

STATUT

Evermore Capital Management a.s., SICAV se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 05861136, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22266

Platnost od 6. října 2025

Správní rada společnosti Evermore Capital Management a.s., SICAV řádně přijala a vydává v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“), statut investičního fondu s proměnným základním kapitálem Evermore Capital Management a.s., SICAV a jeho podfondů.

Administrátor – označuje Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 08315868, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543,

Akcie – označují Investiční akcie a Zakladatelské akcie Fondu,

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

Depozitář – označuje společnost CYRRUS, a.s. plnící funkci depozitáře Fondu,

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

Faktory udržitelnosti – environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství,

Fond – označuje Evermore Capital Management a.s., SICAV,

Fondový kapitál – označuje hodnotu majetku podfondu Fondu sníženou o hodnotu dluhů podfondu Fondu,

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

Nařízení vlády – označuje nařízení č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů,

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

Investor – označuje vlastníka Investičních akcií,

Centrální evidence – označuje centrální evidenci Investičních akcií podle § 92 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, vedenou Centrálním depozitářem cenných papírů a.s.,

Rizika týkající se udržitelnosti – událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice,

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

Statut – označuje tento dokument,

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

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

1. INVESTIČNÍ FOND

- 1.1. Název investičního fondu zní: Evermore Capital Management a.s., SICAV (dále jen „Fond“).
- 1.2. Identifikační číslo Fondu: 05861136
- 1.3. Sídlem Fondu je Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1.
- 1.4. Fond byl založen notářským zápisem sepsaným dne 27. února 2017 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 7. března 2017 jako akciová společnost Evermore Capital Management a.s., která byla 27. března 2017 zapsána do seznamu osob uvedených v § 15 odst. 1 Zákona vedeného Českou národní bankou. Dne 8. dubna 2022 na základě povolení uděleného ČNB viz bod 1.5. rozhodla valná hromada Fondu o přeměně Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem a o změně názvu na Evermore Capital Management a.s., SICAV, které nabyly účinnosti zápisem do obchodního rejstříku dne 20. dubna 2022.
- 1.5. Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona. Povolení k činnosti samosprávného investičního fondu dle § 480 Zákona bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 1. dubna 2022, Čj.: 2022/032885/CNB/570, S-Sp-2020/00028/CNB/571, které nabylo právní moci dne 20. dubna 2022.
- 1.6. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.7. Fond je ve smyslu Zákona fondem kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem shromažďující peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů, tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 Zákona.
- 1.8. Fond může vytvářet podfondy. Seznam podfondů vytvořených Fondem je obsažen v části II (Závěrečná ustanovení) Statutu; informace ohledně jejich investiční strategie, rizikového profilu, historické výkonnosti a dalších specifik jsou uvedeny v Přílohách Statutu. Přílohy jsou nedílnou součástí Statutu.
- 1.9. Tento Statut je společný pro Fond a všechny jeho podfondy, s výjimkou Příloh, které se vztahují vždy pouze ke konkrétním podfondům.
- 1.10. Označení internetových adres Fondu: www.evermore.capital.
- 1.11. Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

- 1.12. Fond není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.
- 1.13. Fond není oprávněn provádět svou administraci.
- 1.14. Fond nemá hlavní podpůrce ve smyslu ustanovení § 85 a násl. Zákona.
- 1.15. Zapisovaný základní kapitál Fondu je 2 000 000 Kč (slovy: dva miliony korun českých). Zapisovaný základní kapitál je rozdělen na 2 (slovy: dva) kusy zakladatelských kusových, kmenových akcií na jméno, ve jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč (slovy: jeden milion korun českých), ve formě cenného papíru (Zakladatelské akcie). V případě převodu Zakladatelských akcií na třetí osobu mají ostatní vlastníci Zakladatelských akcií předkupní právo k takovým Zakladatelským akciím, a to v souladu se stanovami Fondu.
- 1.16. V působnosti valné hromady Fondu je mimo jiné:
- a) rozhodování o změně stanov Fondu,
 - b) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu Fondu,
 - c) volba a odvolání členů správní rady Fondu a určení, zda jde o členy výkonné, anebo dozorující,
 - d) schvalování rozhodnutí o přeměně Fondu,
 - e) schvalování rozhodnutí o zrušení Fondu,
 - f) schvalování účetní závěrky Fondu a jeho podfondů.
- 1.17. Podrobnosti týkající se působnosti a svolávání valné hromady a dalších orgánů Fondu stanoví stanovy Fondu.
- 1.18. Vedle Statutu Fond uveřejňuje rovněž sdělení klíčových informací ohledně každého svého podfondu. Údaje uvedené v něm musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.
- 1.19. Aktuální znění Statutu, sdělení klíčových informací a poslední výroční zpráva Fondu budou uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách Fondu a jejich listinnou podobu na požádání získá každý upisovatel Investičních akcií bezúplatně v sídle Fondu, resp. Administrátora.
- 1.20. Vylučuje se použití § 1431 a § 1432 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník na obhospodařování Fondu.
- 1.21. Do investičních rozhodnutí Fondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována Rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro Fond relevantní. Bližší informace k Rizikům týkajících se udržitelnosti a sledování Faktorů udržitelnosti jsou uvedeny v jednotlivých přílohách Statutu vždy k danému podfondu.

