch Podfondu dle tohoto článku Statutu se použijí až ode dne, který představuje 3 (tři) roky ode dne od kterého je Podfond nabízen, tedy od (..).

Podfond si může zapůjčit peněžní prostředky za předpokladu, že taková zápůjčka splňuje všechny následující podmínky:

a) nepředstavuje více než 50 % fondového kapitálu Podfondu;

b) slouží k investování nebo poskytování likvidity, včetně úhrady nákladů a výdajů, pokud držené peněžní prostředky nebo peněžní ekvivalenty Podfondu nejsou dostatečné k provedení konkrétní investice;

c) je smluvně dohodnuta ve stejné měně jako aktiva, která mají být za zapůjčené peněžní prostředky pořízena, nebo v jiné měně, pokud jsou vhodným způsobem zajištěna měnová rizika;

d) její doba splatnosti není delší než doba trvání Podfondu.

Limity pro peněžité zápůjčky dle písm. a) se dočasně pozastaví, pokud Podfond získá další kapitál nebo sníží svůj stávající kapitál. Toto pozastavení je časově omezeno na nezbytně nutnou dobu s přihlédnutím k zájmům investorů, a v žádném případě nesmí trvat déle než 12 (dvanáct) měsíců.

Při peněžité zápůjčce může Podfond za účelem provádění své strategie zápůjček zatěžovat aktiva.

Ujednání o zápůjčkách, jež jsou plně kryta kapitálovými přísliby investorů, se pro účely tohoto článku nepovažují za zápůjčky.

Jestliže Podfond poruší limity pro peněžité zápůjčky dle tohoto článku Statutu a toto porušení je nezávislé na vůli Obhospodařovatele, přijme Obhospodařovatel v přiměřené lhůtě taková opatření, která jsou zapotřebí k nápravě pozice, s přihlédnutím k zájmům investorů.

2.7 **Zakázané činnosti**

Podfond nebude provádět žádné z těchto činností:

a) prodej aktiv na krátko (short selling);

b) získání přímé či nepřímé expozice vůči komoditám, mimo jiné prostřednictvím finančních derivátových nástrojů, certifikátů, které je zastupují, indexů, které jsou na nich založeny, či jakéhokoli jiného prostředku nebo nástroje, který by vedl k takovéto expozici;

c) uzavírání smluv o zapůjčení cenných papírů nebo o zapůjčení si cenných papírů, uzavírání repo obchodů či jiných smluv, jež mají obdobný hospodářský účinek a představují podobná rizika, pokud je jimi dotčeno více než 10 % fondového kapitálu Podfondu;

d) používání finančních derivátových nástrojů kromě případů, kdy použití takových nástrojů slouží pouze k zajištění proti rizikům vyplývajícím z dalších investic Podfondu;

e) Podfond nesmí investovat do způsobilých investičních aktiv, v nichž má Společnost a podniky které patří do stejné podnikatelské skupiny jako Společnost, přímý nebo nepřímý podíl nebo takový podíl získá, s výjimkou držení podílových jednotek nebo akcií fondů ELTIF, EuSEF, EuVECA, SKIPCP nebo unijních alternativních investičních fondů, které Společnost obhospodařuje či v nichž vykonává funkci administrátora.

2.8 **Charakteristika typického investora**

Podfond je určen pro profesionální investory ve smyslu čl. 2. odst. 2 nařízení ELTIF, jakož i pro neprofesionální investory ve smyslu čl. 2. odst. 3 nařízení ELTIF. Z pohledu likvidity lze Podfond doporučit investorům, jejichž investiční horizont činí nejméně 3 (tři) roky. K vypořádání žádosti o zpětný odkup může dojít až v maximální lhůtě 12 (dvanácti) měsíců od konce oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup; v krajním případě, při omezení likvidity samotných investičních akcií, může být jejich odkup pozastaven až na 2 (dva) roky. Investor by proto měl mít k dispozici i jiné likvidní prostředky než investiční akcie Podfondu. Pořizování investičních akcií na úvěr či zápůjčku se nedoporučuje.

III. RIZIKOVÝ PROFIL

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

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

3.1 **Souhrnný ukazatel rizik**

Rizikový profil Podfondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen souhrnným ukazatelem rizik. Souhrnný ukazatel rizik Podfondu je zveřejňován ve frekvencích stanovených právními předpisy. Aktuální hodnota souhrnného ukazatele rizik je uvedena v klíčových informacích na internetových stránkách **www.codyainvest.cz**, resp. **www.peoplecare.cz**

3.2 **Podstatná rizika**

Základní popis rizik je uveden ve statutu Fondu. V návaznosti na statut Fondu se tímto zčásti rekapitulují a dále také plně doplňují rizika o specifická rizika spojená s investováním do Podfondu, zejména ve vztahu ke konkrétní investiční strategii a aktivům:

3.2.1 **Riziko nedostatečné likvidity**

Plyne z nízké likvidity aktiv, do kterých Podfond investuje, což zvyšuje riziko, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas nebo za přiměřenou cenu, a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkup investičních akcií vydávaných Fondem k Podfondu, anebo odkup bude proveden za částku, která negativně ovlivní výnosnost investice z pohledu

investora. Investoři nesou riziko, že Podfond při větších objemech odkupů nebude schopen dostát závazkům při odkupování investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných Fondem k Podfondu.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu výše uvedených aktiv v investičním majetku Podfondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota investiční akcie Podfondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění nekoresponduje s reálnou hodnotou aktiv Podfondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu aktiv v Podfondu, postupuje Fond či jeho Podfond, resp. Obhospodařovatel, v souladu se Statutem.

S ohledem na možnost Fondu na účet Podfondu přijímat úvěry, resp. zápůjčky dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Fondu, resp. Podfondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty majetku Podfondu.

3.2.2 **Riziko koncentrace**

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém tržním segmentu, státu či regionu, orientaci na jedno aktivum nebo vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

Ke koncentraci může docházet zejména z důvodu zaměření investic Podfondu do nemovitostního, potažmo segmentu sociálních a zdravotních služeb a služeb pro seniory.

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

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

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

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

3.2.5 **Úrokové riziko**

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

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

3.2.6 **Riziko spojené s investicemi do pohledávek**

Investice do pohledávek, investuje-li do nich Podfond, jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však posuzovaném v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze

individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

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

3.2.7 **Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem k Podfondu**

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů.

3.2.8 **Rizika spojená s investicemi do reálných aktiv**

Reálná aktiva jsou aktiva, které mají vnitřní hodnotu díky své vlastní podstatě a vlastnostem, patří mezi ně například nemovitosti. Investice do reálných aktiv, včetně infrastruktury, s sebou nesou rizika spojená s ekonomickými změnami, politickými událostmi, vládními regulacemi a fluktuacemi cen přírodními katastrofami, technologickými změnami, změnami v poptávce a dalšími skutečnostmi. Pojištění může zmírnit některá rizika, ale nemusí pokrýt všechny ztráty. Změny v legislativě nebo daňových politikách mohou rovněž ovlivnit hodnotu těchto aktiv. Na investice do reálných aktiv se vztahují rizika uvedené v tomto Statutu (zejména tržní riziko, daňové riziko, ESG rizika, riziko chybného ocenění).

3.2.9 **Riziko zrušení Podfondu**

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Podfondu. Podfond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 ZISIF, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Podfondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 ZISIF. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

3.2.10 **Riziko právního systému**

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

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

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

3.2.12 **Riziko změny investiční strategie Podfondu**

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

3.2.13 **Operační riziko**

Spočívá v riziku ztráty majetku v úschově, jež může nastat vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru, včetně rizika právního a dokumentačního a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů Podfondu, čímž může dojít ke ztrátě, přesto, že se Obhospodařovatel snaží důslednými postupy této situaci předcházet. Veškerý majetek Podfondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv tyto osoby jsou regulovanými subjekty, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto

osob. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Podfondu. Obhospodařovatel využívá informační technologie a služby. Při využívání a budoucích upgradech těchto technologií a služeb může dojít k výpadkům, které mohou vést ke vzniku ztrát, jež mohou negativně ovlivnit hodnotu investičních akcií Podfondu.

