

# STATUT

## ***KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.***

### § 1

#### Vymezení některých pojmů

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, následující pojmy a spojení pojmů mají k nim přiřazené níže uvedené významy:

- „ACRAM“ znamená obchodníka s cennými papíry společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., společností skupiny Amundi, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558
- „Aktuální hodnota“ nebo „Aktuální hodnota Podílového listu“ v souladu s § 10 Statutu znamená podíl Fondového kapitálu Fondu připadajícího na jeden Podílový list k určenému dni, ke kterému se Aktuální hodnota stanovuje.
- „Americká osoba“ znamená (a) jakákoli osoba, která má občanství Spojených států amerických (dále jen „USA“), trvalý pobyt v USA, adresu rezidenční/korespondenční/sídla v USA, která dala zmocnění osobě s adresou v USA, narodila se v USA, je daňovým rezidentem USA; (b) jakýkoliv obchodní sdružení nebo společnost ustavené nebo zapsané podle zákonů USA; (c) jakýkoliv majetek, jehož správcem je americký subjekt; (d) jakýkoliv trust, jehož správcem je americký subjekt; (e) jakýkoliv zastoupení nebo pobočku neamerického subjektu sídlící v USA; (f) jakýkoliv nedispoziční nebo obdobný účet (s výjimkou účtu k majetku a svěřeneckého účtu) v držení makléře nebo jiného zmocněnce ve prospěch či na jméno amerického subjektu; (g) jakýkoliv dispoziční nebo obdobný účet (s výjimkou účtu k majetku a svěřeneckého účtu) v držení makléře nebo jiného zmocněnce ustaveného nebo zapsaného podle zákonů USA nebo (u fyzické osoby) trvale bydlícího v USA; a (h) jakýkoliv obchodní sdružení nebo společnost, jestliže (i) byly ustaveny nebo zapsány podle jiných zákonů, než zákonů USA a zároveň (ii) byly vytvořené americkým subjektem zejména za účelem investování do cenných papírů, jež nejsou zapsány podle zákona USA o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, za předpokladu, že nejsou ustaveny či zapsány, a vlastněny, akreditovanými investory (jak je definováno v Předpise 501(a) zákona „U.S. Securities Act“ z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů), které nejsou fyzickými osobami, obchodními sdruženími ani trusty.
- „Banka“ znamená banka se sídlem na území České republiky, pobočka zahraniční banky nebo zahraniční banka.
- „Ceník“ znamená dokument určený pro zájemce o investování do Fondu a pro Podílníky Fondu, který obsahuje informace týkající se Fondu a informace definované tímto Statutem, zejména minimální výši investice, přírážku, srážku a aktuálně platnou výši úplaty za obhospodařování.
- „Cílový fond“ znamená investiční fond či jiný právní subjekt bez ohledu na jeho právní formu či domicil, který shromažďuje prostředky od veřejnosti a dalších subjektů, a do kterého investuje Fond.
- „ČNB“ znamená Česká národní banka.
- „Den ocenění“ znamená den, ke kterému se stanovuje hodnota Fondového kapitálu Fondu. Nestanoví-li tento statut dále jinak, rozumí se tímto dnem vždy poslední den kalendářního roku.
- „Depozitář“ znamená Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33,

č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 453 17 054.

- „Distribuční místo“ znamená pobočky Komerční banky, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 453 17 054, které poskytují služby privátního bankovníctví, případně další pobočky určené rozhodnutím Komerční banky, a.s. Distribuční místo klientům/Podílníkům poskytuje všechny služby související s investicemi do Fondu, tj. zejména uzavření Smlouvy, služby související s vydáváním a odkupováním Podílových listů, převody, přechody a změny identifikačních údajů Podílníka; může však v souladu s pravidly a možnostmi svého podnikání upravit rozsah těchto poskytovaných služeb svými jednotlivými obchodními místy. Statut nevyklučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv mezi Společností a Podílníkem a vydávání Podílových listů Fondu. Společnost též může určit/mít jiné osoby mající k tomu potřebná oprávnění, které budou vykonávat činnosti Distribučního místa dle tohoto Statutu.
- „Fond“ znamená KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- „Fondový kapitál“ znamená hodnotu majetku Fondu sníženou o hodnotu dluhů Fondu. Majetkem Fondu se pro účely výpočtu investičních limitů a limitů u celkové expozice rozumí aktiva Fondu snížená o dluhy Fondu.
- „Internetová adresa“ znamená internetovou adresu, na které jsou uveřejňovány informace o Společnosti a Fondu – [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz)
- „Nařízení vlády“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.
- „Nákupní objednávka“ znamená pokyn k vydání Podílových listů Fondu, který Společnost obdržela z Distribučního místa, od obchodníka s cennými papíry nebo jiné osoby oprávněné poskytovat investiční služby a přijímat peněžní prostředky svých zákazníků, která má veden účet zákazníků v Samostatné evidenci a je Společností autorizována.
- „Navazující evidence“ znamená evidence investičních nástrojů navazující na Samostatnou evidenci; tuto navazující evidenci Podílových listů Fondu vede Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 453 17 054 nebo jiná osoba mající k tomu potřebná oprávnění.
- „Podílník“ znamená vlastník Podílového listu, který má podobu zaknihovaného cenného papíru.
- „Podílový list“ znamená jeden podílový list Fondu. Podílové listy Fondu nebyly registrovány v USA dle zákona USA o cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů, a nebyly registrovány u komise Securities and Exchange Commission ani u komisí Securities Commission jednotlivých států. Fond dále nebyl registrován dle zákona o investičních společnostech z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů. Společnost rovněž neuzavřela dohodu s úřadem USA IRS (Internal Revenue Service) podle zákona USA Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).
- „Pracovní den“ znamená den, který je pracovním dnem, kdy jsou banky a investiční společnosti v České republice otevřeny veřejnosti.
- „Samostatná evidence“ znamená samostatná evidence investičních nástrojů vedená ACRAM ve smyslu § 93 odst. 1 a 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
- „Smlouva“ znamená dokument obsahující vymezení vzájemných práv a povinností při poskytování investičních služeb souvisejících s vydáváním a odkupováním Podílových listů.

- „Společnost“ znamená Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., IČO 601 96 769, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, která obhospodařuje majetek Fondu.
- „Statut“ znamená tento dokument, který obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice.
- „Účet Fondu“ znamená účet, na který Podílník skládá/převádí peněžní prostředky za účelem nabytí Podílových listů Fondu.
- „Účet vlastníka“ znamená majetkový účet, který je v Samostatné evidenci nebo Navazující evidenci veden pro osobu, která je vlastníkem investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu.
- „Zákon“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon AML“ znamená zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon o daních z příjmů“ znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon o podnikání na kapitálovém trhu“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon o účetnictví“ znamená zákon 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

## § 2

### Základní údaje o Fondu

1. Název Fondu zní: „KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.“.
2. Zkrácený název Fondu zní: „KB Private Equity 3“.
3. Fond vzniká dnem zápisu do seznamu investičních fondů vedeného ČNB.
4. Fond je vytvořen jako uzavřený podílový fond na dobu určitou, a to na dobu 10 let. Doba trvání uzavřeného podílového fondu může být na základě rozhodnutí Společnosti prodloužena, nejdéle však na dobu 14 let.
5. Dnem zrušení Fondu, pokud v budoucnu Společnost nerozhodne jinak, se rozumí 1. 4. 2029.
6. Fond je uzavřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou. Ve smyslu Zákona je Fond fondem kvalifikovaných investorů.
7. Auditorem Fondu je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 496 19 187, se sídlem Pobřežní 1a, č. p. 648, Praha 8, PSČ 186 00.
8. Fond zpřístupňuje informace podle Zákona v klientské sekci na Internetové adrese.
9. Základním dokumentem Fondu je jeho Statut, který obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním do Fondu, a který upravuje postavení Podílníků a Společnosti a jejich vzájemná práva a povinnosti.
10. Shromáždění Podílníků není zřízeno.

## § 3

### Obhospodařovatel a administrátor

1. Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., IČO 601 96 769, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524 (Společnost). Společnost vznikla dne 1. 5. 1994 a je zapsaná do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 2524.
2. Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č. j. 41/N/43/2005/5 ze dne 27. 6. 2005, které nabylo právní moci dne 29. 6. 2005, bylo uděleno Společnosti povolení k činnostem, které jsou ve znění a rozsahu podle Zákona uvedeny dále v tomto bodě. Společnost je investiční společností ve smyslu Zákona, jejímž předmětem podnikání je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management); provádění úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem; poskytování investičního poradenství týkající se investičních nástrojů.
3. Ke dni 1. 1. 2018, na základě projektu vnitrostátní fúze sloučením, zanikla společnost Pioneer investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, Česká republika, IČ: 63078295, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3049 a její jmění přešlo na Společnost. V důsledku fúze Společnost rovněž vstoupila do právního postavení společnosti Pioneer investiční společnost, a.s.
4. Základní kapitál Společnosti činí 50 000 000,- Kč (slovy: padesát milionů korun českých) a byl splacen dne 4. 4. 1991.
5. K datu schválení Statutu je Společnost 100% vlastněna společností Amundi Asset Management, se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Společnost Amundi Asset Management je prostřednictvím společnosti Amundi ovládána skupinou Crédit Agricole S.A. Společnost patří podle Zákona o účetnictví do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.
6. Seznam vedoucích osob ve vztahu k Fondu s uvedením jejich funkcí, a funkcí, které eventuálně tyto osoby vykonávají mimo Společnost, pokud mají význam ve vztahu k činnosti Společnosti nebo Fondu a také seznam investičních fondů, které Společnost obhospodařuje nebo administruje, tvoří Přílohu č. 1 tohoto Statutu.