2. OBHOSPODAŘOVATEL

- 2.1. Obhospodařovatelem Fondu je Fond samotný. Údaje o obhospodařovateli jsou tak obsaženy v části 1. Statutu.
- 2.2. Výkonní členové správní rady jsou Tomáš Provazník a Mgr. Jan Zuska. Dozorujícím členem správní rady je Pavel Vaněk.
- 2.3. Údaje o funkcích vedoucích osob vykonávaných mimo Fond:
- a) Jan Zuska – jednatel ve společnosti Evermore Capital s.r.o., IČ 03464661, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
 - b) Tomáš Provazník – jednatel ve společnosti Evermore Capital s.r.o., IČ 03464661, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10

- c) Pavel Vaněk – jednatel ve společnostech DAMART s.r.o. (IČ 04189612), TOPANA Group, s.r.o. (IČ 05662818), Vaněk a partneři, spol. s r.o. (IČ 05672031), Vysočina Invest s.r.o. (IČ06648797) a PANAHA s.r.o. (IČ 09853367).

3. ADMINISTRÁTOR

- 3.1. Administrátorem Fondu je Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 08315868, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543 (dále jen „Administrátor“). Bližší informace o Administrátorovi jsou dostupné na internetové stránce <https://www.winstor.cz/>.
- 3.2. Činnost Administrátora vyplývá ze Zákona a zahrnuje:
- a) vedení účetnictví,
 - b) poskytování právních služeb
 - c) compliance a vnitřní audit,
 - d) vyřizování stížností a reklamací Investorů,
 - e) oceňování majetku a dluhů Fondu,
 - f) výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,
 - g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - h) vedení seznamu akcionářů,
 - i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
 - j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií a nabízení investic do Fondu,
 - k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
 - l) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
 - m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům,
 - n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,
 - o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu,
 - p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
 - q) vedení evidence o vydávání a odkupování Akcií vydávaných Fondem.

4. POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

- 4.1. Fond pověřil Administrátora výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu, a to:
- a) výkon činnosti řízení rizik,
 - b) výkon činnosti compliance a interního auditu souvisejících s obhospodařováním,
 - c) komunikace s ČNB a plnění informačních a oznamovacích povinností Fondu vůči ČNB a ostatní s tím bezprostředně související činnosti.
 - d) Fond vedle Administrátora nepověřil jednotlivou činností, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace, jinou osobu.

5. DEPOZITÁŘ

- 5.1. Depozitářem Fondu je společnost CYRRUS, a.s., se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, IČ: 639 07 020, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3800 (dále jen „Depozitář“).
- 5.2. Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB s datem vzniku oprávnění k činnosti depozitáře 22. 8. 2019.
- 5.3. Depozitář vykonává svou činnost podle Zákona a na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře, uzavřené s Fondem (Depozitářská smlouva).

- 5.4. V rámci činnosti depozitáře a jeho povinností Depozitář, vždy samostatně pro každý jednotlivý podfond:
- a) opatruje (má v úschově) zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro jednotlivé podfondy Fondu v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu; Depozitářská smlouva opravňuje zajistit opatrování zastupitelných investičních nástrojů i zřízením vlastnického účtu pro jednotlivé podfondy Fondu u centrálního depozitáře zaknihovaných cenných papírů nebo srovnatelného zařízení založeného nebo vytvořeného podle práva cizího státu,
 - b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - c) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, který drží nebo je oprávněn držet hlavní podpůrce Fondu,
 - e) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Fondu,
 - f) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno obhospodařovatele Fondu zřízené ve prospěch Fondu,
 - g) zřizuje nebo vede peněžní účty na svoje jméno zřízené ve prospěch Fondu; v takovém případě Depozitář Fondu zajišťuje, aby na takovém účtu nebyly vedeny jeho peněžní prostředky,
 - h) ukládá bez zbytečného odkladu na příslušný jím zřízený peněžní účet veškeré peněžní prostředky Fondu získané zejména upsáním nebo vydáváním Investičních akcií,
 - i) eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech,
 - j) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, Statutem a ujednáním Depozitářské smlouvy:
 - I. byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
 - II. byla vypočítávána hodnota Investiční akcie
 - III. byl oceňován majetek a dluhy Fondu a podfondů,
 - IV. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - V. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond,
 - VI. je majetek Fondu nabýván a zcizován,
 - k) provádí příkazy Fondu v souladu se Statutem a v souladu s Depozitářskou smlouvou.
- 5.5. Depozitář vykonává svou funkci prostřednictvím pravidelné kontroly investiční činnosti Fondu a obhospodařování majetku ve Fondu. Pro tyto účely je Fond povinen ve smyslu smlouvy uzavřené s Depozitářem poskytnout Depozitáři nezbytné informace.
- 5.6. Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku, a to vždy pro každý podfond. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověří-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Fondu za škodu vzniklou při obhospodařování Fondu tím není dotčena.