3.2.14 **Riziko vypořádání**

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

3.2.15 **Riziko pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

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

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

3.2.16 **Daňové riziko**

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

3.2.17 **Riziko nadměrného odkupu investičních akcií**

Spočívá v nutnosti prodeje aktiv v majetku Podfondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií.

3.2.18 **Riziko pozastavení odkupu investičních akcií**

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

3.2.19 **Tržní riziko**

Spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Riziko ztráty vyplývá ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Podfondu.

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

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

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

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

3.2.21 **Riziko právní formy a právních vad**

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

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

3.2.22 **Měnové riziko**

Podstupuje Podfond v případě, že aktiva v majetku Podfondu jsou vyjádřena v jiných měnách než v CZK, zatímco aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje v CZK. Změny směnného kurzu CZK a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě. Obhospodařovatel může používat techniky obhospodařování zejména za účelem snížení měnových rizik souvisejících s investicemi Podfondu, a to zejména měnové swapy a forwardy. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativnímu vývoji podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho majetku. Podfond zároveň čelí riziku spojenému s posílením české koruny.

3.2.23 **Riziko denominace investic v cizí měně**

Vlivem účtování o přeceňovacích rozdílech aktiv a pasiv Podfondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Podfondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Podfondu.

3.2.24 **Riziko derivátů**

Zahrnuje všechna rizika podkladových aktiv, a navíc některá další, jako například kreditní riziko emitenta, riziko likvidity, riziko vypořádání a riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva. Finanční deriváty se vyznačují tzv. pákovým efektem. Spočívají v používání zejména měnových swapů a forwardů za účelem snížení měnových rizik souvisejících s investicemi Podfondu. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativního vývoje podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho majetku

3.2.25 **Riziko pákového efektu**

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

3.2.26 **Riziko snížení konkurenceschopnosti**

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií v důsledku růstu úrokových sazeb nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi Podfondu preferovat jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií Podfondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií Podfondu.

3.2.27 **Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu**

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

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

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

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

V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Podfondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Podfondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou

pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Podfondu, a který by měli investoři do Podfondu před uskutečněním investice vždy zvážit.

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

3.2.29 **Riziko chybného ocenění**

Riziko chybného ocenění spočívá v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu investiční akcie. K chybnému ocenění může dojít na základě znaleckého přecenění cílových aktiv, nebo v důsledku chybného použití oceňovacího modelu v příslušném oceňovacím období vždy spolu s určováním aktuální hodnoty investiční akcie. Ačkoli se bude postupovat s maximální odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu.

3.2.30 **Riziko rozdílného přístupu interpretace nařízení ELTIF ze strany dohledových orgánů**

Nařízení ELTIF je nařízení, které je přímo aplikovatelné v Evropské unii. Ve svém čl. 1 odst. 3. nařízení ELTIF stanoví, že členské státy Evropské unie nesmí v oblasti, na niž se vztahuje nařízení ELTIF, stanovit žádné další požadavky. Aplikace nařízení ELTIF by tedy napříč členskými státy Evropské unie měla být jednotná. Nelze však vyloučit, že různé dohledové orgány nemohou jednotlivá pravidla nařízení ELTIF vykládat odlišně.

3.2.31 **Rizika vyplývající z kybernetické bezpečnosti**

Společnost, Fond a další osoby používají pro své činnosti digitální technologie a nelze vyloučit, že budou terčem úmyslných či nedbalostních kybernetických incidentů. Takové incidenty v závislosti na své závažnosti se mohou dotknout fungování Společnosti, Fondu nebo dalších osob.

3.2.32 **Riziko změny Statutu**

Statut Fondu i Podfondu může být ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Podfondu.

3.2.33 **ESG rizika**

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

Za ESG rizika jsou považována zejména:

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

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

Do investičních rozhodnutí Podfondu jsou začleňována rizika týkající se udržitelnosti, avšak výsledkem posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Podfondu je, že tato nemají žádný dopad na Podfond. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti Podfond nezohledňuje s ohledem na výši případných souvisejících nákladů a nemožnost systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

3.2.34 **AIFMD II**

Evropský parlament a Rada Evropské unie přijaly dne 13.3.2024 směrnici č. 2024/927, kterou se mění směrnice 2011/61/EU a 2009/65/ES, pokud jde o pověření, řízení rizika likvidity, podávání zpráv pro účely dohledu, poskytování depozitářských služeb a služeb úschovy a poskytování úvěrů alternativními investičními fondy (dále jen „**směrnice AIFMD II**"). Tato směrnice AIFMD II ukládá, aby ji členské státy do svého národního právního řádu implementovaly do 16. dubna 2026. Není jisté, jakým způsobem bude v České republice, případně dalších členských státech Evropské unie, směrnice AIFMD II implementována. Též mají být příslušnými orgány přijaty regulační technické normy. Dopad této implementace a těchto regulačních technických norem na Fond, resp. Podfond doposud není zřejmý a implementace a provedení této nové úpravy může vyvolat potřebu dalších nákladů či omezení Společnosti nebo Fondu, resp. Podfondu.

Pro vyloučení pochyb se výslovně uvádí, že Společnost může provést změny v tomto Statutu, které bude nutné provést v jakékoli souvislosti s implementací AIFMD II, bez souhlasu investorů.

3.3 Řízení rizika

Obhospodařovatel je zodpovědný za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

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

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

3.4 Informace o střetu zájmů

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

Personální a majetkové propojení Fondu a Poradce

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

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

3.5 Další informace a upozornění pro investory

Investoři a potenciální investoři by si měli být vědomi, že dlouhodobá aktiva, do kterých Podfond investuje jsou zpravidla aktiva s nelikvidní povahou, vyžadují „trpělivý" kapitál, často poskytují návratnost investice až v delším horizontu a obecně mají ekonomický profil dlouhodobého charakteru. V důsledku toho by měl každý potenciální investor do Podfondu pečlivě zvážit přiměřenou část svého celkového investičního portfolia, kterou do něj investuje, a doporučuje se, aby takový investor investoval do takového podfondu ELTIF pouze malou část svého celkového investičního portfolia. Podfond je vhodný pouze pro investory s dlouhodobějším investičním horizontem.

Pravidla pro rozdělování výnosů obsahující četnost a harmonogram případného rozdělování výnosů během doby trvání Podfondu jsou k nalezení v článku VII. tohoto Statutu.

Podfond je spravován na nezajištěném základě, Podfond a investice jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny.

Podfond nepoužívá ani neplánuje používat finanční derivátové nástroje. Finanční derivátové nástroje mohou být případně použity výhradně k zajištění rizik vyplývajících z dalších investic Podfondu (zejména měnového, úrokového, akciového, kreditního či cenového), nikoli k investičním ani spekulačním účelům, ke zvyšování pákového efektu či k vytváření čistých dlouhých nebo krátkých pozic. Případné použití finančních derivátových nástrojů proběhne v souladu s pravidly řízení rizik a platnými předpisy, s protistranami splňujícími regulatorní požadavky, a může být spojeno s transakčními náklady; použití finanční derivátových nástrojů může snížit volatilitu zajišťovaných složek, současně však může zvýšit likviditní, operační riziko a může snížit výnos. Případné budoucí využití Finančních derivátových nástrojů by mohlo zvýšit rizikový profil Podfondu.

Investor může požádat o odkup svých investičních akcií až po uplynutí Počátečního období.

IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI A O JURISDIKCÍCH, VE KTERÝCH PODFOND INVESTOVAL

4.1. Informace o historické výkonnosti

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

Vzhledem k tomu, že se jedná o nově založený Podfond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Podfondu. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

4.2. Informace o jurisdikcích, ve kterých Podfond investoval

Ze stejného důvodu nejsou zatím k dispozici údaje o jurisdikcích, ve kterých Podfond investoval.

Konkrétní informace o historické výkonnosti Podfondu a o jurisdikcích, ve kterých Podfond investoval budou k dispozici na tomto místě v průběhu roku 2027.

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

Údaje o jurisdikcích, ve kterých Podfond investoval bude Podfond poskytovat všem investorům alespoň jednou ročně rovněž na Kontaktním místě a na internetových stránkách **www.codyainvest.cz,** resp. **www.peoplecare.cz**

V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU

5.1 Účetní období a účetní závěrka

Účetním obdobím Fondu a Podfondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Prvním účetním obdobím Podfondu je období od vzniku Podfondu do 31. prosince 2027.

5.2 Pravidla a lhůty oceňování majetku Podfondu

Administrátor oceňuje majetek a dluhy Podfondu, včetně obtížně ocenitelných věcí, ke Dni ocenění. Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů, včetně obtížně ocenitelných věcí, Podfondu je prováděno v souladu s platnými právními předpisy a úpravou oceňování majetku a dluhů ve Statutu Fondu. Oceňování majetku Podfondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je kalendářní čtvrtletí, a to ke Dni ocenění, kterým je poslední den Oceňovacího období, ke kterému je stanovena aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Oceňovací období.

Nad rámec pravidelného čtvrtletního oceňování majetku Podfondu se rovněž alespoň jednou ročně provádí nezávislé ocenění nemovitostí a podílů na společnostech v majetku Podfondu.

Ve výjimečných případech, dále zejména v případech spojených s obtížně ocenitelnými věcmi, může Administrátor ocenit majetek a dluhy Podfondu i k jinému dni.

Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB platný pro den, ke kterému se propočet provádí.

Aktuální hodnotu investiční akcie stanovuje Administrátor.

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

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

5.3 Hospodaření s majetkem Podfondu

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

S investiční akcií Podfondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z majetku Podfondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje pro jednotlivé třídy investičních akcií samostatně. Není-li zisk reinvestován, valná hromada Fondu může rozhodnout o tom, že investorům Podfondu bude vyplacen podíl na zisku, a to v souladu se stanovami, ZISIF a dalšími obecně závaznými právními předpisy. Souhrn dividend vyplacených k investičním akciím (budou-li vydávány dividendové třídy investičních akcií) za příslušné účetní období nesmí být vyšší, než je hospodářský výsledek Podfondu za příslušné účetní období po odečtení prostředků převáděných do rezervního fondu, je-li zřízen, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které Podfond může použít dle svého volného uvážení. Způsob použití zisku vyplývající k jednotlivým třídám investičních akcií je uveden v tomto Statutu.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**"). Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Podfond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

Vykáže-li Podfond za účetní období ztrátu, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů Podfondu, přičemž přednostně se na pokrytí ztráty použijí nerozdělené zisky z minulých let. Nestačí-li, musí být ztráta uhrazena snížením stavu kapitálového fondu.

5.4 Další zásady hospodaření Podfondu

Obhospodařovatel obhospodařuje Podfond s odbornou péčí. Při obhospodařování majetku Podfondu Obhospodařovatel dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku Podfondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmů investorů před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

Obhospodařovatel je v rámci obhospodařování majetku Podfondu oprávněn používat finanční deriváty k zajištění měnového rizika (měnové swapy či forwardy). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích. V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na některém z trhů uvedených v ust. § 3 odst. 1 písm. a) nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v platném znění, musí být splněna podmínka, že finanční derivát bude sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v ust. § 6 odst. 3 výše uvedeného nařízení, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Souhrnné rizikové expozice vůči protistraně Podfondu v důsledku obchodů s mimoburzovními (OTC) deriváty, repo obchodů nebo reverzních repo obchodů nesmí překročit 10 % hodnoty kapitálu Podfondu. Výpočet celkové expozice Podfondu se provádí alespoň jedenkrát za oceňovací období. Při výpočtu celkové expozice Podfondu

závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k přijatým úvěrům a finančním derivátům přesáhnout limit uvedený ve statutu Podfondu.

Obhospodařovatel může v odůvodněných případech požádat o posouzení a doporučení všech investorů Podfondu k zamýšlené transakci z majetku Podfondu. Doporučení všech investorů Podfondu k zamýšlené transakci musí být uděleno v písemné podobě a adresováno Obhospodařovateli. Obhospodařovatel není vázán tímto doporučením investorů, je však povinen při rozhodnutí o zamýšlené transakci zohlednit doporučení investorů do Podfondu a případné odchylky od něj s přihlédnutím k požadavkům odborné péče a jednání v nejlepším zájmu investorů Podfondu na jejich žádost zdůvodnit.

Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby toliko při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond. Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s investiční činností Podfondu.

U pohledávek Podfondu z obchodního styku po lhůtě splatnosti je Obhospodařovatel povinen zahájit jejich vymáhání do 30 (třiceti) dnů po lhůtě splatnosti. V souladu s § 5 odst. 3 ZISIF se § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

VI. INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM K PODFONDU

6.1 Investiční akcie

Fond nevydává investiční akcie jinak než k jednotlivým podfondům. Podfond je oprávněn vydávat více tříd investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva, avšak všem investorům je zajištěno rovné zacházení a že žádným individuálním investorům ani skupinám investorů investujícím do příslušné třídy či tříd podílových jednotek nebo akcií se nedostává preferenčního zacházení ani zvláštních ekonomických výhod. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na Podfondu. Všechny třídy investičních akcií mají zaknihovanou formu cenného papíru na jméno a jedná se o kusové akcie, bez jmenovité hodnoty a jsou vydány investorům do Podfondu. Denominace tříd investičních akcií je uvedena v tomto Statutu. Investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému ke dni nabytí účinnosti tohoto Statutu. Investiční akcie Podfondu mohou být v budoucnu přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Měnové riziko z kolísaní kurzů měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře majetku Podfondu v daných měnách, tj. investor může být vystaven měnovému riziku. Náklady/výnosy spojené s pohybem měnového kurzu jsou nákladem/výnosem celého Podfondu nikoli jednotlivých tříd. Pro účely výpočtů jsou třídy emitované v cizí měně převedeny do CZK kurzem platným pro Den ocenění.

6.2 Evidence zaknihovaných investičních akcií

Evidenci zaknihovaných investičních akcií a související dokumenty vede Administrátor v evidenci emise a na účtech vlastníků investičních akcií nebo na účtech zákazníků. Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci. Účet vlastníka investičních akcií může zřídit Administrátor nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem investičních akcií. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s ust. § 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“) a vyhlášky č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů. Práva vyplývající z vlastnictví investičních akcií vznikají a zanikají dnem jejich registrace v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Administrátorem na účtech vlastníků investičních akcií nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků investičních akcií. Administrátor provádí zápisy do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu. Majitelé účtů vlastníků investičních akcií vedených Administrátorem, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím Administrátora. Investoři nehradí žádné poplatky Administrátorovi za zajištění evidence investičních akcií. Vlastnické právo k investičním akciím Podfondu se prokazuje u investorů – fyzických osob výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů vedeného Administrátorem a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů vedeného Administrátorem, výpisem z obchodního rejstříku investora ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka investičních akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele – vlastníka investičních akcií. Investor je povinen předložit výpis ze svého majetkového účtu vlastníka zaknihovaných cenných papírů, který obsahuje aktuální a platné údaje. Majitelé účtů vlastníků investičních akcií vedených osobami vedoucími evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené

s účtem a investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím této osoby, nikoli prostřednictvím Administrátora. Majitelé účtů zákazníků vedených Administrátorem, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a investičními akciemi na něm vedenými prostřednictvím Administrátora.