#### **§ 4**

##### **Investiční cíl**

1. Investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocování majetku ve Fondu v dlouhodobém investičním horizontu zejména prostřednictvím investic do investičních fondů, které dále investují do private equity.
2. Výše zmíněný investiční cíl a prostředky jeho dosažení nejsou zárukou výkonnosti Fondu. Podrobnější informace o rizicích Fondu jsou uvedeny zejména v § 8 Statutu.

#### **§ 5**

##### **Charakteristika typického investora**

1. Investor musí být po celou dobu investice do Fondu kvalifikovaným investorem ve smyslu obecně závazných právních předpisů.
2. Fond je určen pro kvalifikované investory, kteří mají zkušenosti s investováním na kapitálovém trhu a mají dostatečné zkušenosti potřebné pro posouzení a vyhodnocení

rizik spojených s investováním do fondu kvalifikovaných investorů. Fond odpovídá profilu investorů, kteří mají obecný přehled v oblasti private equity, a kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko vyplývající z koncentrace investic do omezeného druhu majetkových hodnot, a to i majetkových hodnot s vyšší mírou rizika. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou si vědomi, že očekávaný výnos z investice do Fondu je spojen s nadprůměrnou mírou rizika.

3. S ohledem na předpokládaný investiční horizont je Fond určen především pro investory, kteří si mohou dovolit investovat dlouhodobě, v horizontu až 14 let. Pro aktiva v majetku Fondu a Cílových fondů je typické, že jejich nižší likvidita může znamenat, že jejich prodej za adekvátní cenu vyžaduje delší čas než krátkodobější investiční nástroje.

## § 6

### Investiční strategie

1. Fond investuje až 100 % hodnoty svého majetku do účasti na různých investičních fondech zaměřených na private equity (Cílové fondy).
2. Cílové fondy investují do významných majetkových účastí v různých obchodních společnostech po celém světě a napříč průmyslovými odvětvími, zejména prostřednictvím převzetí cílových společností jejich vedením (management buyout), převzetím cílových společností externím manažerským týmem (management buy-in) či poskytnutím prostředků k růstu (expansion capital).
3. Investiční strategie Cílových fondů spočívá v získání významné majetkové účasti na cílové společnosti, která umožní ovládat cílovou společnost, zhodnocení investice a následném prodeji majetkové účasti na cílové společnosti, získání výnosů z pozbytí možnosti ovládat cílovou společnost nebo jiném zhodnocení investice. K dosažení návratnosti a zvýšení hodnoty investice bude docházet obchodním rozvojem (např. využití nových trhů či příležitostí), zvýšením tržeb (investice do produktů či služeb s vysokou přidanou hodnotou, zlepšení provozní produktivity a snižování nákladů), finanční optimalizací (např. odprodej nevýrobních součástí cílových společností, zlepšení kapitálové vybavenosti), posílením manažerského týmu nebo konsolidací a reorganizací cílových společností.
4. Společnost dbá na řádný výběr Cílových fondů a při tomto výběru využívá jako odborného poradce společnost Amundi Private Equity Funds, se sídlem 90 Boulevard Pasteur - 75015 Paříž – Francie, náležící do skupiny Amundi. Společnost využívá rovněž dlouhodobých zkušeností své mateřské společnosti Amundi.
5. Zbývající část svého majetku, zejména v krátkodobém až střednědobém horizontu po vzniku Fondu a před jeho zrušením bude Fond zhodnocovat prostřednictvím investic do:
  - investičních cenných papírů;
  - cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování či fondem kvalifikovaných investorů;
  - nástrojů peněžního trhu;
  - finančních derivátů podle Zákona;
  - pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu.
6. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index akcií nebo dluhopisů ani jiný benchmark.
7. Fond je oprávněn vydávat dluhopisy v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
8. Společnost může do majetku ve Fondu dále nabývat následující druhy aktiv:
  - Státní dluhopisy a dluhopisy, za které převzal záruku stát;
  - Dluhové cenné papíry (resp. dluhové zaknihované cenné papíry) představující právo na splacení dlužné částky vydané jednou bankou nebo zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě Evropské unie a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu

zájmy vlastníků dluhopisů, jestliže peněžní prostředky získané emisí těchto dluhových cenných papírů (resp. dluhových zaknihovaných cenných papírů) jsou investovány do takových druhů majetku, které do doby splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta spojené s jejich emisí a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity k vyplacení jistiny dluhového cenného papíru (resp. dluhového zaknihovaného cenného papíru) a úroku, nebo dluhopisy vydané centrální bankou nebo jiné dluhopisů anebo obdobné zahraniční cenné papíry (resp. zahraniční zaknihované cenné papíry) vydané bankou nebo zahraniční bankou;

- Dluhové cenné papíry (resp. zaknihované cenné papíry) a nástroje peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu, jsou obchodovány na veřejném trhu v jiném členském státě Evropské unie, který je oficiálně uznán a na kterém se pravidelně obchoduje, nebo byly přijaty k obchodování na oficiálním trhu burzy cenných papírů ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na veřejném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který je oficiálně uznán a na kterém se pravidelně obchoduje, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů a zahraničních oficiálně uznaných veřejných trhů ČNB;
  - Cenné papíry (resp. zaknihované cenné papíry) vydané fondy kolektivního investování či fondy kvalifikovaných investorů, které investují do dluhových cenných papírů (resp. dluhových zaknihovaných cenných papírů), mají povolení dohledu orgánu státu, ve kterém mají sídlo a skutečné sídlo, podléhají dohledu a na žádost odkupují od investorů jejich podíly zpět;
  - Finanční deriváty.
9. Fond investuje tak, aby skladba investic, především podíl nástrojů peněžního trhu a vkladů u Bank, zajišťovala alespoň částečnou likviditu majetku ve Fondu.
  10. Společnost může deriváty do majetku Fondu nabývat jako samostatné investiční nástroje. Derivátové investice, jako jsou futures, opce, forwardy, swapy, deriváty s cap (derivát, u kterého má kupující tohoto derivátu právo žádat po prodávajícím kompenzaci, pokud hodnota stanoveného podkladového aktiva vystoupí nad dohodnutou horní hranici) nebo floor (derivát, u kterého má kupující tohoto derivátu právo žádat po prodávajícím kompenzaci, pokud hodnota stanoveného podkladového aktiva klesne pod dohodnutou minimální hranici) a jiné deriváty (včetně derivátů pořízených pro účely zajištění, kde je silná korelace k podkladovým investicím ve Fondu, taktických alokací majetku nebo efektivního managementu portfolia), budou používány za účelem dosažení investičního cíle Fondu způsobem stanoveným obecně závaznými právními předpisy a Statutem.
  11. Společnost může pro Fond nabývat jako techniky a nástroje k efektivnímu obhospodařování majetku finanční deriváty a uzavírat repooperace a reverzní repooperace. Repooperací je převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repooperací se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí zápůjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky. Reverzní repooperací je nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzní repooperací se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí zápůjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.
  12. Předmětem repooperací a reverzních repooperací mohou být všechny cenné papíry nabyté do majetku Fondu v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem.
  13. Při přijetí úvěru nebo zápůjčky na účet Fondu může být využíváno pákového efektu.
  14. Ke změně investiční strategie Fondu může dojít na základě rozhodnutí představenstva Společnosti.

15. Společnost pro výpočet celkové expozice vůči riziku závazkovou metodou využívá pravidel dle Nařízení vlády. Celková expozice Fondu stanovená závazkovou metodou nesmí překročit 300 % hodnoty Fondového kapitálu Fondu.
16. Fond ze svého majetku může poskytnout zápůjčku, úvěr nebo dar, je-li to v souladu s investiční strategií a důležitými zájmy Fondu.

## **§ 7**

### **Omezení a rozložení rizika**

1. Společnost je povinna při investování majetku Fondu a rozkládání rizika spojeného s investováním dodržet všechna ustanovení obecně závazných právních předpisů.
2. Fond může mít doplňkový likvidní majetek, kterým mohou být např. vklady u Bank, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok.
3. Majetek Fondu je ukládán pouze u Bank poskytujících dostatečné a hodnověrné záruky svých závazků. V odůvodněných případech, např. při shromažďování či před výplatou peněžních prostředků investorům, může být majetek Fondu uložen u jediné Banky.
4. Společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných Zákonem.
5. Společnost při obhospodařování majetku Fondu vynakládá veškerou odbornou péči. K zajištění odborné péče Společnost využívá odborných znalostí a zkušeností svých zaměstnanců, o jejichž profesionální úroveň systematicky pečuje.
6. V případě, že Společnost provádí transakce s investičními cennými papíry (resp. zaknihovanými cennými papíry) do majetku Fondu, použije k realizaci obchodu služeb obchodníka s cennými papíry s příslušným povolením podle platných právních předpisů. Společnost vede evidenci obchodních případů, která obsahuje přiměřeně údaje stanovené obecně závazným právním předpisem.
7. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary Společnosti. Činnost Společnosti průběžně kontroluje Depozitář.

## **§ 8**

### **Rizikový profil**

1. Obecná rizika investování do Fondu:
  - a) Podílníci by si měli být vědomi toho, že hodnota investice do Podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat a že není zaručena návratnost jimi investované částky.
  - b) Podílníci by měli zvážit všechna potenciální rizika investování do Fondu. Obecně by měli Podílníci Fondu vzít v úvahu především následující rizika (rizikové faktory): tržní, derivátů, nedostatečné likvidity, koncentrace, politická, repatriační, regulační, operační, měnová a rizika vznikajících trhů.
  - c) Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti nebo očekávaná budoucí výkonnost zárukou skutečné budoucí výkonnosti.
  - d) Fond není fondem likvidity nebo peněžního trhu, a proto není vhodný pro krátkodobé investice a pro investory, kteří požadují stabilní růst hodnoty Podílového listu bez výkyvů.
  - e) Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.
  - f) Může dojít k situaci, že Fond nebo některý z Cílových fondů neshromáždí dostatek finančních prostředků pro zamýšlené investice nebo po nashromáždění finančních prostředků nenalezne Cílový fond vhodnou investiční příležitost. V takovém případě budou vložené finanční prostředky po vzájemném vypořádání Společnosti a

Cílového fondu, zejména úhradě vzniklých nákladů Cílového fondu, resp. Fondu, investovány do jiného Cílového fondu, případně vráceny investorům.