6. PODFONDY – OBECNÁ ÚPRAVA

- 6.1. Zřizování podfondů:
- a) Fond může vytvářet podfondy, které jsou účetně a majetkově oddělenými částmi jmění Fondu,
 - b) Fond zahrnuje do podfondek nebo podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti,
 - c) každý podfond má vlastní investiční strategii.

- 6.2. Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto podfondu, náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu; náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně podle reálné hodnoty aktiv, není-li ve Statutu stanoveno jinak.
- 6.3. O vytvoření podfondu rozhoduje správní rada Fondu, která zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu. Administrátor zajistí změnu Statutu Fondu a zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.
- 6.4. Fond vydává ke každému podfondu Investiční akcie, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu tohoto podfondu; s Investičními akciemi vydanými k podfondu, je spojeno právo týkající se podílu na zisku jen z hospodaření tohoto podfondu a na likvidačním zůstatku jen při zániku tohoto podfondu s likvidací.

7. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

- 7.1. Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.
- 7.2. Schválení účetní závěrky Fondu a jeho podfondů, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu, resp. příslušného podfondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 7.3. Majetek a dluhy Fondu a podfondů jsou oceňovány reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády a vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 7.4. Oceňování majetku a dluhů se provádí pro každý jednotlivý podfond samostatně, a to reálnou hodnotou. Frekvence a/nebo přesné dny oceňování reálné hodnoty movitých a nemovitých věcí (včetně jejich součástí a příslušenství) jsou uvedeny ke každému podfondu v Příloze, případně určeny postupem podle čl. 7.5. (dále jen „Den ocenění“). V případě, že na tyto dny připadne den pracovního volna, je Dnem ocenění předcházející pracovní den. Pokud se podfond oceňuje jednou ročně, a to ke dni 31. 12. kalendářního roku, provede se oceňování vždy pouze k tomuto dni bez ohledu na skutečnost, zda je pracovním dnem. O dočasné změně frekvence oceňování rozhodne v odůvodněných případech Fond. Detailní postupy pro oceňování majetku a dluhů podfondů jsou stanoveny interními předpisy Administrátora, v jehož sídle se lze s těmito postupy seznámit.
- 7.5. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu aktiv podfondu informuje Fond Administrátora bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, a Administrátor zajistí nové ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku podfondu (dále jen „Mimořádné ocenění“). Mimořádné ocenění zajistí Administrátor na žádost Fondu také v jiných případech, kdy to bude Fond považovat za vhodné z hlediska ochrany práv vlastníků Investičních akcií. Na základě Mimořádného ocenění zajistí Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem dotčeným Investorům.
- 7.6. O majetku a dluzích, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu a jednotlivých podfondů vede Administrátor účetnictví Fondu odděleně od účetnictví Fondem obhospodařovaných podfondů.

8. INVESTIČNÍ AKCIE VYDÁVANÉ FONDEM

- 8.1. Fond vydává Investiční akcie pro jednotlivé podfondy v souladu se Zákonem a tímto Statutem. S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 8.2. Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu.
- 8.3. Investiční akcie jsou vedeny v Samostatné evidenci.
- 8.4. Investiční akcie jsou bez jmenovité hodnoty.
- 8.5. Investičním akciím podfondu je přiřazeno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN).
- 8.6. Počet Investičních akcií není omezen.
- 8.7. Vlastnické právo k Investičním akciím se prokazuje výpisem z majetkového účtu v Samostatné evidenci.
- 8.8. Investiční akcie jednotlivých podfondů zakládají stejná práva všech Investorů.
- 8.9. Smluvní podmínky pro vydávání nebo odkupování Investičních akcií budou na žádost poskytnuty potenciálnímu investorovi a je možno do nich nahlédnout v sídle Fondu, resp. Administrátora.
- 8.10. Hodnota Investiční akcie vychází z ocenění majetku a dluhů ke Dni ocenění a je zaokrouhlena na 4 desetinná místa. Počáteční hodnota Investiční akcie, za kterou jsou Investiční akcie vydávány do prvního Dne ocenění, je stanovena ke každému podfondu v Příloze.
- 8.11. Vydávání Investičních akcií:
 - a) pro účely tohoto článku je označení „Klient“ použito k označení žadatele o nabytí Investičních akcií,
 - b) vydávání Investičních akcií zajišťuje Administrátor,
 - c) Upisovat Investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu,
 - d) Administrátor zajistí nejdéle do tří (3) měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání Investičních akcií, jejich vydávání za částku uvedenou v Příloze podfondu,
 - e) Fond vydá Klientovi Investiční akcie za předpokladu, že Klient uzavře s Fondem smlouvu o vydávání a odkupování Investičních akcií (dále jen „Smlouva“),
 - f) Fond vydá Klientovi Investiční akcie na základě došlé platby na bankovní účet Fondu určený k tomuto účelu (dále jen „Sběrný účet“), kde variabilní symbol slouží k identifikaci Klienta,
 - g) minimální investice Klienta do všech Investičních akcií a dalších investičních akcií či podílových listů fondů a podfondů administrovaných Administrátorem je 125 000 EUR. Jestliže Fond nebo Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do příslušného podfondu vzhledem ke Klientovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální investice Klienta do všech Investičních akcií a dalších investičních akcií či podílových listů fondů a podfondů administrovaných Administrátorem 1 000 000 Kč. Minimální investice do Investičních akcií konkrétního podfondu může být určena v Příloze podfondu.
 - h) Klient nabývá Investiční akcie za hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro Den ocenění. Za finanční prostředky připsané na Sběrný účet v období od předcházejícího Dne ocenění do nejbližšího následujícího Dne ocenění (včetně) budou vydány Investiční akcie za hodnotu vyhlášenou pro nejbližší následující Den ocenění, pokud má nejpozději