V případě, že jsou investiční akcie vybrané třídy investičních akcií Podfondu obchodovány na Burze cenných papírů Praha (dále jen „**BCPP**“) pak jsou tyto investiční akcie evidovány na majetkových účtech vlastníka nebo zákazníka v Centrálním depozitáři cenných papírů (dále jen „**CDCP**“).

6.3 Práva spojená s investičními akciemi

Investiční akcie je cenný papír, resp. zaknihovaný cenný papír, se kterým je spojeno právo na podíl na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na konkrétní třídu investičních akcií v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy, na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za jejich aktuální hodnotu platnou pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkoupení investičních akcií za podmínek stanovených ve Statutu Podfondu pro příslušnou třídu investičních akcií, právo na podíl na zisku z hospodaření s majetkem Podfondu ve výši stanovené pro příslušnou třídu investičních akcií, právo na zaplacení aktuální hodnoty investiční akcie nejpozději do 12 (dvanácti) měsíců od konce Oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup, pokud zároveň nedošlo k přerušení vydávání a odkupování investičních akcií podle § 134 - § 141 ZISIF, právo na výplatu likvidačního zůstatku z investičního majetku Podfondu při zrušení Podfondu s likvidací ve výši stanovené pro příslušnou třídu investičních akcií, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Podfondu a právo na bezplatné poskytnutí Statutu, informací o Fondu a poslední výroční zprávy. Tyto dokumenty nemusejí být uveřejněny, ale investorovi musí být zpřístupněny v souladu se Statutem. Investor může mít také další práva vyplývající ze ZISIF, nařízení ELTIF, či ze Statutu. Počet vydávaných investičních akcií Podfondu není omezen. Doba prodeje jednotlivých tříd investičních akcií Podfondu je určena zejména dobou nabízení Podfondu, kterou Administrátor oznámí před zahájením nabízení jednotlivých tříd investičních akcií Podfondu.

Osoba, která upsala investiční akcie Podfondu je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných investičních akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány. Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu, připadajícím na konkrétní třídu investičních akcií v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy. Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající investorovi Podfondu z obecně závazných právních předpisů.

6.4 Druhy vydávaných investičních akcií Podfondu

Podfond je oprávněn vydávat třídy investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na Podfondu. Pro každou třídu investičních akcií může být rozdílně stanoveno, kdo může být vlastníkem investičních akcií dané třídy (investorem), případně mohou být stanoveny další požadavky kladené na osobu, která se může vlastníkem investičních akcií dané třídy (investorem) stát.

Podíl na zisku se určuje pro jednotlivé třídy investičních akcií samostatně. Způsob použití zisku vyplývající k jednotlivým třídám investičních akcií je uveden dále.

Pokud je s příslušnou třídou investičních akcií spojeno právo na výplatu podílu na zisku, který je investorům vyplácen v penězích, je tato třída investičních akcií označena jako dividendová, Podfond aktuálně nemá zřízenou dividendovou třídu investičních akcií.

Pokud příslušná třída investičních akcií reinvestuje část zisku připadající na tuto třídu investičních akcií, čímž se zvyšuje hodnota investičních akcií příslušné třídy, je tato třída investičních akcií označena jako reinvestiční (růstová).

Podfond vydává tyto třídy investičních akcií:

Třída	**Výkonnostní investiční akcie** (dále jen jako „**VIA**“)	**Prioritní investiční akcie** (dále jen jako „**PIA**“)	**Institucionální investiční akcie** (dále jen jako „**IIA**“)
ISIN	CZ1005205623	CZ1005205615	CZ1005205607
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno		
Druh	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty		
Měna emisního kurzu	CZK		
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty		

Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném obchodním systému		
Veřejně nabízené	Ne	Ano	Ano
Cílový investor	Vlastníci zakladatelských akcií Fondu nebo osoby schválené Fondem.	Profesionální i neprofesionální investoři ve smyslu Nařízení ELTIF	Kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF
Minimální výše první investice	1000,- Kč	1000,- Kč	15.000.000,- Kč
Minimální výše další investice	1000,- Kč	1000,- Kč	1.000.000,- Kč
Typy vkladů	Peněžité i nepeněžité	Peněžité	Peněžité
Minimální výše odkupu	1000,- Kč Obhospodařovatel může rozhodnout o změně minimální výše odkupu.		
Lhůta pro vydání investičních akcií	Nejpozději do 1 (jednoho) měsíce po stanovení aktuální hodnoty NAV pro Oceňovací období, ve kterém byla žádost o vydání investičních akcií podána. Investiční akcie jsou zpravidla vydávány nejdříve 15. kalendářní den následujícího Oceňovacího období.		
Lhůta pro vypořádání zpětného odkupu investičních akcií	Do 12 (dvanácti) měsíců od konce oceňovacího období, ve kterém byla podána žádost o odkup.		
Doba, kdy jsou investiční akcie odkupovány	Kdykoliv po uplynutí Počátečního období Podfondu ve smyslu odst. 2.4.1 Statutu.		
Podmínění převoditelnosti investičních akcií	Investiční akcie jsou volně převoditelné na třetí osoby, s výhradou že v odůvodněných případech, které mají základ v platných regulačních požadavcích či podmínkách stanovených ve Statutu je možné, že Administrátor převoditelnost investičních akcií omezí.		
Podíl investora na hodnotě fondového kapitálu	Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu investičních akcií v poměru hodnoty jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy.		
Způsob použití zisku	Reinvestiční		

Investiční akcie Podfondu mohou být investorem nabyty v rámci dlouhodobého investičního produktu podle příslušných právních předpisů.

6.5 Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie

Oceňovacím obdobím Podfondu je kalendářní čtvrtletí (dále jen „**Oceňovací období**“).

Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy je stanovována z fondového kapitálu Podfondu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií nejméně pro každé Oceňovací období, a to z údajů k poslednímu pracovnímu dni tohoto Oceňovacího období, tj. za použití metody forward pricing. Hodnota fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy investičních akcií je stanovena pro Oceňovací období na základě alokačního poměru stanoveného pro jednotlivé třídy vypočteného ke dni stanovení aktuální hodnoty, a to se zohledněním specifických nákladů jednotlivých tříd investičních akcií a alokačního poměru pro třídy investičních akcií definovaného v článku VII. Statutu. Aktuální hodnota investičních akcií pro Oceňovací období je zveřejněna na internetových stránkách a ve lhůtách uvedených dle bodu 1.8 Statutu.

Hodnota investičních akcií je stanovena ke konci Oceňovacího období na referenčním období, které je stanoveno jako období od začátku Účetního období definovaného v bodě 5.1 Statutu do konce aktuálního Oceňovacího období. V rámci tohoto referenčního období jsou aplikovány principy popsané v článku VII. Statutu.

Společnost při výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie zohledňuje časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve Statutu jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

Vzhledem k tomu, že Podfond může vydávat investiční akcie více tříd, je aktuální hodnota investičních akcií vypočítávána v souladu s ust. § 191 odst. 4 ZISIF samostatně pro každou třídu investičních akcií, a to tak, že bude vypočítáván vlastní kapitál Podfondu, připadající na každou třídu investičních akcií.

Fondovým kapitálem Podfondu se pro účely tohoto Statutu v souladu se zákonem rozumí hodnota majetku v Podfondu snížená o hodnotu dluhů v Podfondu. Do hodnoty dluhů nejsou zahrnuty závazky z vydaných investičních akcií, pokud jsou investiční akcie takto klasifikovány.