## 2. Specifická rizika investování do Fondu:

### a) Rizika private equity:

- S ohledem na to, že Fond investuje převážnou většinu svého majetku do omezeného počtu aktiv, je jeho výkonnost primárně odvislá od výkonnosti těchto aktiv a na řádném plnění povinností jejich obhospodařovatele. Fond nemá možnost ovlivnit nastavení, fungování a řízení investic Cílových fondů. Společnost se proto snaží tuto skutečnost zohlednit v maximální pečlivosti při výběru Cílových fondů.
- S ohledem na povahu private equity investic prováděných Cílovými fondy může v určitých situacích dojít k omezení likvidity a ztížený proces realizace provedených investic, zejména v případě, kdy je třeba aktivum zlikvidnit v daném čase za odpovídající cenu. Cílové fondy se tomuto riziku snaží předcházet zejména vhodným výběrem perspektivních oborů a perspektivních společností a zohledněním jejich očekávané realizace již při samotné volbě investice.
- Cílové fondy rozkládají investiční riziko do různých sektorů nebo oborů, přesto je třeba při hodnocení rizik zohlednit nejen riziko obecných tržních výkyvů, ale i specifická rizika plynoucí z jednotlivých oborů, jako jsou cykličnost, vliv cen komodit a další.
- Investice Cílových fondů jsou prováděny na základě prověrky (due diligence) cílové společnosti prováděné zpravidla odbornými poradci a specialisty na příslušné odvětví. Ani tato skutečnost však nemůže zcela eliminovat všechna ekonomická, právní ani ostatní možná rizika.
- Ve výjimečných případech, s ohledem na konkrétní situaci, může Cílový fond v rámci realizace investice získat místo peněžních prostředků majetkový podíl či jiné aktivum související s realizovanou investicí. Podílníci Fondu tak v rámci konečného vypořádání Fondu nabýt odpovídající část tohoto aktiva. Cílové fondy se snaží toto riziko snižovat jednak přísným výběrem cílových společností, do kterých je investováno, i stanovením dostatečně dlouhého období na realizaci investice.
- Investice Fondu i Cílových fondů mohou být prováděny také v cizích měnách (zejména EUR). Vzhledem k tomu, že Podílové listy i aktiva jsou vedena v CZK, může docházet k výkyvům z důvodu pohybu kurzu CZK. Společnost může používat měnové nástroje k omezení těchto výkyvů.
- Na počátku existence Fondu může dojít k vynaložení vysokých jednorázových nákladů na investice do Cílových fondů a související nákupy cílových společností či jiné formy provedení investic Cílových fondů. Proto je nutné i v případě nákupu ziskových cílových společností nebo obdobného zainvestování v případě dobrého vývoje cílových společností počítat s potenciálním poklesem hodnoty majetku Fondu v horizontu přibližně dvou až 3 let od vzniku Fondu (tzv. efekt J-křivky). Tento pokles je vyrovnán v pozdějším období po realizacích investic Cílových fondů.
- Investice Cílových fondů mohou být směřovány do společností dotčených podnikatelským rizikem, v důsledku čehož může dojít k poklesu tržní hodnoty podílu v cílové společnosti nebo k jeho úplnému znehodnocení, resp. nemožnosti prodeje majetkové účasti či jiného zhodnocení investice v takové společnosti, což s sebou nese rizika spojená s možností selhání společnosti, popř. také rizika zpoždění nebo nedokončení projektu. Tam, kde je to možné, snaží se Cílové fondy omezit tato rizika zejména vhodným výběrem statutárních orgánů cílových společností.
- Investice Cílových fondů mohou být prováděny také prostřednictvím



podřízených půjček či úvěrů, což s sebou nese s tím spojená úvěrová rizika, včetně rizika selhání cílové společnosti nebo neschopnosti splácet poskytnuté zápůjčky či úvěry (private debt).

b) Tržní rizika:

- S investicí do Podílových listů Fondu jsou spojena obvyklá rizika investování do cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů) a jiných cenných papírů. Ceny cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů) mohou stoupat nebo klesat v reakci na úrokové míry, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny cenného papíru (resp. zaknihovaného cenného papíru).
- Tržní ceny cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů) a jiných cenných papírů s fixním příjmem jsou také ovlivňovány úvěrovými riziky, jako je riziko nesplacení emitentem a riziko nedostatečné likvidity.

c) Politická rizika:

- Hodnota majetku Fondu a Cílových fondů může být ovlivňována změnami v mezinárodní politické situaci nebo změnami vládní politiky, změnami v daňové politice, omezeními v oblasti zahraničního investování a repatriace výnosů, fluktuací měnových kurzů, změnami v legislativě či jinými změnami politické situace v zemi, do níž investice směřuje. Hodnota majetku se tak může v závislosti na politické situaci měnit.

d) Měnová rizika:

- Aktuální hodnota Podílového listu Fondu je kalkulována v Kč (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet Fondu mohou být získány v jiných měnách. Základní měnová hodnota investic Fondu, stanovených v jiné měně, může stoupat nebo klesat v důsledku fluktuace měnových kurzů vzhledem k příslušné měně. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu, přestože investice Fondu mohou být zajišťovány do své základní měny. Rovněž transakce zajišťující měnové riziko, i když potenciálně měnová rizika snižují, přinášejí dodatečné náklady i jiná rizika, zejména pak riziko nedodržení závazku protistrany.

Výše zmíněná rizika mohou být způsobena tím, že závazky Fondu vůči Cílovým fondům a závazky Podílníků vůči Fondu mohou být v EUR. Měna investic Cílových fondů do cílových společností se pak odvíjí od investiční strategie konkrétního Cílového fondu.

e) Riziko nedostatečné likvidity:

- Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, spočívající ve skutečnosti, že určité aktivum zejména v majetku Cílových fondů nebude zpeněženo za přiměřenou cenu nebo některý majetek Fondu nebo Cílových fondů nemusí být prodán včas. Podílníci nesou riziko, že Fond nebude schopen dostát závazkům při odkupování Podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Podílových listů vydaných Fondem.
- Doba trvání uzavřeného podílového fondu může způsobit, že v závěrečném období, kdy dochází k odkupování Podílových listů, se vzhledem k aktuálním podmínkám na trhu, daným především cyklickým vývojem některých průmyslových odvětví, nepodaří Cílovým fondům zhodnotit investici v cílových společnostech ani za nabývací cenu. V důsledku toho může dojít při prodeji ke ztrátě. Toto riziko se Cílové fondy snaží snížit vhodným výběrem perspektivních cílových společností a Fond možností přeměny Fondu na otevřený podílový fond nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.
- V důsledku okolností uvedených výše může dojít k situaci, že se podíl či jinou možnost ovládnutí Cílového fondu v cílové společnosti nepodaří zhodnotit po dobu existence Fondu vůbec. V takovém případě se Fond může změnit na otevřený podílový fond nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. Obhospodařovatel otevřeného podílového fondu pak může

rozhodnout o pozastavení odkupování Podílových listů až na 3 měsíce.

f) Změny platného právního systému:

- Fond a Cílové fondy musí plnit nejrůznější právní požadavky, včetně požadavků plynoucích z relevantních zákonů, zejména zákonů a dalších pravidel vztahujících se ke kolektivnímu investování a daním, platných v zemích, kde Fond a Cílové fondy působí. Pokud by během existence Fondu došlo k jakékoliv změně v těchto zákonech, mohou mít nové právní požadavky dopad na nákladovou a výkonnostní složku Fondu i na samotné Podílníky.

g) Úvěrová rizika (rizika defaultu):

- Rizika defaultu spojená především s investicemi do dluhových cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů) a nástrojů peněžního trhu: Investice do dluhových cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů) a nástrojů peněžního trhu jsou vystaveny nepříznivým změnám ve finančních podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách nebo v obojím nebo vystaveny nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, která může zhoršit schopnost emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své závazky může být také nepříznivě ovlivněna daným rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost defaultu na straně emitenta těchto cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů).

- Jiná rizika defaultu:

Riziko defaultu, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby, se kromě emitenta cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů), včetně států, týká i protistran u derivátových, obchodních a bankovních transakcí a jejich schopnosti dodržet závazek. Společnost snižuje toto riziko výběrem finančně silných protistran s kvalitním ratingem.