k tomuto dni Klient uzavřenu Smlouvu a zároveň jsou peněžní prostředky určené pro úpis Investičních akcií zaslané Klientem připsány na Sběrný účet,

- i) za částku došlou na Sběrný účet je Klientovi na majetkový účet v příslušné evidenci připsán odpovídající nejbližší nižší počet Investičních akcií, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé Klientovy částky ponížené o případný vstupní poplatek a hodnoty Investiční akcie. Případný přeplatek se stane příjmem podfondu,
- j) práva z Investiční akcie vznikají připsáním Investičních akcií Klientovi na majetkový účet v příslušné evidenci,
- k) Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které objednávky Klientů na nákup Investičních akcií přijme a které odmítne, zejména pokud by mělo dojít k narušení stability Fondu nebo k poškození zájmů stávajících Investorů.

8.12. Odkupování Investičních akcií:

- a) odkupování Investičních akcií zajišťuje Administrátor,
- b) Fond odkoupí s výjimkou případů stanovených Zákonem nebo Statutem, od Investora Investiční akcie za předpokladu, že Investor doručil žádost o odkup,
- c) pokud by odkup Investičních akcií vedl k poklesu objemu Investičních akcií držených Investorem pod minimální investici stanovenou Zákonem, je Investor povinen podat žádost o odkup v celém jím drženém objemu,
- d) Fond odkoupí Investiční akcie za hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro Den ocenění. Investiční akcie, o jejichž odkoupení bylo Investorem prostřednictvím žádosti o odkup požádáno v období od předcházejícího Dne ocenění do nejbližšího následujícího Dne ocenění (včetně), budou odkoupeny za hodnotu vyhlášenou pro nejbližší následující Den ocenění,
- e) Investor může požádat o odkup Investičních akcií buď podle počtu odkupovaných Investičních akcií, nebo podle požadované peněžní částky,
- f) požádá-li Investor o odkup v požadované peněžní částce, pak se počet odepisovaných Investičních akcií stanoví jako nejbližší vyšší celočíselný podíl požadované částky a odkupní ceny Investiční akcie. Zasláná celková částka za odkoupené Investiční akcie je tvořena součinem tohoto počtu Investičních akcií a odkupní ceny a tato částka se zaokrouhluje na dvě desetinná místa,
- g) Investiční akcie je odkoupena za hodnotu stanovenou ke Dni ocenění, pokud nejpozději pět pracovních dní před Dnem ocenění dojde k doručení žádosti o odkup Administrátorovi. Pokud dojde k doručení žádosti o odkup Administrátorovi později, budou Investiční akcie odkoupeny za hodnotu stanovenou k následujícímu Dni ocenění,
- h) Fond je povinen od Investora odkoupit Investiční akcie s použitím majetku příslušného podfondu, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií,
- i) Fond odkoupí Investiční akcie Investora ve lhůtě stanovené u konkrétního podfondu v Příloze,
- j) Investiční akcie určené Investorem k odkupu nesmí být zatíženy žádnými skutečnostmi, které by Administrátorovi znemožňovaly jejich odepsání z majetkového účtu v příslušné evidenci,
- k) odkoupení Investičních akcií může být spojeno s výstupní srážkou, je-li to stanoveno u konkrétního podfondu v Příloze,
- l) práva z Investiční akcie zanikají při odkoupení Investičních akcií Fondem dnem odepsání Investičních akcií z majetkového účtu v příslušné evidenci, dnem výplaty podílu na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu, nebo ve lhůtách stanovených Zákonem při přeměně Fondu dle článku 10.4.