6.6 Oprava aktuální hodnoty

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

VII. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU

7.1. Definice

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

Oceňovací období je období definované v bodě 5.2, resp. 6.5. tohoto Statutu.

Referenční období je uplynulá část kalendářního roku, do kterého spadá Oceňovací období, tj. období začínající prvním dnem aktuálního kalendářního roku a končící aktuálním Dnem ocenění.

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

Společnost ke Dni ocenění stanoví:

a) Celková aktiva Podfondu,

b) Celkový fondový kapitál Podfondu,

c) Fondový kapitál připadající na třídu investičních akcií.

7.2. Určení alokačního poměru

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

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

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

, kde:

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

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

7.3. Alokace výkonnosti

Alokace výkonnosti je prováděna v rámci referenčního období aktuálního kalendářního roku. Při alokaci se postupuje dle pravidel v níže uvedených tabulkách, pokud není upraveno dodatkem ke statutu.

Realokace zhodnocení v jednotlivých třídách ve prospěch třídy VIA	
Třída PIA	25 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií PIA nad 5 % p.a.
Třída IIA	10 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií IIA nad 5 % p.a.

V rámci prvního roku fungování Podfondu je úroveň zhodnocení v % definovaná ve výše uvedených tabulkách stanovena ve výši ACT/365, kde ACT je počítáno ode dne zahájení úpisu investičních akcií Podfondu do konce kalendářního roku.

Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje každé Oceňovací období ke Dni ocenění.

VIII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

8.1 Údaje o poplatcích za správu a výkonnost účtovaných investorům

Kromě dále uvedených nákladů mohou Podfondu dále vznikat další náklady uvedené ve statutu Fondu. V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd.

Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu (TER) se za předchozí účetní období rovná poměru celkové výše nákladů Podfondu k průměrné hodnotě fondového kapitálu Podfondu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách Podfondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Průměrná hodnota fondového kapitálu Podfondu se stanoví jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu Podfondu k poslednímu dni každého oceňovacího období.

Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za kalendářní rok se investoři mohou seznámit na internetových stránkách **www.codyainvest.cz**, resp. **www.peoplecare.cz** po ukončení účetního období Podfondu, nejpozději však do 30. dubna následujícího kalendářního roku.

Celková nákladovost TER	**2,75 %**
Odhad pro první účetní období	

Investorům, kteří nemají uzavřenou Smlouvu přímo se Společností, může být příslušným obchodníkem s cennými papíry či jiným subjektem provádějícím distribuci místo Vstupního poplatku účtován poplatek za obstarání nákupu investičních akcií, který však nepřekročí maximální výši Vstupního poplatku.

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

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

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

8.1.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy PIA

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem nebo obdobné smlouvě uzavřené s investorem. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena níže. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Administrátora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 3 % k aktuální hodnotě investiční akcie třídy, konkrétní výše vstupního poplatku je stanovena ve smlouvě o úpisu
Výstupní poplatek (srážka)	0 %

8.1.2 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy VIA

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem nebo obdobné smlouvě uzavřené s investorem. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena níže. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Administrátora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 3 % k aktuální hodnotě investiční akcie třídy, konkrétní výše vstupního poplatku je stanovena ve smlouvě o úpisu
Výstupní poplatek (srážka)	0 %.

8.1.3 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy IIA

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem nebo obdobné smlouvě uzavřené s investorem. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena níže. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Administrátora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Vstupní poplatek (přirážka)	max. 3 % k aktuální hodnotě investiční akcie třídy, konkrétní výše vstupního poplatku je stanovena ve smlouvě o úpisu
Výstupní poplatek (srážka)	max. 40 % při odkupu investičních akcií v období do 3 let od jejich vydání investorovi, konkrétní výše výstupního poplatku je stanovena v Ceníku 0 % při odkupu investičních akcií v období po 3 letech od jejich vydání investorovi

8.2 **Úplata za obhospodařování**

Za obhospodařování Podfondu náleží Společnosti úplata ve výši:

a) Max. 250.000,- Kč měsíčně.

Konkrétní výše úplaty a podmínky úhrady jsou uvedeny ve smlouvě o výkonu funkce/obhospodařování.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku podfondu uvedenými v odst. 10.1. Statutu Fondu a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve statutu Podfondu.

8.3 **Úplata za administraci**

Za administraci Podfondu náleží Společnosti úplata ve výši:

Max. 400.000,- Kčb měsíčně.

Konkrétní výše úplaty a podmínky úhrady jsou uvedeny ve smlouvě o výkonu administrace.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku podfondu uvedenými v odst. 10.1. Statutu Fondu a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve statutu Podfondu.

8.4 Specifické náklady Podfondu

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

až 1 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv podfondu.

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

Až 1,25 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie tříd PIA a IIA.

Konkrétní výše úplaty je uvedena v příslušné smlouvě, a to buď ve smlouvě o výkonu funkce/obhospodařování nebo ve smlouvě o nabízení investic.

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

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

8.5 Specifické náklady třídy VIA podfondu

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

a) až 3 % z hodnoty nově vydaných investičních akcií všech tříd Podfondu vyjma třídy VIA a bude Fondu fakturována Společností dle příslušných distribučních smluv,

b) až 0,5 % z hodnoty Fondového kapitálu investičních akcií všech tříd Podfondu vyjma třídy VIA k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí a bude Fondu fakturována Společností dle příslušných distribučních smluv.

8.6 Úplata za činnost depozitáře

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

a) Fixní úplaty 50 000,- Kč měsíčně a

b) Variabilní úplaty ve výši 0,1 % p.a. z majetku podfondu.

K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši. Odměna je hrazena z majetku Podfondu. Konkrétní výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.

8.7 Další náklady Podfondu

Úplata Společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Podfondu hrazené z majetku Podfondu.

Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace a mohou být hrazené z majetku Podfondu jsou náklady uvedené ve statutu Fondu a dělí se na následující:

8.7.1 Náklady na zřízení Podfondu;

Náklady na zřízení Podfondu zahrnují veškeré administrativní a regulační náklady a náklady na depozitáře, úschovu, profesionální služby a audit a další náklady související se zřízením Podfondu bez ohledu na to, zda jsou tyto náklady hrazeny Administrátorovi třetí straně, a činí zejména:

a) Náklady na právní služby související se zřízením Podfondu;

b) Náklady na ustanovení a činnost výboru odborníků a nezávislých znalců;

c) Notářské, soudní a správní poplatky a daně;

d) Další náklady na založení Fondu.

8.7.2 Náklady související s nákupem aktiv;

Náklady související s nákupem aktiv zahrnují veškeré administrativní a regulační náklady a náklady na depozitáře, úschovu, profesionální služby a audit a další náklady spojené s nákupem aktiv Podfondu bez ohledu na to, zda jsou tyto náklady hrazeny Administrátorovi nebo třetí straně, a činí zejména:

a) Náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Podfond dle svého Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, poradenské služby, due diligence, znalecký posudek atd.);

b) Náklady spojené se správou, opravami a zhodnocením majetku;

c) Náklady na pojištění majetku Podfondu;

d) Náklady na nástroje na snížení rizik;

e) Úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku;

f) Přiměřené náklady na nedokončené investiční příležitosti;

g) Úplata za činnost depozitáře dle článku 8.4. tohoto Statutu.

8.7.3 Poplatky za správu a výkonnost

Veškeré platby Administrátorovi nebo Obhospodařovateli, včetně plateb jakékoli další osobě, na kterou byla jejich činnost delegována, s výjimkou poplatků, které souvisejí s nákupem aktiv. Tyto činí zejména:

a) Úplata za obhospodařování dle článku 8.2. tohoto Statutu;

b) Úplata za administraci dle článku 8.3. tohoto Statutu.