Rizika protistrany vzniklá potencionálním defaultem, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby, nájemců, developerů, stavebních firem nebo jiných obdobných protistran či jejich ručitelů.

h) Rizika derivátů:

- Fond může investovat do finančních derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na, nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, referenční míře nebo indexu. Takový majetek, míry nebo indexy mohou zahrnovat např. dluhové cenné papíry, úrokové míry, měnové kurzy a indexy dluhových cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů).
- I když uvážlivé profesionální použití derivátů může přinést zisk, deriváty s sebou nesou riziko, a v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů). Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, úvěrové riziko, riziko nedostatečné likvidity a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).
- Transakce s deriváty je možné používat za účelem efektivního obhospodařování majetku dle Statutu. Derivátové investice, tj. především swapy, ale případně též futures, opce, forwardy a jiné deriváty (včetně derivátů pořízených pro účely zajištění, kde je silná korelace k podkladovým investicím ve Fondu, taktických alokací majetku nebo efektivního managementu portfolia), budou používány za účelem dosažení investičního cíle Fondu způsobem stanoveným Zákonem a Statutem. Společnost se bude snažit minimalizovat rizika pečlivým výběrem solidních protistran a neustálým sledováním derivátových pozic Fondu.

i) Další různá rizika:

- Rizika vypořádání a operační riziko:  
Transakce s majetkem Fondu nemusí proběhnout tak, jak bylo původně předpokládáno, kvůli neschopnosti protistrany obchodu zaplatit nebo dodat investiční nástroje ve sjednaném termínu. Může též dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Majetek Fondu je v úschově nebo opatrování Depozitáře. Jsou to osoby, které podléhají příslušným dohledovým orgánům a evidují majetek Fondu na oddělených účtech, přesto existuje možné riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo opatrování, které může být zapříčiněno insolventností, nedbalostí nebo podvodným jednáním těchto osob.
- Riziko spojené s odkupem Podílových listů:  
Vzhledem k tomu, že Fond je uzavřeným podílovým fondem, který neumožňuje během trvání Fondu odkoupit od Podílníků jejich Podílové listy, je při investici vzhledem k jejímu charakteru nutné počítat s potenciálně nižší likviditou a vázaností investice až po dobu 14 let.
- Riziko spojené s využitím pákového efektu:  
Expozice Fondu a tedy i riziko změny hodnoty podkladového investičního nástroje, kterému je Fond vystaven, je u nástrojů obsahujících pákový efekt tímto pákovým efektem násobeno. V důsledku využití pákového efektu může dojít k situaci, kdy vygenerované výnosy nebudou stačit na financování pákového efektu. Toto riziko se Fond snaží korigovat omezeným využitím pákového efektu, který tak např. nebude využíván pro spekulativní obchody. V přístupu k transakcím s využitím pákového efektu je Společností uplatňován opatrný a konzervativní přístup. Pákový efekt s výše popsány riziky a dopady mohou využívat rovněž Cílové fondy.
- Riziko investic a nuceného odkupu pro Americké osoby a jiné Podílníky ze zemí, které mají obecně závazné předpisy s extraterritoriální působností (tj. ukládající povinnosti) na Společnost, společnosti ze skupiny Amundi nebo jimi obhospodařované či administrované fondy. Společnost může svým rozhodnutím v krajním případě rozhodnout i o nuceném odkupu Podílových listů ve vlastnictví těchto Podílníků, což může podílníkům přinést ztrátu, například z důvodu ukončení běžícího daňového testu nebo uzavření pozice v období nízkých hodnot Podílových listů.
- Riziko, že ČNB odejme Společnosti povolení k vytvoření Fondu, jestliže Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře.
- Riziko, že ČNB může navrhnout soudu zrušení Fondu, jestliže Fondový kapitál Fondu nedosáhne do 12 měsíce od vzniku hodnoty alespoň 1 250 000 EUR. Riziko, že Společnost může Fond zrušit zejména z ekonomických důvodů, přičemž Podílníci nemají zaručeno, že v důsledku této skutečnosti budou moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jejich investice. Fond může být též zrušen při zrušení Společnosti s likvidací, zániku oprávnění Společnosti Fond obhospodařovat nebo rozhodnutím ČNB nebo soudu.

## § 9

### Informace o historické výkonnosti

Jedná se o nově založený Fond, z tohoto důvodu není historická výkonnost k dispozici. Údaje o historické výkonnosti budou zpřístupňovány v klientské sekci na Internetové adrese.

## § 10

## Zásady hospodaření s majetkem Fondu

### Účetní období a účetní závěrka

1. Účetní obdobím se rozumí v prvním roce doba od vytvoření Fondu do 31. 12. a dále pak kalendářní rok.
2. Společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů, a to způsobem, který je v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
3. Společnost je povinna zajistit sestavování účetních závěrek a jejich ověření auditorem, a to v termínech stanovených obecně závaznými právními předpisy. Schválení účetní závěrky Fondu, stejně jako rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě případné ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti představenstva Společnosti.

### Ocenění majetku a závazků Fondu

4. Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu oceňuje Společnost způsobem, který stanoví obecně závazné právní předpisy, a to zpravidla reálnou hodnotou či na základě dostupné ceny podkladových aktiv, do kterých Fond investuje. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu, a způsob stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Fondu stanovuje Zákon a prováděcí předpisy, ve znění pozdějších předpisů.
5. Při přepočtu hodnoty cenných papírů a vkladů u Bank znějících na cizí měnu se používá kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
6. Majetek Fondu je základem pro výpočet Fondového kapitálu a Aktuální hodnoty jednotlivých Podílových listů pro účely vydávání Podílových listů Fondu, odkupování Podílových listů Fondu a pro účely informační povinnosti podle Statutu. Aktuální hodnota je stanovována a vyhlášována v Kč.
7. Aktuální hodnota Podílového listu je stanovena Společností, přičemž se vypočte jako podíl hodnoty majetku Fondu připadajícího na jeden Podílový list ke dni, ke kterému se Aktuální hodnota stanovuje. Aktuální hodnota Podílového listu je stanovena bez zbytečného odkladu zpravidla do 4 měsíců po Dni ocenění s platností k tomuto Dni ocenění „D“ na základě hodnoty Fondového kapitálu Fondu s platností k minulému Dni ocenění upraveného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů Fondu vypořádaných od minulého Dne ocenění do dne „D“, dále o náklady Fondu (dle Statutu) a výnosy Fondu vygenerované Fondem ke dni „D“ a o případně vyplacený podíl na zisku.
8. Nově vypočtená Aktuální hodnota je zpřístupněna na Internetové adrese obvykle následující Pracovní den po stanovení Aktuální hodnoty. Aktuální hodnota Podílového listu je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa.
9. Společnost oceňuje majetek a závazky Fondu v souladu s obecně závaznými právními předpisy. Ocenění hodnoty majetku Fondu je vždy prováděno k 31. 12. Mimo to Společnost vypočítá hodnotu majetku Fondu vždy čtvrtletně, a to za účelem určení výše úplaty za obhospodařování a administraci a výkonnostní odměny.
10. Společnost stanovuje Aktuální hodnotu Podílového listu alespoň jednou ročně, zpravidla k 31. 12. Při každém stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Společnost oceňuje majetek a závazky Fondu.
11. V případě neočekávané a podstatné změny okolností, které by mohly ovlivnit hodnotu majetku Fondu, provede Společnost bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující hodnotu majetku Fondu. Na základě mimořádného ocenění provede Společnost rovněž mimořádné stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu. Od data mimořádného ocenění

počíná běžet nové příslušné období, jež končí uplynutím kalendářního roku, během něhož k tomuto mimořádnému ocenění došlo. Mimořádným oceněním nezaniká povinnost stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu k 31. 12. téhož kalendářního roku.

#### Podíl na zisku

12. Hospodářský výsledek může být použit k výplatě podílu na zisku z Podílových listů Fondu nebo k reinvesticím.
13. Společnost může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podílníkům. Podíl na zisku je určen jako poměr počtu Podílových listů Podílníka k Fondovému kapitálu Fondu. Podíl na zisku je splatný do 6 měsíců ode dne, kdy Společnost rozhodla o výplatě podílu na zisku a je Podílníkovi hrazena bezhotovostně převodem na účet, který si pro výplatu dohodl s Distribučním místem (pro Podílníky evidované v Navazující evidenci) nebo který oznámí Společnosti (pro Podílníky evidované v Samostatné evidenci).
14. Pokud Fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne Společnost při schvalování účetní závěrky Fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije fond vytvářený ze zisku.

#### Podílový list

15. Podílový list je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl Podílníka na majetku Fondu, a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona nebo Statutu, tzn. zejména právo na odkoupení Podílového listu Fondu za podmínek určených Zákonem a Statutem a právo na výplatu podílu při zrušení Fondu.
16. Podílové listy Fondu zakládají stejná práva všem Podílníkům. Porušením této zásady nejsou rozdílné přírážky (např. v závislosti na objemu investice nebo při časovém rozlišení vstupu investora do Fondu).
17. Podílové listy Fondu nejsou přijaty k obchodování nebo přijaty na evropském regulovaném trhu za účelem uveřejňování jejich Aktuální hodnoty nebo přijaty k obchodování v mnohostranném obchodním systému a jsou převoditelné pouze na základě písemné žádosti a předchozího písemného souhlasu Společnosti a za podmínky, že nabyvatel splňuje podmínky stanovené pro kvalifikovaného investora. Převod je vůči Společnosti účinný oznámením nabyvatele a jeho zápisem do evidence Podílníků.
18. Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota Podílového listu Fondu je 1,- Kč.
19. Emisím Podílových listů bylo přiděleno následující číslo ISIN: CZ0008475894.
20. Podílový list Fondu je vydáván jako zaknihovaný cenný papír ve formě na jméno. Podílové listy Fondu jsou evidovány v Samostatné evidenci nebo v Navazující evidenci podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu způsobem stanoveným vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů. ACRAM vede evidenci Podílových listů Fondu v evidenci emise a na Účtech vlastníků Podílových listů pro Podílníka bezúplatně. Podílníci jsou povinni sdělovat Společnosti nebo osobě vedoucí Navazující evidenci (a to přímo nebo prostřednictvím Distribučního místa, které zprostředkovalo uzavření Smlouvy) veškeré změny ve svých identifikačních údajích (jméno, příjmení, rodné číslo, adresa trvalého bydliště apod.), jinak se vystavují riziku případných komplikací při výplatě podílu na majetku Fondu ke dni zrušení Fondu nebo při odkupování Podílových listů po dobu trvání Fondu. Společnost, ACRAM, osoba vedoucí Navazující evidenci a/nebo osoba uzavírající s Podílníkem Smlouvu jsou, v rámci dokumentace upravující smluvní podmínky pro vydávání Podílových listů a podmínky pro odkup Podílových listů, oprávněni si vyžádat další údaje o klientovi/Podílníkovi, sloužící jednak ke zlepšení poskytovaných služeb, jednak k naplnění ustanovení Zákona AML, případně k plnění jiných požadavků daných obecně závaznými právními předpisy, zejména vyhlášky č. 67/2018 Sb., o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.. Společnost může v souvislosti

s vedením Samostatné evidence zavést minimální poplatky hrazené Podílníkem za realizaci nestandardních operací, např. změny osobních údajů Podílníka, které nesouvisejí přímo s vydáváním nebo odkupováním Podílových listů. Pokud budou tyto poplatky zavedeny, bude jejich výše předem vyhlášována Ceníkem, který je k dispozici v příslušných Distribučních místech, pro která je platný, a v sídle Společnosti.