8.13. Vydávání nebo odkoupení Investičních akcií je zabezpečováno Administrátorem.

- 8.14. Je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů, je Fond oprávněn pozastavit v souladu se Zákonem vydávání nebo odkupování Investičních akcií nejdéle po období stanovené v Příloze konkrétního podfondu. Při pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií postupuje Fond podle Zákona.
- 8.15. Převoditelnost Investičních akcií je podmíněna písemným souhlasem Administrátora uděleného na písemnou žádost vlastníka Investiční akcie doručenou Fondu, resp. Administrátorovi. Administrátor odmítne udělit souhlas s převodem vždy, pokud nabyvatel Investičních akcií nesplňuje veškeré požadavky na osobu investora fondu kvalifikovaných investorů stanovené Statutem a Zákonem, a to bez zbytečného odkladu po jejich kontrole. Administrátor dále odmítne udělit souhlas s převodem Investiční akcie, pokud by převod na nabyvatele představoval ohrožení stability a důvěryhodnosti Fondu. V případě, že jsou Investiční akcie vedené v evidenci navazující na Samostatnou evidenci, lze souhlas Administrátora nahradit souhlasem osoby, která vede evidenci navazující na Samostatnou evidenci, za předpokladu, že je taková osoba povinným subjektem podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.

9. POPLATKY A NÁKLADY

- 9.1. Za obhospodařování podfondů Fondu náleží Fondu fixní manažerský poplatek a v případě splnění dalších podmínek též výkonnostní odměna, není-li v Příloze ke každému podfondu stanoveno jinak. Jejich součet tvoří úplatu Fondu.
- 9.2. Základní údaje o výši úplaty Fondu jsou uvedeny ke každému podfondu v Příloze.
- 9.3. Za administraci podfondů Fondu a výkon dalších činností, kterými byl Administrátor pověřen Fondem podle § 50 Zákona, náleží odměna Administrátorovi.
- 9.4. Základní údaje o výši odměny Administrátorovi jsou uvedeny ke každému podfondu v Příloze.
- 9.5. Z majetku podfondů je hrazena úplata Fondu (článek 9.7. až 9.8.), odměna Depozitáři (článek 9.11.) a další náklady dle článku 9.12. a 9.13. Úplata Fondu za obhospodařování majetku podfondů nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li tato činnost podléhat této dani.
- 9.6. Poplatky a náklady hrazené z majetku podfondů slouží k zajištění správy jejich majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.
- 9.7. Fixní manažerský poplatek je stanoven ke každému podfondu v Příloze.
- 9.8. Rozhodné období pro výplatu výkonnostní odměny, je-li dle Přílohy každého podfondu vyplácena, je uvedeno v příloze každého podfondu. Počátkem rozhodného období se rozumí 1. kalendářní den následující po konci předchozího rozhodného období nebo den založení podfondu, koncem rozhodného období se pak rozumí poslední den kalendářního měsíce, případně jiný termín určený v Příloze podfondu nebo datum zrušení podfondu. Výkonnostní odměna je hrazena v následujícím kalendářním měsíci po ukončení rozhodného období, nestanoví-li se v Příloze konkrétního podfondu jinak. Nestanoví-li se v Příloze konkrétního podfondu jinak, nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze tehdy, když hodnota Investiční akcie v poslední den rozhodného období je vyšší než hodnota Investiční akcie v poslední den předcházejícího rozhodného období, kdy naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny (resp. v den prvního vydání Investičních akcií), podle principu „high-water mark“. Výše naběhlé výkonnostní odměny je stanovena při každém ocenění majetku a dluhů podfondu podle vzorce uvedeného v příslušné části Statutu každého podfondu.

- 9.9. Investorovi může být před uskutečněním jeho investice účtován vstupní poplatek (přirážka) v maximální výši stanovené v příslušné části Statutu jednotlivých podfondů.
- 9.10. Investorovi může být při zpětném odkupu Investičních akcií účtován výstupní poplatek (srážka) v maximální výši stanovené v příslušné části Statutu jednotlivých podfondů.
- 9.11. Depozitáři náleží odměna za výkon funkce depozitáře, a to v částce uvedené v příslušné části Statutu každého podfondu.
- 9.12. Vedle úplaty Fondu, odměny Administrátorovi a odměny Depozitáři jsou dalšími náklady hrazenými z majetku každého podfondu:
- a) poplatky a provize obchodníkům s cennými papíry a organizátorům trhu,
 - b) poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů,
 - c) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - d) náklady související s derivátovými operacemi,
 - e) náklady související s repo obchody,
 - f) náklady cizího kapitálu včetně úroků z úvěrů a přijatých půjček,
 - g) náklady na případné zajištění měnového rizika,
 - h) náklady spojené s vedením evidence Investičních akcií a s vedením majetkových účtů Investorů,
 - i) správní a notářské poplatky,
 - j) náklady na výzkum a finanční analýzy související s investicemi podfondu, pokud nejsou obsaženy v nákladech spojených s obchody s cennými papíry,
 - k) náklady na finanční informační systémy použité pro řízení podfondu,
 - l) daně,
 - m) náklady na daňový audit,
 - n) náklady na účetní audit,
 - o) náklady na daňové a právní poradenství,
 - p) náklady na znalecké posudky,
 - q) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající podfondu či majetku podfondu,
 - r) náklady prokazatelně spojené s dosažením, udržením a zajištěním výnosů z majetku podfondu,
 - s) náklady spojené s realizací výnosů z majetkových hodnot v majetku podfondu,
 - t) náklady na vymáhání pohledávek podfondu za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky,
 - u) Fond může dle potřeb realizace investičních cílů podfondu najímat a z majetku podfondu hradit externí poskytovatele služeb zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje majetku podfondu,
 - v) odměny členů orgánů podfondu, např. členů investičního výboru,
 - w) náklady na zastoupení podfondu na valné hromadě společnosti, jejíž účastnické cenné papíry jsou součástí majetku podfondu,
 - x) náklady na nabízení investic do podfondu; náklady na marketing a public relations,
 - y) náklady na prezentaci Fondu a podfondů ve vztahu k veřejnosti a kvalifikovaným investorům,
 - z) náklady na pronájem prostor potřebných k zajištění činností podfondu,
 - aa) poplatky za zavedení do distribuční sítě, pokud takové poplatky distributor účtuje, a
 - bb) další v bodech a) až aa) výslovně neuvedené náklady, které Fond jednájící s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku příslušného podfondu.