8.7.4 Distribuční náklady;

Distribuční náklady zahrnují veškeré administrativní a regulační náklady a náklady na profesionální služby a audit související s distribucí.

a) Zprostředkovatelské poplatky a prémie;

b) Náklady související s přijetím investičních akcií k obchodování na regulovaném trhu,

c) Úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů a evidenci vedení cenných papírů na účtech Podfondu.

8.7.5 Další náklady, včetně administrativních a regulačních nákladů a nákladů na depozitáře, úschovu, profesionální služby a audit.

Další náklady zahrnují veškeré položky, uvedené v článku 12 odst. 5. nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2024/2759 ze dne 19. července 2024 pokud tyto náklady nejsou zařazeny do kategorií nákladů v předchozích pododstavcích.

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

9.1 Úpis investičních akcií

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

Ve lhůtě dvou týdnů od uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií Podfondu budou mít neprofesionální investoři ve smyslu čl. 2 odst. 3 nařízení ELTIF možnost zrušit své původní upsání investičních akcií Podfondu (odstoupit od smlouvy o úpisu) a získat tak zpět své peníze bez sankcí.

9.2 Vydávání investičních akcií

Investiční akcie jsou vydávány za účelem shromáždění peněžních prostředků do Podfondu. Vydávání investičních akcií je uskutečňováno na základě smlouvy o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem zastoupeným Obhospodařovatelem, jako jeho statutárním orgánem, jejímž předmětem jsou práva a povinnosti investora a Fondu při vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu (dále jen „**Smlouva**“), přičemž mohou existovat specifické druhy smluv v závislosti na distribuční síti a souvisejících podmínkách k investování. Statut nevylučuje zavádění dalších forem nabízení, a tedy i dalších forem uzavírání Smluv s investory. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v § 130 až § 140 ZISIF ve spojení s § 163 odst. 2 až 4 ZISIF. Investiční akcie jsou vydávány Podfondem ode Dne zahájení vydávání investičních akcií Podfondu po dobu stanovenou ve výzvě k úpisu, nejdéle po dobu 12 (dvanácti) měsíců, za částku 1 Kč za 1 investiční akcii. Tato částka je tak platně stanovenou hodnotou investiční akcie pro toto období. Nad rámec této částky může být investorům účtován Vstupní poplatek.

Investiční akcie jsou vydávány za částku odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie vyhlášenou pro příslušný rozhodný den, kterým je den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, příp. umožňuje-li to ZISIF, den, kdy o vydání investičních akcií požádala osoba, které to právní předpisy dovolují, a to formou závazku k upsání investičních akcií („**Žádost o vydání**“). Finanční prostředky musí být v takovém případě připsány na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, ve lhůtě 5 pracovních dnů dle čl. 9.2.1 tohoto Statutu. Obvyklou technickou lhůtou pro vydání investičních akcií je zpravidla 5 pracovních dnů ode dne stanovení aktuální hodnoty platné pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků investora na účet Podfondu u depozitáře Fondu (za předpokladu splnění podmínek uvedených ve Statutu) nebo ve kterém Administrátor obdržel žádost o vydání investičních akcií. V případě investorů, kteří jsou profesionálním zákazníkem, probíhá vydávání investičních akcií na základě žádosti o vydání investičních akcií.

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

V případě, že jsou investiční akcie vybrané třídy investičních akcií Podfondu obchodovány na BCPP, pak jsou tyto investiční akcie vydány připsáním na majetkový účet vlastníka nebo zákazníka CDCP.

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

i. Vydávání investičních akcií na základě žádosti

V případě osob, kterým to právní předpisy dovolují (např. profesionální zákazníci), probíhá vydávání investičních akcií na základě žádosti o vydání investičních akcií. Žádost o vydání investičních akcií musí být doručena takovou osobou Administrátorovi v pracovní den do 16:00. Žádost o vydání investičních akcií podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího pracovního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v rozhodný den. Administrátor může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání investičních akcií může Administrátor odmítnout. Žádost o vydání investičních akcií je neodvolatelná s výjimkou odvolání pro neprofesionální investory do dvou týdnů dle čl. 9.3. tohoto statutu a může být specifikována na konkrétní počet investičních akcií nebo na konkrétní částku v měně příslušné třídy investičních akcií, která je zamýšlena k investování. Finanční prostředky musí být v takovém případě připsány na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, ve lhůtě 5 pracovních dnů od podání žádosti.

ii. Vydávání investičních akcií na základě nepeněžitých vkladů

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

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

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

V případě plnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem odpovídá počet vydaných investičních akcií investorovi podílu ceny nepeněžitého vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným Administrátorem, nebo nižší částky dohodnuté mezi Fondem a investorem a aktuální hodnoty investiční akcie příslušné třídy platné pro období, v němž byl účinně vnesen nepeněžitý vklad. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitého vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celé jedné investiční akcie, je příjmem Podfondu.

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

9.3 Další podmínky vydání investičních akcií

Žádost o vydání investičních akcií je odvolatelná výhradně při splnění podmínek stanovených v tomto odstavci. Žádost mohou neprofesionální investoři odvolat do dvou týdnů od jejího doručení osobě zajišťující distribuci Podfondu nebo Společnosti. Profesionálnímu investorovi nenáleží právo žádost o vydání investičních akcií odvolat. Investor odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud Administrátor nebude schopen platbu investora pro účely vydání investičních akcií jednoznačně identifikovat

způsobem uvedeným ve Smlouvě nebo dodatečně, investiční akcie nebudou vydány a částku do 60 dnů od připsání peněžních prostředků ve prospěch účtu Podfondu odešle zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.

Investiční akcie jsou zpravidla vydávány nejdříve 15. kalendářní den následujícího Oceňovacího období.

Z důvodů ochrany zájmů dosavadních investorů, udržení své důvěryhodnosti a dále s ohledem na ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, ZISIF, či nedosahuje-li investice stanovené minimální požadované výše, je možné odmítnout vydání investičních akcií. V takovém případě bude investorovi vrácena poukázaná částka na jeho bankovní účet, resp. postupuje se v souladu s právními předpisy. Administrátor je tedy oprávněn rozhodnout, které pokyny směřující k vydání investičních akcií akceptuje a které pokyny neakceptuje.

Investice do Podfondu nemusí být pro investora vhodná. Podfond je vhodný pouze pro investory, kteří jsou schopni udržet dlouhodobý a nelikvidní závazek. Investice do Podfondu by neměla být jedinou investicí v investorově portfoliu.

Investorům se doporučuje, aby se ohledně vhodnosti investice do Podfondu poradili se svým investičním poradcem.

Pro úpis investičních akcií neprofesionálním investorem musí být provedeno posouzení vhodnosti v souladu s čl. 25 odst. 2 směrnice 2014/65/EU (dále jen „MIFID II“) a tomuto neprofesionálnímu investorovi bylo poskytnuto prohlášení o vhodnosti v souladu s čl. 25 odst. 6 druhým a třetím pododstavcem MIFID II.

Minimální výše každé následující investice stejného investora dle předchozího odstavce musí činit minimálně částku uvedenou v odst. 6.4. Statutu. Hodnota investice investora nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií Podfondu v držení investora. Částky nedosahující minimální požadované výše budou vráceny na bankovní účet investora. Investice jsou povoleny pouze v měnách tříd uvedených v tomto Statutu.

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

Podfond nesmí emitovat nové investiční akcii za cenu nižší, než je příslušná čistá hodnota aktiv, aniž by tyto investiční akcie nabídl za tuto cenu nejprve stávajícím investorům.