21. Podílník, jehož identifikační údaje jsou ověřeny na Distribučním místě (popř. jiným způsobem určeným Společností), prokazuje vlastnické právo k Podílovému listu stavovým nebo změnovým výpisem vydaným Společností nebo osobou k tomu Společností určenou.

#### Práva spojená s Podílovým listem

22. Práva z Podílového listu Fondu Podílníkovi Fondu vznikají dnem jeho připsání na Účet vlastníka v Samostatné evidenci nebo připsáním na účet zákazníka v Samostatné evidenci a Účet vlastníka v Navazující evidenci.
23. Změna osoby vlastníka Podílového listu Fondu je možná převodem nebo přechodem ve smyslu obecně závazných právních předpisů. Převod, přechod i změny identifikačních údajů Podílníci uplatňují na Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností. V případě převodu musí být nabyvatel rovněž kvalifikovaným investorem ve smyslu obecně závazných právních předpisů a musí splňovat profil typického investora dle tohoto Statutu.
24. Podílníci se podílejí na majetku, nákladech a výnosech Fondu v poměru počtu jimi vlastněných Podílových listů k celkově vydaným Podílovým listům.
25. Společnost je povinna Podílový list Fondu odkoupit pouze za podmínek stanovených Statutem a Zákonem. Podílník Fondu má právo na odkoupení Podílového listu Fondu Společností nejpozději po 14 letech od vzniku Fondu.
26. Při zrušení Fondu splynutím nebo sloučením bude Podílníkovi umožněn přechod do jiného fondu obhospodařovaného Společností, který má s Fondem srovnatelnou investiční politiku, investiční horizont a výkonnost, a to bez dodatečných nákladů, tj. nebude účtována srážka, eventuálně přírážka.

## **§ 11**

### **Vydávání Podílových listů Fondu**

1. Společnost vydává Podílové listy Fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků ve Fondu v souladu s bodem 3 tohoto paragrafu.
2. Počet vydávaných Podílových listů může být omezen rozhodnutím Společnosti v souladu s podmínkami tohoto Statutu.
3. Vydávání Podílových listů je uskutečňováno v České republice a je zabezpečováno na základě Smlouvy uzavřené v určených Distribučních místech. Statut nevylučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv mezi Společností/ACRAM a Podílníkem a prodeje Podílových listů Fondu.
4. Společnost vydává Podílové listy pouze do 31.12.2020, nerozhodne-li Společnost jinak. Pokud Společnost nerozhodne jinak, po 31.12.2020 nebudou další Podílové listy vydávány a Fond bude pro vstup investorů uzavřen. Na vydání Podílového listu není právní nárok a vydávání Podílových listů je zcela v pravomoci Společnosti. Společnost může při vydávání Podílových listů účtovat přírážku.
5. Stanovení konkrétního období pro vydávání Podílových listů může být ovlivněno postupným prováděním a průběhem investic Fondu a Cílových fondů.
6. Společnost vydává Podílové listy za částku, která se rovná Aktuální hodnotě vyhlášené k Rozhodnému dni. Rozhodným dnem je den, kdy Společnost/ACRAM obdrží Nákupní

objednávku. Společnost může účtovat při vydání Podílových listů Fondu přírážku podle Ceníku, platného ke dni, kdy obdrží Nákupní objednávku. Společnost nebo Distribuční místo může v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky rozhodnout, že pokyny nebo peněžní prostředky přijaté po určité hodině (hraniční čas – cut-off time) se považují za přijaté následující Pracovní den a jsou tedy vypořádány za Aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k tomuto následujícímu Pracovnímu dni.

7. Společnost vydává Podílové listy Fondu ve prospěch Podílníků Fondu bez zbytečného odkladu po připsání peněžních prostředků Podílníka na Účet Fondu. Podílový list je vydán dnem jeho připsání na Účet vlastníka v Samostatné evidenci. O vydání Podílových listů je Podílník informován výpisem zasláným Společností nebo osobou k tomu Společností určenou na jeho adresu trvalého bydliště, resp. sídla, příp. na kontaktní adresu jím uvedenou, a to obyčejnou poštovní zásilkou. V souladu s příslušnou právní úpravou může Společnost rozhodnout o zasílání výpisu elektronickou cestou. Výpis je zasílán po každé investici.
8. Ustanovení předchozích bodů tohoto Statutu neplatí v období, kdy Společnost pozastavila vydávání Podílových listů. Společnost může pozastavit vydávání Podílových listů Fondu jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků, např. při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích pokud by vysoké nákupy Podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku. V tomto období se Podílové listy nevydávají. Dojde-li k připsání peněžních prostředků na Účet Fondu v době, kdy je pozastaveno vydávání Podílových listů, Společnost vydá Podílové listy, jejichž vydávání bylo pozastaveno, po obnovení vydávání Podílových listů Fondu za Aktuální hodnotu Podílového listu, stanovenou ke dni obnovení vydávání Podílových listů a zvýšenou o případnou přírážku podle tohoto Statutu, platnou k tomuto dni.

Společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů Fondu na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou; v takovém případě neprovádí po dobu pozastavení výpočet aktuální hodnoty podílových listů a za aktuální hodnotu se po dobu pozastavení považuje poslední známá aktuální hodnota před tímto pozastavením.

Doba, na kterou se vydávání Podílových listů pozastavuje, nesmí být delší než 3 měsíce.

Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání Podílových listů Společnost bez odkladu zveřejní na Internetové adrese.

9. Minimální investovaná částka prvního nákupu (hodnoty Nákupní objednávky) Podílových listů Fondu je pro kvalifikované investory, kteří učinili prohlášení o tom, že si jsou vědomi rizik spojených s investováním do Fondu nebo jsou kvalifikovanými investory v souladu se Zákonem:
  - a. 125 000 EUR nebo ekvivalent v Kč, nebo
  - b. 1 000 000 Kč, jestliže obhospodařovatel nebo administrátor Fondu nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdili, že se na základě informací získaných od investora důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investora;
  - c. Společnost může Ceníkem stanovit jinou částku minimální investice a stanovit minimální součet investovaných částek do skupiny produktů včetně identifikace produktů do této skupiny náležitých.
10. Minimální částka každého dalšího nákupu Podílových listů Fondu je vyhlášována Ceníkem.
11. Počet nakoupených Podílových listů odpovídá podílu platby poukázané Podílníkem na Účet Fondu a Aktuální hodnoty Podílového listu (nebo hodnoty dle Nákupní objednávky), vypočtené v souladu s tímto Statutem a platné pro příslušný den, zvýšené o případnou

přirážku podle Statutu platnou k tomuto dni. Výše přirážky, stanovená v Ceníku, se může lišit dle konkrétního období pro vydávání Podílových listů v závislosti na naplňování investiční strategie Fondu a Cílových fondů. V případě, že takto vypočtený počet vydávaných Podílových listů není celé číslo, je Podílníkovi vydán nejbližší nižší počet Podílových listů. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi částkou přijatou od Podílníka na Účet Fondu, po odečtení případné přirážky podle Statutu, a hodnotou vydávaných Podílových listů je zvýšen majetek Fondu.

12. V zájmu udržení zaměření a stability Fondu, své důvěryhodnosti nebo v případě rizika porušení smluvních podmínek a právních předpisů si Společnost vyhrazuje právo odmítnout ve výjimečných a odůvodněných případech vydání Podílových listů dle Smlouvy. V takovém případě vrátí Podílníkovi investovanou částku zasláním na jeho účet, resp. postupuje dle Zákona AML.
13. Do dokumentů upravujících smluvní podmínky pro koupi Podílových listů a Ceníku je možno nahlédnout v určených Distribučních místech a v sídle Společnosti.