- 9.13. Další poplatky a náklady související se specifickou investiční strategií příslušného podfondu jsou uvedeny ke každému podfondu v Příloze Statutu.
- 9.14. Veškeré další výdaje a náklady, které nesouvisí s obhospodařováním majetku podfondu, jsou zahrnuty v úplatě Fondu a hradí je Fond.

10. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ PRO INVESTORY K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

- 10.1. Statut je Fondem průběžně aktualizován, o změně Statutu rozhoduje správní rada Fondu na návrh výkonného člena správní rady nebo portfolio manažera. Změna nepodléhá předchozímu schválení ČNB, o provedených změnách je ČNB informována bez zbytečného odkladu a je jí předkládáno nové úplné znění Statutu. Investoři jsou informováni dle bodu 10.10. Statutu.
- 10.2. O změně investiční strategie rozhoduje správní rada Fondu na návrh portfolio manažera nebo výkonného člena správní rady. Změna nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách investiční strategie formou změny Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu. Investoři jsou informováni dle bodu 10.10. Statutu.
- 10.3. Auditorem Fondu je společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČ: 496 20 592, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.
- 10.4. Ke zrušení Fondu nebo jím zřizovaného podfondu s likvidací dojde, nastane-li některá ze skutečností dle § 345 a § 346 Zákona, tj. v následujících případech:
- a) o tom rozhodne valná hromada Fondu,
 - nebo
 - b) o tom rozhodne soud a jmenuje likvidátora na návrh soudu.
- 10.5. K přeměně Fondu může dojít způsobem uvedeným v § 363, § 365 a § 373 Zákona.
- 10.6. Kontaktní místo, kde je možné získat dodatečné informace:
Evermore Capital Management a.s., SICAV.
Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1
Webové stránky: www.evermore.capital,
e-mail: info@evermore.capital
- 10.7. Zdanění příjmů Fondu a jím zřizovaných podfondů upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o daních“).
- 10.8. Sazba daně z příjmů Fondu a jím zřizovaných podfondů je v souladu s § 21 Zákona o daních.
- 10.9. Zákon o daních rovněž upravuje zdanění příjmů nebo zisků plynoucích z držby nebo převodu Investičních akcií. Režim zdanění příjmů nebo zisků Investorů záleží na platných a účinných daňových předpisech v okamžiku jejich dosažení a nemusí být pro každého Investora shodný. V případě Investorů, daňových nerezidentů, se režim zdanění kromě Zákona o daních řídí navíc příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Pro informaci o daňových dopadech investice do Fondu pro konkrétního investora proto, i s ohledem na časté změny daňové legislativy, doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.
- 10.10. Fond informuje Investory a ČNB takto:
- a) nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období Administrátor předkládá výroční zprávu Fondu ČNB a Fond ji uveřejňuje na internetových stránkách Fondu. Investorům

- bude v písemné podobě plně k dispozici v sídle Fondu, resp. Administrátora a na vyžádání jim bude bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána.
- b) Administrátor informuje Investory o hodnotě Investiční akcie stanovené ke Dni ocenění, na internetových stránkách Administrátora www.winstor.cz. Fond informuje Investory o hodnotě Investiční akcie na internetových stránkách Fondu.
 - c) Fond informuje Investory o změnách Statutu na internetových stránkách Fondu.
- 10.11. V případě využití pákového efektu k investicím do Fondu budou ve výroční zprávě Fondu zveřejněny informace:
- a) o míře využití pákového efektu podfondu,
 - b) o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu.
- 10.12. Orgánem dohledu je ČNB. Kontaktní údaje jsou:
Česká národní banka
Na Příkopě 28, 115 03 Praha
tel: 800 160 170, e-mail: info@cnb.cz
- 10.13. Zápis Fondu a jím zřizovaných podfondů v seznamu ČNB a výkon státního dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti podfondu. Nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 10.14. Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí Investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

11. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 11.1. Statut Fondu byl schválen správní radou Fondu.
- 11.2. Toto znění Statutu nabývá účinnosti dne 6. října 2025.
- 11.3. Seznam podfondů Fondu:
- a) Evermore Capital – podfond ARISTOCRAT
 - b) Evermore Capital – podfond FUNDAMENTiQ

V Praze dne 6. října 2025
Jméno, příjmení: Jan Zuska

Funkce: Předseda správní rady

Evermore Capital - podfond ARISTOCRAT

1. INVESTIČNÍ FOND

- 1.1. Název podfondu zní: Evermore Capital – podfond ARISTOCRAT (dále jen „Podfond“).
- 1.2. Investičním akciím Podfondu je přiřazen ISIN: CZ0008048493.
- 1.3. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 6. května 2022.

2. INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 2.1. Investičním cílem je zhodnocení Investičních akcií Podfondu investiční strategií spočívající v obchodování zejména s akciemi, opcemi, pokladničními poukázkami a dluhopisy. Podfond je koncipován jako fond s dlouhým investičním horizontem a vysokým výnosem i rizikem. Podfond je denominován v české koruně (Kč), investuje však i do cizoměnových aktiv. Měnové riziko je aktivně řízeno, a to u investic v cizí měně, jež budou v maximální míře, která je závislá na aktuálních tržních podmínkách, zajištěny proti výkyvům měnových kurzů. Doporučený investiční horizont je minimálně 5 let.
- 2.2. Výnosy Podfondu jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.
- 2.3. Výkonnost portfolia Podfondu nebude porovnávána proti žádnému srovnávacímu benchmarku, respektive tržnímu kompozitnímu indexu, ačkoli může investovat do investičních nástrojů, jejichž výkonnost je přímo odvozena od vývoje akciových indexů.
- 2.4. Do majetku Podfondu lze nabýt
 - a) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů (například bankovní vklady),
 - b) nástroje peněžního trhu,
 - c) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
 - d) akcie,
 - e) podíly ve veřejně obchodovaných společnostech,
 - f) finanční deriváty,
 - g) cenné papíry vydané investičními fondy,
 - h) investiční cenné papíry obsahující finanční derivát,
 - i) investiční cenné papíry opravňující k nabytí výše uvedených investičních nástrojů,
 - j) Investiční akcie ostatních Podfondů Fondu;

v případě investičních nástrojů podle písm. b) až i) se jedná pouze o investiční nástroje obchodované na regulovaném trhu nebo jiném obchodním systému v Evropské unii a dalších rozvinutých evropských státech nebo na obdobném veřejném trhu ve Spojených státech amerických.
- 2.5. Podfond může realizovat krátké prodeje (short selling) investičních nástrojů uvedených v bodě 2.4., podle písm. b) až i).
- 2.6. Finanční deriváty, které Podfond může použít, jsou:
 - a) opce (dohoda, kdy kupující opce má právo koupit nebo prodat podkladový nástroj za předem stanovenou cenu s vypořádáním k danému datu v budoucnosti nebo během určitého období v budoucnosti a zároveň prodávající opce má povinnost toto právo uspokojit), futures (standardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji standardizovaného množství podkladového nástroje za předem stanovenou cenu

vypořádaná k danému budoucímu datu, kdy vypořádání kontraktu je zajištěno clearingovým centrem), swapy (dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti), forwardy (nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, vypořádaná k budoucímu datu) a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se hodnota vztahuje,

- b) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
- c) finanční rozdílové smlouvy.

2.7. Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu jsou stanoveny takto:

- a) Hodnota investičních nástrojů jednoho emitenta může činit maximálně 20 % celkové hodnoty aktiv Podfondu s výjimkou emitentů, kteří jsou státem nebo municipalitou a s výjimkou investičních nástrojů, jejichž výkonnost je přímo odvozena od vývoje akciových indexů reprezentujících hlavní trhy rozvinutých zemí. V konstrukci těchto investičních nástrojů nesmí být použit pákový efekt. Mezi tyto nástroje patří zejména indexové deriváty a burzovně obchodované fondy (ETF) kopírující v poměru 1:1 vývoj indexů jako S&P 500, Nasdaq-100, Dow Jones Industrial Average, DAX, Euro Stoxx 50, FTSE 100, Stoxx Europe 600 a obdobné (např. SPY, DIA, QQQ).
- b) Hodnota investičních nástrojů jednoho emitenta, který je státem, může činit maximálně 90 % celkové hodnoty aktiv Podfondu.
- c) Hodnota investičních nástrojů jednoho emitenta, který je municipalitou, může činit maximálně 25 % celkové hodnoty aktiv Podfondu.
- d) Hodnota investičních nástrojů jednoho emitenta, jejichž výkonnost je přímo nebo nepřímo odvozena od vývoje akciových indexů reprezentujících hlavní trhy rozvinutých zemí, může činit maximálně 90 % celkové hodnoty aktiv Podfondu.
- e) Do výše investičních limitů uvedených v písm. a) až d) se zahrnuje přímá expozice, včetně expozice prostřednictvím derivátů.