9.4 Odkupování investičních akcií

Fond v souladu s článkem 18 odst. 2 nařízení ELTIF odkupuje investiční akcie s použitím prostředků v Podfondu. Administrátor zajistí odkoupení investičních akcií Podfondu na žádost investora předloženou Fondu. Odkupování investičních akcií Podfondu se provádí pouze v měně příslušné třídy investičních akcií. Administrátor odkupuje investiční akcie za částku odpovídající aktuální hodnotě příslušné třídy investiční akcie vyhlášené pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup příslušné třídy investičních akcií, pokud není ve Statutu uvedeno odlišně. Částka může být snížena o výstupní poplatek (srážku) platný pro příslušnou třídu investičních akcií. Společnost uveřejňuje aktuální procento srážky v ceníku, pokud není uvedeno přímo ve Statutu.

Odkup investičních akcií se neprovádí v počátečním období Podfondu ve smyslu bodu 2.4.1. Podfond nemá zavedenou minimální dobu držení ve smyslu čl. 18 odst. 2 prvního pododstavce písm. a) nařízení ELTIF.

9.5 Žádost o odkup

Administrátor vypořádá odkup investičních akcií Podfondu na základě žádosti investora o odkoupení investičních akcií Podfondu, případně na základě výpovědi Smlouvy, na jejímž základě je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné investiční akcie evidovány, přičemž odkupy jsou vypořádávány nejpozději do 12 (dvanácti) měsíců od posledního dne Oceňovacího období, ve kterém Administrátor obdržel žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.

Při odkupu se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie investorem nejdříve nabyté.

Výplatu části majetku Podfondu odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií příp. sníženou o srážku, Administrátor zajistí bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve výpovědi Smlouvy, či v žádosti o odkup investičních akcií. Podfond neumožňuje vyplacení v naturáliích ve smyslu čl. 18 odst. 5 nařízení ELTIF.

Žádosti o odkoupení investičních akcií budou Administrátorem vypořádány kladně pouze v případě, že již nastal den uvedený v čl. 17 odst. 1 písm. a) nařízení ELTIF, a který je uveden v čl. 2.4.1. tohoto Statutu. Jedná se o den, který je datumem, od kterého platí požadavky na složení portfolia.

Žádost o odkoupení investičních akcií, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná. Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení investičních akcií a výpovědi může Administrátor odmítnout. Žádost o odkup investičních akcií nebo výpověď Smlouvy musí být Administrátorovi doručena do 16:00 pracovního dne. Žádost o odkup investičních akcií doručená kdykoliv po lhůtě od předchozího pracovního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost doručenou v rozhodný den. Pokud investor v žádosti o odkup investičních akcií uvedl konkrétní počet investičních akcií příslušné třídy je investorovi odkoupen jím uvedený počet investičních akcií příslušné třídy a vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií příslušné třídy a aktuální hodnoty investiční akcie příslušné třídy platné pro období, v němž investor předložil Administrátorovi žádost o odkup investičních akcií (případně sníženou o výstupní poplatek) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. Pokud investor v žádosti o odkup investičních akcií příslušné třídy uvedl konkrétní hodnotu odkupu v měně denominace třídy, kterou chce investor vyplatit, je investorovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných investičních akcií příslušné třídy (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie platné pro období, v němž investor předložil Administrátorovi žádost o odkup investičních akcií, případně sníženého o výstupní poplatek zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie platné pro období, v němž investor předložil Administrátorovi žádost o odkup investičních akcií zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. Vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je vyplacen investorovi. Minimální výše odkupovaných investičních akcií odpovídá nejméně ekvivalentu částky uvedené v čl. 6.4. tohoto Statutu. Se souhlasem Administrátora může být minimální výše jednotlivého odkupu změněna.

Odkoupení investičních akcií je realizováno odepsáním investičních akcií z účtu vlastníka v samostatné evidenci cenných papírů nebo odepsáním z účtu zákazníka v samostatné evidenci cenných papírů vedené Administrátorem na účtu vlastníka v navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto investičních akcií. Následně Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení investičních akcií. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora, respektive osoby vedoucí navazující evidenci.

V případě, že jsou investiční akcie vybrané třídy investičních akcií Podfondu obchodovány na BCPP pak je odkoupení investičních akcií realizováno odepsáním z majetkového účtu vlastníka nebo zákazníka v CDCP. Po podání žádosti o odkup investičních akcií nesmí investor bez předchozího souhlasu Administrátora dále disponovat s předmětným množstvím investičních akcií, které má zájem odprodat, zejména tyto akcie neprodá na sekundárním trhu, nepřevede jiné osobě nebo jinak nezcizí. K zajištění oprávněného zájmu Administrátora je tento oprávněn vyžadovat zápis pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s investičními akciemi, který se na příkaz Administrátora zapíše do evidence v CDCP, a to prostřednictvím účastníka CDCP uvedeného v žádosti o odkup investičních akcií. Zjistí-li Administrátor, že po podání žádosti o odkup porušil investor výše popsaný zákaz dispozice s investičními akciemi, případně investor odmítl udělit Administrátorovi souhlas s pozastavením výkonu práva vlastníka nakládat s investičními akciemi, je Administrátor Obhospodařovatel oprávněn žádost o odkup investičních akcií odmítnout. Administrátor bezodkladně informuje investora, případně distributora, o odmítnutí žádosti o odkup.

9.6 Pravidla pro odkupy

Podfond zavedl ve smyslu čl. 18 odst. 2 písm. d) nařízení ELTIF pravidla pro odkupy zajišťující, že odkupy nesmí být vyšší, než je procentuální podíl na aktivech fondu ELTIF uvedených v čl. 9 odst. 1 písm. b) Nařízení ELTIF. Při každém datu odkupu je totiž celková částka aktiv, která může být odkoupena, omezena, aby Podfond disponoval odpovídající zdravou likvidní rezervou. Podfond při zavedení těchto pravidel vycházel z nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2024/2759, ze dne 19.7.2024, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760, pokud jde o regulační technické normy, které stanoví, kdy se deriváty použijí výhradně k zajištění proti rizikům vyplývajícím z dalších investic evropského fondu dlouhodobých investic (ELTIF), požadavky na pravidla pro odkup a nástroje pro řízení likvidity fondu ELTIF, podmínky pro párování žádostí o převod podílových jednotek nebo akcií fondu ELTIF, některá kritéria pro prodej aktiv fondu ELTIF a některé prvky zveřejňování nákladů (dále jen „**RTS k nařízení ELTIF**“).

Žádosti investorů o odkup investičních akcií doručené Administrátorovi se shromažďují vždy za období příslušného kalendářního čtvrtletí, v němž byly doručeny (dále jen „**Období pro podání žádostí**“). Datem odkupu pro každé Období pro podání žádostí je poslední den příslušného Období pro podání žádosti (takový den dále jen „**Datum odkupu**“; celková částka odkupů dle žádostí o odkup doručených v příslušném Období pro podání žádostí dále jen „**Celková částka odkupů**“). Investorovi, který podal žádost o odkup v

příslušném Období pro podání žádosti, vzniká k Datu odkupu právo na vypořádání odkupu ve lhůtě (se splatností) 12 měsíců od Data odkupu. Jinými slovy tedy žádosti o odkup přijaté v příslušném Období pro podání žádostí budou vypořádány s výpovědní dobou 12 měsíců, tj. budou investorům vyplaceny nejpozději do 12 měsíců od Data odkupu.. K Datu odkupu Společnost určí maximální částku, kterou lze použít na vypořádání žádostí o odkup doručených v příslušném Období pro podání žádostí, a to ve výši odpovídající 100 % částky vypočítané jako součet (i) likvidních aktiv držených Podfondem k Datu odkupu a (ii) očekávaného peněžního toku Podfondu, který se předpokládá na základě obezřetnosti v období následujících 12 měsíců ode dne Data odkupu (dále jen „**Celková použitelná částka pro odkupy**"). V případě, že Celková částka odkupů převýší Celkovou použitelnou částku pro odkupy, Administrátor nevypořádá takové žádosti o odkup investorů doručené v příslušném Období pro podání žádostí v plné výši, ale na poměrném základě, a to až do výše Celkové použitelné částky pro odkupy. Zbylé nevypořádané části odkupů doručené v příslušném Období pro podání žádostí jsou považovány za zrušené a má-li investor zájem o jejich odkup, resp. vypořádání, musí podat novou žádost o odkup v jakémkoli následujícím Období pro podání žádostí; ustanovení tohoto odstavce se i na novou žádost o odkup použije obdobně.