## **§ 12**

### **Odkupování Podílového listu Fondu**

1. Podílník nemá právo požádat o odkup Podílových listů, kromě situací uvedených níže v tomto paragrafu. V souladu se Zákonem a Statutem Fondu není Společnost povinna odkoupit Podílové listy Fondu od Podílníků Fondu. V případě odkupu Společnost odkupuje Podílový list Fondu s použitím prostředků z majetku Fondu a v Kč.
2. Podílník Fondu může Společnost požádat o odkoupení Podílového listu Fondu Společností ve lhůtě 1 měsíce po 10 letech od vzniku Fondu, v případě prodloužení doby trvání Fondu ve lhůtě 1 měsíce po uplynutí této prodloužené doby trvání Fondu. Společnost může při odkupu Podílových listů účtovat i s ohledem na předpokládaný investiční horizont srážku v souladu s § 13 tohoto Statutu.
3. Společnost může výjimečně rozhodnout o mimořádném odkupu Podílových listů Fondu, a to bez žádosti Podílníka o odkup. Takový odkup je možný, pokud se v době trvání Fondu podaří Cílovému fondu výhodně zpeněžit aktiva v jeho majetku (účasti na cílových společnostech), případně získat z cílových společností podíl na zisku. Společnost za účelem zachování a naplňování investiční strategie Fondu provede odkup Podílových listů tak, aby byla zachována jejich hodnota a Fond nadále držel většinu jmění v Cílových fondech a zároveň aby byl vůči nim schopen plnit své závazky.
4. Mimořádný odkup může Společnost provést rovněž pro výplatu přebytečných peněžních prostředků, které nebudou využívány na hrazení očekávaných nákladů a závazků Fondu.
5. V případech, kdy je odkup Podílových listů v souladu se Statutem umožněn, uplatňují Podílníci Fondu odkoupení Podílových listů v Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností (tj. Statut nevylučuje zavedení dalších forem zprostředkování odkupování Podílových listů Společností). Pokud není pokyn k odkupu Podílových listů dostatečně určitý (například není řádně identifikován Podílový list nebo Fond), Společnost/ACRAM je oprávněna takový pokyn neprovést. Společnost zajistí odkoupení Podílových listů Fondu ve lhůtách stanovených Zákonem.
6. Společnost odkupuje Podílový list za částku, která se rovná jeho Aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržela žádost Podílníka o odkoupení Podílového listu – Společnost, ACRAM nebo Distribuční místo, které je pověřeno přijímat žádosti o odkup, může v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky stanovit časovou hranici (hraniční čas – cut-off time), kdy žádosti Podílníků o odkup přijaté po stanovené hodině se považují za žádosti přijaté následující Pracovní den a jsou tedy vypořádány za Aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k tomuto následujícímu Pracovnímu dni. Společnost odkupuje Podílové listy Fondu na základě rozhodnutí Společnosti nebo při



skončení Fondu na základě řádně vyhotovené písemné žádosti Podílníka, uplatněné na Distribučním místě (popř. jiným způsobem určeným Společností), a to v souladu s pravidly dle tohoto paragrafu. Společnost stanovuje počet Podílových listů, které jsou odkupovány v případě, kdy Podílník požaduje vyplatit jím určenou částku, nebo částku za odkupované Podílové listy v případě, kdy Podílník požaduje odkup jím určeného počtu Podílových listů. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi vypočtenou částkou za odkupované Podílové listy nebo částkou odkupu podle předchozí věty a částkou, kterou je technicky možné Podílníkovi vyplatit (zaokrouhlenou na celé haléře dolů), je zvýšen majetek Fondu.

7. V případě mimořádného odkupu bude Společností stanoven objem vyplácených peněžních prostředků a počet odkupovaných Podílových listů, a to proporčně tak, aby podíly Podílníků zůstaly stejné. Výplata peněžních prostředků Podílníkům bude provedena prostřednictvím Distribučního místa na účet, který si pro výplatu dohodli s Distribučním místem (pro Podílníky evidované v Navazující evidenci) nebo který oznámí Společnosti (pro Podílníky evidované v Samostatné evidenci).
8. V období, kdy Společnost pozastavila odkupování Podílových listů. Společnost může pozastavit odkupování Podílových listů Fondu jen z důvodů a postupem stanoveným v Zákoně. Ustanovení bodu 7. § 11 platí obdobně rovněž pro případ pozastavení odkupování Podílových listů.
9. Do dokumentů upravujících případný odkup Podílových listů je možno nahlédnout na Distribučních místech, v sídle Společnosti a dokumenty jsou zpřístupněny v klientské sekci na Internetové adrese. Ceník je zpřístupněn v sídle Společnosti, v klientské sekci na Internetové adrese a v Distribučních místech.

## § 13

### Informace o poplatcích a nákladech

**Tabulka s přehledem poplatků a nákladovosti je uvedena v příloze Statutu. V tomto paragrafu Statutu je pak obsažen detailní popis a vysvětlení.**

#### Přirážka (vstupní poplatek):

1. Při vydávání Podílových listů může Společnost účtovat přirážku v maximální výši stanovené v tabulce v příloze Statutu. V případě pochybností klient uhradí částku, která je při vyjádření v Kč vyšší. Konkrétní výše přirážky včetně možného členění podle objemu investice, data vložení investice nebo možného zvýhodnění při přestupech mezi fondy je předem vyhlášována Ceníkem. V Ceníku je rovněž uvedeno, zda je přirážka příjmem Distribučního místa, Společnosti nebo Fondu. Společnost může poskytnout z přirážky slevu až do výše 100 %. Společnost může rozhodnout o tom, že přirážka bude částečně příjmem Fondu.

#### Srážka (výstupní poplatek):

2. Společnost může při odkupování Podílového listu účtovat srážku v maximální výši stanovené v tabulce v příloze Statutu. Konkrétní výše srážky včetně možného členění podle objemu požadovaného odkupu, data žádosti o odkup, je předem vyhlášována Ceníkem. Srážka je příjmem Fondu. Společnost může poskytnout ze srážky slevu až do výše 100 %.

#### Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku

Níže uvedené poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a jsou proto zpravidla hrazeny z majetku Fondu, v důsledku čehož pak mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Investor tak přímo (s výjimkou výše popsané přirážky, resp. srážky) žádné další náklady Fondu nehradí.

3. Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci majetku Fondu se stanoví kombinací:

- a) podílu z průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu za účetní období před započtením výkonnostní odměny ve výši maximálně 1,50 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu stanoveného v průběhu účetního období. Zpravidla se fondový kapitál stanovuje ke konci kalendářního čtvrtletí. Konkrétní výše úplaty je předem vyhlášována v Ceníku. Tato část úplaty za obhospodařování majetku Fondu je splatná ve čtvrtletních splátkách a je příjmem Společnosti;
- b) podílu ze zhodnocení fondového kapitálu, a to následujícím způsobem:
- Výše odměny se stanovuje z hodnoty fondového kapitálu Fondu připadajícího na jeden Podílový list před započtením výkonnostní odměny.
  - Výkonnostní odměna je stanovena Společností v případě, že hodnota Podílových listů Fondu před výkonnostní odměnou ke Dni ocenění překoná definovanou srovnávací základnu. Výše odměny je stanovena jako procentní část z části zhodnocení Podílových listů Fondu převyšující k datu ocenění zhodnocení této srovnávací základny a je specifikována v tabulce v příloze Statutu. Srovnávací základna je stanovena na základě indexu:

$$Ind_i = Ind_{i-1} * (1 + 5\%)^{\frac{(D_{0i} - D_{0i-1})}{365}},$$

kde:

$Ind_i$  je hodnota indexu k i-tému ocenění

$D_{0i}$  je datum i-tého ocenění,

$Ind_0$  je výchozí hodnota tržního indexu = 100

- V průběhu běžného roku je odhad výkonnostní odměny promítán do hodnoty fondového kapitálu Fondu ve formě dohadné položky. Výkonnostní odměna je splatná souhrnně ke dni ukončení Fondu kromě části výkonnosti odměny k datu odkoupení Podílového listu.
- Výkonnostní odměna bude vyplacena Společnosti:
  - ke dni ukončení Fondu, a to z každého Podílového listu vydaného k tomuto datu (pokud výkonnost Podílového listu Fondu splňuje podmínky pro přiznání výkonnostní odměny),
  - k datu odkoupení Podílového listu v průběhu účetního období, a to ve výši aktuálně stanovené výkonnostní odměny připadající na jeden Podílový list.

#### 4. Další výdaje hrazené z majetku Fondu:

- daně,
- správní a soudní poplatky,
- náklady na účetní a daňový audit a daňové, účetní a regulační poradenství včetně zpracování daňového přiznání,
- náklady za externí právní služby, včetně služeb souvisejících s vytvořením Fondu,
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček podle Zákona,
- záporné kursové rozdíly ze zahraničních měn,
- náklady na pořízení cenného papíru (resp. zaknihovaného cenného papíru),
- poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na veřejných trzích či mandatářům za provedení služeb ve prospěch Fondu, bezprostředně související s transakcemi s investičními nástroji a hotovostí,
- poplatky za měnovou konverzi,
- prémie z opčních a termínových obchodů,
- náklady na znalecké posudky, pokud tyto vyžaduje obecně závazný právní předpis,
- poplatky Bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- přirážka za prodej a srážka za odkup investičních nástrojů jiných fondů kolektivního investování,
- náklady bezprostředně související s půjčováním investičních nástrojů,
- úroky ze směnek použitých jako zajištění závazku Fondu,

- p) náklady na pojištění investičních nástrojů,
- q) úplata za úschovu a správu investičních nástrojů,
- r) poplatek Garančnímu fondu, pokud je vyžadován obecně platnými právními předpisy,
- s) další v písm. a) až r) výslovně neuvedené náklady, které Společnost jednající s odbornou péčí účelně vynaložila v souvislosti s vytvořením Fondu (náklady spojené se založením Fondu) a obhospodařováním majetku Fondu.

Společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny Společností v rámci úplaty za obhospodařování majetku Fondu.

5. Specifickým nákladem ve smyslu tohoto Statutu se rozumí zejména poplatek za obhospodařování, výkonnostní odměna a daň z příjmů právnických osob.
6. Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví na základě hodnoty majetku Fondu před započtením výkonnostní odměny vykázané Společností v příslušných účetních dokladech k datům uvedeným depozitářské smlouvě a vypočte se jako příslušná poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která činí maximálně 0,30 % p.a. z hodnoty majetku Fondu před započtením výkonnostní odměny, nejméně však 10 000 Kč za každý započatý měsíc. K úplatě se dále připočítává daň z přidané hodnoty. Úplata depozitáři je splatná ve čtvrtletních splátkách.
7. Veškeré náklady třetích stran, jež byly v souvislosti s obhospodařováním, resp. administrací Fondu pověřeny výkonem některé z činností s tím související (bližší dále v tomto Statutu), jsou již zahrnuty v úplatě Společnosti uvedené výše v bodě 3 tohoto paragrafu.

## **§ 14**

### **Depozitář**

1. Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář, který dohlíží na činnost Fondu ve smyslu Zákona. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou.
2. Depozitář dohlíží na činnost Fondu ve smyslu Zákona.
3. Depozitář zejména:
  - Má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který pro Fond vede v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu;
  - Má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje;
  - Zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje;
  - Zajišťuje evidenci o majetku Fondu, který drží nebo je oprávněn držet hlavní podpůrce Fondu;
  - Zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Společnosti zřízené ve prospěch Fondu;
  - Ukládá bez zbytečného odkladu na příslušný jím zřízený peněžní účet veškeré peněžní prostředky Fondu získané zejména vydáváním zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
  - Eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
  - Kontroluje, zda Podílové listy Fondu byly vydávány, rušeny a odkupovány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem;
  - Kontroluje, zda Aktuální hodnota Podílového listu Fondu byla vypočítávána v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem;

- Kontroluje, zda byli majetek a dluhy Fondu oceňovány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem;
  - Kontroluje, zda v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách;
  - Provádí příkazy Společnosti v souladu se statutem Fondu a v souladu s depozitářskou smlouvou;
  - Kontroluje, zda výnosy z majetku Fondu jsou používány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem;
  - Kontroluje postup při oceňování majetku Fondu v souladu se Zákonem a Statutem.
4. Depozitář Fondu, který Společnosti, Fondu nebo Podílňíkovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.
  5. Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.
  6. Majoritním vlastníkem Depozitáře je společnost Société Générale S.A. se sídlem v Paříži, která k datu 31. března 2016 vlastní 60,35 % Depozitáře. Depozitář je tak členem konsolidačního celku Société Générale S.A.

## **§ 15**

### **Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

1. Obhospodařování majetku Fondu nebo části majetku Fondu nebo činnost, která je obvykle součástí obhospodařování majetku Fondu, nebo správa věci patřící do majetku Fondu nebyla svěřena jiné osobě s výjimkami podle dalších bodů tohoto paragrafu.
2. Propagaci Fondu, nabízení a distribuci Podílových listů Fondu a některé informační činnosti ve vztahu k Podílníkům, pro Společnost na základě uzavřených smluv částečně zajišťuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45317054. Komerční banka, a.s. je bankou a obchodníkem s cennými papíry. Náklady na činnosti a služby podle předchozí věty nejsou dalším nákladem Fondu neuvedeným v § 13 bodech 3 až 7 Statutu.
3. Pokyny k obchodům s investičními nástroji v majetku Fondu jsou obvykle předávány společností v rámci skupiny Amundi Group, zejména společností Amundi Intermediation se sídlem 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Francie, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. B352020200. Tato společnost je specializována na služby přijímání a předávání pokynů a provádění pokynů s investičními nástroji za nejlepších podmínek a je regulována a dohlížena francouzskými dohledovými orgány.
4. Společnost svěřila společnosti ACRAM obhospodařování majetku Fondu a provádění administrativních činností spojených s administrací Fondu. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
5. Společnost zajistí, aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nehrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty/Podílníky a společností ACRAM.
6. Informační systémy týkající se obchodů s cennými papíry a souvisejících činností, včetně některých kontrolních nástrojů, dodává Amundi IT Services, se sídlem 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Francie, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. C344121686.

7. Společnost může svěřit i některé další činnosti z činností, které by jinak vykonávala nebo mohla vykonávat, jiné osobě, která je oprávněna takovou činností podnikatelsky vykonávat, jestliže tato osoba splňuje podmínky pro výkon činnosti v rozsahu podle Zákona, Zákona o podnikání na kapitálovém trhu nebo jiného právního předpisu. Pro zajištění splnění těchto podmínek Společnost přijala přiměřené zásady a postupy řízení pro outsourcing činností.

## § 16

### Další a doplňující informace

#### **Statut Fondu**

1. O přijímání a změnách Statutu Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti v souladu se stanovami Společnosti a jednacím řádem představenstva. Přijetí nebo změna Statutu nabývá platnosti a účinnosti dnem uvedeným ve Statutu v souladu s rozhodnutím představenstva Společnosti.
2. Bezúplatně na požádání lze na Distribučních místech a v sídle Společnosti získat úplné znění Statutu v listinné podobě a výroční zprávu Fondu. Uvedené dokumenty jsou zpřístupněny v sídle Společnosti, na Distribučních místech i v klientské sekci na Internetové adrese.
3. Statut a každá jeho změna jsou zpřístupněny v sídle Společnosti, na Distribučních místech i v klientské sekci na Internetové adrese. Uveřejnění změny statutu Fondu se provádí také uveřejněním jeho nového úplného znění.
4. V případě použití cizojazyčných verzí Statutu Fondu je rozhodnou verzí česká verze.
5. Podílové listy Fondu nemohou být přímo či nepřímo nabízeny nebo prodávány v USA nebo teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci USA, případně Americkým osobám nebo ve prospěch Amerických osob.
6. Zájemci o investování jsou povinni před podpisem Smlouvy potvrdit svému Distribučnímu místu, že nejsou Americkou osobou. Podílníci mají rovněž povinnost bez zbytečného odkladu své Distribuční místo informovat, že se stali Americkou osobou.
7. Společnost nebo Distribuční místo jsou oprávněni omezit držbu Podílových listů Fondu Americkými osobami. V takovém případě poskytnou Americké osobě právo převést Podílové listy na třetí osobu ve lhůtě 3 měsíců. Nebude-li tento převod v poskytnuté lhůtě proveden, je Společnost oprávněna provést odkup příslušných Podílových listů.
8. Jestliže o to investor (v sídle Společnosti) požádá, poskytne mu Společnost rovněž údaje o:
  - a) kvantitativních omezeních uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
  - b) technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
  - c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu, a
  - d) vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu.
9. Společnost pravidelně (nejméně jednou ročně) poskytuje Podílníkům Fondu informace o:
  - a) podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu, tento údaj uvádí v procentním vyjádření,
  - b) nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu,
  - c) rizikovém profilu Fondu a systému řízení rizik, který uplatňuje obhospodařovatel,
  - d) změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění

- podle práva cizího státu, a
- e) míře využití pákového efektu Fondem.

### **Zrušení Fondu**

10. O zrušení Fondu, pokud nevyplývá přímo ze Zákona, rozhoduje představenstvo Společnosti. Ke zrušení Fondu může dále dojít v souladu se Zákonem zejména v těchto případech:

- Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře;
- Splynutím nebo sloučením;
- Zrušením Společnosti s likvidací nebo odnětím povolení Společnosti, jestliže ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele; a

Podílníci budou informováni o zrušení Fondu alespoň 2 měsíce před jeho zrušením v sídle Společnosti a na Internetové adrese.

Fond se zrušuje s likvidací rovněž v případě, kdy o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud.

11. Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu splynutím nebo sloučením:

Při splynutí nebo sloučení Společnost zpřístupní na Internetové adrese rozhodnutí České národní banky o povolení splynutí nebo sloučení a statut podílového fondu, který má splynutím vzniknout, resp. přejímajícího podílového fondu v případě sloučení, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň na Internetové adrese zpřístupní oznámení vzniku práva na odkoupení Podílového listu bez srážky. Uveřejněním oznámení podle předchozí věty vzniká podílníkům Fondu, který se sloučením nebo splynutím zrušuje, právo na odkoupení Podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům Společnosti spojeným s odkoupením Podílového listu. Právo podle předchozí věty zaniká uplynutím 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení. Podílníci Fondu se k rozhodnému dni splynutí nebo sloučení stávají podílníky nově vznikajícího nebo přejímajícího podílového fondu. Investiční společnost obhospodařující nově vzniklý podílový fond nebo přejímající podílový fond je povinna vyměnit Podílníkům Podílové listy za podílové listy nově vznikajícího podílového fondu nebo přejímajícího podílového fondu do 3 měsíců od rozhodného dne splynutí nebo sloučení.

12. Ke dni zrušení Fondu je Společnost povinna vypracovat mimořádnou účetní závěrku.

13. Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu s likvidací:

- Do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu je Společnost povinna zpeněžit majetek ve Fondu a vypořádat jeho pohledávky a závazky;
- Do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu Společnost vyplatí Podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

### **Přeměna Fondu**

14. O přeměně Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti. Fond jakožto uzavřený podílový fond může být přeměněn na otevřený podílový fond, akciovou společnost nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, a to za předpokladu, že tím prokazatelně nebudou ohroženy zájmy Podílníků, na základě schválení změny Statutu Českou národní bankou. Společnost zpřístupní na Internetové adrese rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí a současně s tím Společnost uveřejní ve stejné lhůtě na stejném místě i projekt přeměny a statut nového investičního fondu, na který se má Fond přeměnit (v případě přeměny na akciovou společnost s proměnným kapitálem pak i společenskou smlouvu takové akciové

společnosti s proměnným základním kapitálem). Dále Společnost na Internetové adrese zpřístupní oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká Podílníkům Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením Podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

15. K žádosti o povolení změny Statutu, kterou má dojít k přeměně Fondu, je Společnost povinna vypracovat a předložit Zákonem vyžadované náležitosti.
16. Pokud se Podílníci Fondu nebudou chtít stát podílníky přeměněného fondu, bude jim nabídnuta možnost přestupu do jiného fondu s podobným zaměřením nebo Společnost odkoupí jimi vlastněné Podílové listy bez účtování případných přírážek nebo srážek.