Podfond musí, v souladu se svými investičními limity, držet v likvidních aktivech alespoň 5 % fondového kapitálu Podfondu.

9.7 Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

Vydávání a odkupování investičních akcií může být v souladu se ZISIF pozastaveno až na dobu 2 let, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. O tomto rozhodnutí Administrátor neprodleně informuje ČNB a zveřejní tuto informaci na svých internetových stránkách **www.codyainvest.cz**, resp. **www.peoplecare.cz**. Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování investičních akcií Podfondu.

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

a) významný výkyv hodnoty aktiv v majetku Podfondu,

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

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

d) ochrana společného zájmu investorů,

e) zánik depozitářské smlouvy,

f) kumulativní částka žádostí o odkup všech investičních tříd Podfondu k jakémukoli Dni ocenění se blíží částce, kterou představuje podíl fondového kapitálu Podfondu, zainvestovaný v aktivech uvedených v čl. 9 odst. 1 písm. b) Nařízení ELTIF

g) potencionální poškození zájmu investorů, kteří v Podfondu zůstávají.

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

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

b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu pozastaveno. Tato doba může v souladu s § 136 odst. 3 a § 163 odst. 2 ZISIF může činit až 2 roky.

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

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

9.8 Výkup investičních akcií

Fond prostřednictvím Obhospodařovatele je oprávněn rozhodnout o výkupu investičních akcií Podfondu i bez předchozího souhlasu vlastníků investičních akcií a to zejména tehdy, pokud Podfond disponuje hotovostí, pro kterou nemá uplatnění v rámci své investiční strategie. Výkup investičních akcií může být prováděn i opakovaně. Fond v Oznámení o výkupu uvede, zda se výkup týká investičních akcií všech tříd Podfondu nebo pouze určitých tříd Podfondu, které budou specifikovány.

V případě, že bude výkup investičních akcií prováděn, pak bude postupováno alikvotně, tzn. poměrně podle v daném relevantním okamžiku aktuálních podílů jednotlivých vlastníků investičních akcií a žádný z vlastníků investičních akcií nebude upřednostněn s výjimkou matematického zaokrouhlování.

Oznámení o výkupu investičních akcií bude vlastníkům investičních akcií doručeno elektronicky na e-mailové adresy vedené v seznamu vlastníků.

Pro podmínky výkupu budou přiměřeně platné podmínky platné pro odkup investičních akcií. Při výkupu nebudou uplatňovány žádné poplatky, které by byly ve Statutu či ceníku uvedeny např. výstupní poplatky.

9.9 Převody a přechody investičních akcií

Investiční akcie jsou volně převoditelné na třetí osoby, s výhradou že v odůvodněných případech, které mají základ v platných regulačních požadavcích či podmínkách stanovených ve Statutu podfondu je možné, že Administrátor převoditelnost investičních akcií omezí.

Přechod investičních akcií, k němuž dochází na základě ustanovení právního předpisu a přechod investičních akcií děděním je nabyvatel investičních akcií povinen neprodleně ohlásit Administrátorovi, resp. osobě vedoucí navazující evidenci, a informovat jej o změně vlastníka. Administrátor zapíše nového vlastníka investičních akcií Podfondu do evidence bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby vlastníka oznámena.

Podfond ke dni vydání Statutu neumožňuje párování žádostí vystupujících investorů s žádostmi potenciálních (vstupujících) investorů ve smyslu článku 19 odst. 2a nařízení ELTIF a nemá tak pro tento postup zavedený proces a pravidla. Podfond však může kdykoli začít umožňovat párování žádostí vystupujících investorů s žádostmi potenciálních (vstupujících) investorů ve smyslu článku 19 odst. 2a nařízení ELTIF; v takovém případě Administrátor vypracuje odpovídající pravidla, která zveřejnění na internetových stránkách.

9.10 Místo vydávání a odkupování

Místem vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu je Kontaktní místo. Investiční akcie Podfondu mohou být nabízeny nebo vydávány v jiných členských státech, než je domovský členský stát Administrátora, po předložení oznámení v souladu s článkem 32 směrnice 2011/61/EU a to za podmínek uvedených v článku 31 nařízení ELTIF.

9.11 Pravidla FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

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

9.12 Změna osobních údajů investora

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

9.13 Orgán dohledu

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

9.14 Kontaktní místo

Další dodatečné informace k Fondu lze získat na internetových stránkách **www.codyainvest.cz** či **www.peoplecare.cz**, na e-mailové adrese **info@codyainvest.cz**, telefonicky na infolinkách +420 513 034 190 nebo +420 739 299 343, poštou nebo osobně na Kontaktním místě Obhospodařovatele. Kontaktní osobou pro úpis investičních akcií Podfondu je: Bc. Martin Pšaidl, tel.: 604 293 620, e-mail: **psaidl@codyainvest.cz**.

9.15 Údaje o Statutu

Statut Fondu i Podfondu může být měněn a aktualizován Obhospodařovatelem, a to včetně změny investiční strategie. Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně, nejméně však jednou ročně po skončení účetního období. Obhospodařovatel sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, vydá Obhospodařovatel aktualizovaný Statut, a to přijetím úplného znění aktualizovaného Statutu. Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Obhospodařovatel ČNB a poskytne jí nové znění Statutu. O změně statutu rozhoduje statutární orgán Obhospodařovatele. Nové znění Statutu nabývá účinnosti dnem v něm uvedeným.

9.16 Získávání dokumentů, údajů a informací

Statut Fondu i Podfondu a každá jeho změna, stanovy Fondu, výroční zpráva Fondu, informace o Obhospodařovateli a další požadované údaje a informace jsou Obhospodařovatelem zpravidla zpřístupněny na internetových stránkách **www.codyainvest.cz**. Každému investorovi Fondu je na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut Fondu a Podfondu v aktuálním znění, stanovy Fondu, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu, informace o Obhospodařovateli, jakož i údaje dle ust. § 293 odst. 1 ZISIF, a dle ust. § 241 ZISIF. Všechny výše uvedené dokumenty a informace jsou k dispozici i na Kontaktním místě či individuálně na investorem sdělenou e-mailovou adresu. Uvedené informace jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

X. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou v souladu s ust. § 641 ZISIF příslušné soudy České republiky, případně i jiné české úřady. Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a nařízení ELTIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

S ohledem na skutečnost, že Podfond je investičním fondem s otevřenou strukturou, nedopadá na něj povinnost uvádět ve svém Statutu informace podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**nařízení o prospektu“)**, jelikož ustanovení článku 23 odst. 3 písm. b) nařízení ELTIF dopadá pouze na fondy ELTIF uzavřeného typu. Zároveň nařízení o prospektu ve svém čl. 1 odst. 2 písm. a) výslovně uvádí, že se toto nařízení nepoužije na podílové jednotky vydané subjekty kolektivního investování jinými než uzavřeného typu.

Ve vztahu k zániku Podfondu se uvádí následující: Podfond může být zrušen rozhodnutím valné hromady Fondu, rozhodnutím soudu. Podfond může také zaniknout v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením. Postup při zrušení nebo přeměně Podfondu jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZOK a Zákonem o přeměnách. Pokud by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 ZISIF vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Podfondu.

V Brně dne 10. 10. 2026



Ing. Robert Hlava
CARE SICAV, a.s.
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.