### **Dodatečné informace k Fondu**

17. Dodatečné informace k Fondu lze získat na adrese Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 186 00, na Internetové adrese, e-mail: [info-cr@amundi.com](mailto:info-cr@amundi.com), na určených Distribučních místech.

### **Základní informace o daňovém systému**

18. Systém zdanění Fondu a Podílníků podléhá českým daňovým předpisům, zejména pak Zákonu o daních z příjmů.
19. Systém zdanění Fondu a Podílníků daní z příjmů podléhá českým daňovým předpisům, zejména pak Zákonu o daních z příjmů. V době schvalování Statutu Fondu podléhají výnosy Fondu obecně 5% dani z příjmů právnických osob, s výjimkou podílů na zisku a některých dalších typů příjmů plynoucích Fondu. Podíly na zisku plynoucí od českých poplatníků podléhají 15% srážkové dani. Podíly na zisku plynoucí ze zahraničí podléhají v České republice zdanění při sazbě daně 15 %. Příjmy ze zahraničí mohou být obecně zdaněny také v zahraničí dle tamní legislativy. Celková daňová povinnost Fondu na dani z příjmů právnických osob je stanovena na úrovni celého Fondu.
20. U Podílníků fyzických osob, které nemají a neměly Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování Statutu Fondu příjmy z převodu Podílových listů osvobozeny od daně z příjmu, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem těchto Podílových listů dobu 3 let. U fyzických osob, které mají nebo měly Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, je příjem z převodu Podílových listů osvobozen od daně z příjmů po uplynutí 3 let od ukončení činnosti, ze které plyne příjem ze samostatné činnosti (např. podnikání). Uvedené osvobození se uplatní také na příjem z podílu připadajícího na Podílový list při zrušení Fondu. Od daně je v době schvalování Statutu Fondu osvobozen také příjem fyzické osoby z převodu Podílového listu a z podílu připadajícího na Podílový list při zrušení Fondu, pokud úhrn těchto příjmů a dalších příjmů z převodu cenných papírů nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100 000 Kč, pokud tyto cenné papíry nebyly zařazeny v obchodním majetku fyzické osoby. U fyzických osob, které nesplní podmínku pro osvobození, podléhají v době schvalování Statutu Fondu příjmy z převodu Podílových listů standardnímu daňovému režimu, tj. zdanění při sazbě daně 15 %. Neosvobozený příjem z podílu připadajícího na Podílový list při zrušení Fondu podléhá v době schvalování Statutu Fondu obecně srážkové dani, jejíž sazba se může lišit v závislosti na daňovém domicilu Podílníka (podle Zákonu o daních z příjmů 15 % nebo 35 %, případně sazba podle aplikovatelné smlouvy o zamezení dvojího zdanění). Z tohoto důvodu si Společnost vyhrazuje právo na zahraničním Podílníkovi požadovat mimo jiné potvrzení o jeho daňovém domicilu.
21. U poplatníků daně z příjmů právnických osob podléhají v době schvalování Statutu Fondu příjmy z převodu Podílových listů standardnímu daňovému režimu, tj. zdanění při sazbě daně 19 %. Toto platí i pro příjem z podílu připadajícího na Podílový list při zrušení Fondu.
22. Plyne-li příjem z odkoupení Podílových listů příjemci, který není daňovým rezidentem

České republiky, je Společnost povinna v případech stanovených obecně závaznými právními předpisy srazit z částky za odkoupené Podílové listy zajištění daně z příjmů ve výši podle příslušných obecně závazných právních předpisů. Z tohoto důvodu si Společnost vyhrazuje právo na zahraničním Podílníkovi požadovat mimo jiné potvrzení o jeho daňovém domicilu.

23. Společnost upozorňuje, že daňové předpisy se mohou v průběhu trvání Fondu měnit. V případě, kdy si Podílník není jistý ohledně režimu zdanění, stejně jako zahraniční fyzické a právnické osoby, měl by vyhledat profesionální radu daňového poradce.

#### **Informace o systému odměňování**

24. Zásady odměňování pracovníků Společnosti jsou upraveny mzdovým řádem, který byl schválen představenstvem Společnosti. Odměna je tvořena pevnou a pohyblivou složkou. Výplata pohyblivé složky záleží na řadě faktorů a je nastavena tak, aby nemotivovala jednotlivé pracovníky k podstupování nepřiměřeného rizika, které by mohlo ohrozit finanční stabilitu Společnosti. Osoby, které mají významný vliv na rizikový profil Společnosti, pak podléhají zpřísněným pravidlům, pokud se jedná o výplatu pohyblivé složky mzdy. Bližší informace o odměňování Společnosti jsou k dispozici na [http://www.amundi-kb.cz/web/informacni\\_povinnosti\\_podilove\\_fondy.html](http://www.amundi-kb.cz/web/informacni_povinnosti_podilove_fondy.html).

#### **Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu**

25. Společnost je povinna zajistit informační povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů.
26. Společnost zajišťuje informování Podílníků způsobem stanoveným obecně závaznými právními předpisy.
27. Společnost zpřístupňuje údaje v souladu se Zákonem též ve svém sídle a na Internetové adrese, případně i jiným způsobem. Výroční zpráva Fondu je vyhotovena nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období Fondu. Požádá-li o to Podílník, poskytne mu Společnost poslední uveřejněnou výroční zprávu též v listinné podobě.

#### **Údaje o ČNB jako orgánu dohledu Fondu a právní informace**

28. ČNB vykonává dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených Zákonem, právními předpisy jej provádějícími, rozhodnutím vydaným podle práv a povinností stanovených Zákonem, právními předpisy jej provádějícími, Statutem Fondu a depozitářskou smlouvou.
29. Česká národní banka, jako orgán dohledu, má sídlo na adrese Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. 224 411 111, internetová adresa <http://www.cnb.cz>, e-mail: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), [info@cnb.cz](mailto:info@cnb.cz).
30. Povolení ČNB k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu kvalifikovaných investorů, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem fondu kvalifikovaných investorů, administrátorem fondu kvalifikovaných investorů, depozitářem fondu kvalifikovaných investorů nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
31. Pro řešení sporů vyplývajících ze smluvního závazku investora v souvislosti s jeho investicí do Fondu jsou příslušné české soudy, případně finanční arbitr. Pro smluvní závazkový vztah investora v souvislosti s jeho investicí do Fondu je rozhodné české právo.

### **§ 17**

#### **Závěrečná ustanovení**

1. Tento Statut nabývá účinnosti dne 28. 3. 2019.



V Praze dne 25. 3. 2019.

.....  
Franck du Plessix  
předseda představenstva  
Amundi Czech Republic,  
investiční společnost, a.s.

.....  
Roman Pospíšil  
místopředseda představenstva  
Amundi Czech Republic,  
investiční společnost, a.s.

## **Příloha č. 1 statutu fondu KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.:**

### **I. Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí, a funkcí, které eventuálně tyto osoby vykonávají mimo Společnost, pokud mají význam ve vztahu k činnosti Společnosti nebo Fondu:**

1. Vedoucí osoby společnosti k datu účinnosti tohoto Statutu jsou:  
Franck du Plessix - předseda představenstva a ředitel  
Roman Pospíšil, místopředseda představenstva odpovědný za distribuci Tony Du-Prez, člen představenstva  
Vendulka Klučková, člen představenstva odpovědný za Operations  
  
Hubert Joachim – náměstek ředitele pro investování do nemovitostí  
Matthieu Jauneau – vedoucí oddělení pro řízení portfolií nemovitostních fondů
2. Franck du Plessix je rovněž předsedou představenstva společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., IČ: 25684558, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00 (do 30. 10. 2017 Pioneer Asset Management, a.s.), Roman Pospíšil a je místopředsedou představenstva této společnosti a Vendulka Klučková a Tony Du Prez jsou členy představenstva této společnosti. Vendulka Klučková je ve společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zaměstnána na pozici ředitele provozního úseku a Roman Pospíšil je v této společnosti zaměstnán na pozici Head of Sales.
3. Hubert Joachim je zároveň ředitelem mezinárodních investic ve společnosti Amundi Immobilier a Matthieu Jauneau je v Amundi Immobilier manažerem realitních fondů.
4. Žádná z ostatních vedoucích osob Společnosti nevykonává mimo Společnost činnost, která má význam ve vztahu ke Společnosti nebo Fondu.

### **II. Seznam investičních fondů, které Společnost obhospodařuje nebo administruje:**

Společnost k datu schválení Statutu vytvořila a obhospodařuje tyto investiční fondy:  
standardní fondy:

- Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Privátní správa aktiv Flexibilní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.;

speciální fondy:

- Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Dluhopisový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR Krátkodobých dluhopisů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR Balancovaný - dynamický, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

- KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Konzervativní profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Vyvážený profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Absolutních výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR – Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR – akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond,
- RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR – obligační plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR – dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR - Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR IM Dluhopisový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR IM Akciový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.;

#### fondy kvalifikovaných investorů:

- Protos, uzavřený investiční fond, a.s.,
- Realitní fond KB, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Private Equity, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

- KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- Amundi CR – Premium fond 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s..

### III. Přehled poplatků a nákladovosti

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice, aktuální částka je uvedena v Ceníku.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	8 % z investované částky v období do 1 roku od vzniku Fondu
Výstupní poplatek (srážka)	0 % při mimořádném odkupu ze strany Společnosti
	0 % při odkupu po uplynutí doby dle § 4 odst. 2 tohoto Statutu
	50 % z hodnoty odkupovaných Podílových listů v ostatních případech
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (Jedná se o nejvyšší částku, která může být Fondu účtována, aktuální částka je uvedena v Ceníku.)	
Odměna za obhospodařování	1,50 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní odměna z fondového kapitálu	10 %