2.8. Podfond pro účely výpočtu celkové expozice může využívat:

- a) závazkovou metodu,
- b) metodu hrubé hodnoty aktiv,
- c) metodu hodnoty v riziku, nebo
- d) jinou pokročilou metodu měření rizik.

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

- a) se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí alespoň jednou za rok,
- b) celková expozice vztahující se k derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % fondového kapitálu Podfondu; je-li překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice k finančním a komoditním derivátům vyhovovala limitu.

2.10. Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku. Úročené úvěry a zápůjčky nepřesáhnou 100 % fondového kapitálu Podfondu. Podfond nemůže poskytnout ze svého majetku dar.

2.11. Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku.

2.12. Podfond může využívat pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Evropské komise č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU. Limit celkové expozice Podfondu vypočtené jak metodou hrubé hodnoty aktiv,

tak standardní závazkovou metodou, je stanoven na nejvýše 300 % hodnoty Fondového kapitálu.

- 2.13. Podfond není povinen dodržovat limity celkové expozice Podfondu uvedené v článku 2.12. Statutu po dobu 24 měsíců od vzniku Podfondu.
- 2.14. Do investičních rozhodnutí Podfondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována Rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro Podfond relevantní. Vzhledem k tomu, a i s ohledem na výši případných souvisejících nákladů, proto Obhospodařovatel dopady investičních rozhodnutí Podfondu na Faktory udržitelnosti nesleduje, ani nevyhodnocuje. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

3. RIZIKOVÝ PROFIL

- 3.1. Hodnota Investiční akcie může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů, skladbě majetku Podfondu a dalších faktorech a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Fond zaručit dosažení stanovených cílů. Fond upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu není žádnou zárukou výkonnosti v budoucím období.
- 3.2. Investice do Podfondu je určena k dosažení nadprůměrného výnosu při dodržení dlouhodobého investičního horizontu. V žádném případě není vhodná nejen ke krátkodobé spekulaci, ale ani jako investice s úmyslem nedodržet doporučený investiční horizont minimálně 5 let.
- 3.3. Rizika vyplývající z investice do Podfondu:
 - a) Tržní riziko – tržním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze snížení hodnoty majetku z mnoha různých důvodů. Míra rizika závisí vždy na typu majetkových hodnot, které Podfond nabývá. Zvláštním typem tržního rizika je riziko změny úrokových sazeb, měnové riziko a kreditní riziko.
 - b) Provozní riziko – riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru, systémů a pravidel obhospodařovatele nebo administrátora Podfondu nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního a dokumentačního a rizika plynoucího z nedostatků či selhání vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů investičního fondu. Součástí provozního rizika může být rovněž ztráta majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování a riziko outsourcingu, kdy jsou provozní rizika přenesena na třetí osobu.
 - c) Riziko likvidity – rizikem likvidity se rozumí riziko ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Podfondu nebude možné prodat za odpovídající hodnotu v přiměřeně krátké době, což může vést k tomu, že bude ohrožena schopnost Podfondu odkupovat jím vydané Investiční akcie. Krize likvidity, která může i přes všechna opatření vzniknout, může vést k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Míra rizika je závislá především na
 - (i) typu majetkových hodnot nabývaných do Podfondu a
 - (ii) skutečnosti, zda je Podfond povinen odkupovat jím vydané Investiční akcie.
 - d) Riziko koncentrace – rizikem koncentrace se rozumí riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic Fondu, zejména 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. Riziko koncentrace vyplývá z investičního zaměření Podfondu na určitý obor národního hospodářství, kdy vývoj v tomto oboru ovlivňuje hodnotu značné části portfolia. Toto riziko je zpravidla důsledkem investiční strategie Podfondu.

- e) Riziko selhání protistrany – riziko ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu (např. emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit úrok a jistinu dluhopisu).
- f) Úrokové riziko – úrokové riziko spočívá ve ztrátě v důsledku změny úrovně a volatility úrokových výnosů. Úrokové riziko na straně aktiv je spojeno především s investicemi do cenných papírů spojených s pevným výnosem. Úrokové riziko na straně pasiv je spojeno s financováním cizími zdroji s plovoucí úrokovou sazbou.
- g) Měnové riziko – v podstatě celý majetek Podfondu je umístěn do investic v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši majetku podfondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči české koruně. Pro účely efektivní správy Podfondu může Podfond používat finanční deriváty (měnové swapy a měnové forwardy) a další metody měnového zajištění.
- h) Úvěrové riziko – úvěrové riziko spočívá v riziku nesplnění platebních závazků řádně a včas vůči Fondu ze strany Fondem financovaných subjektů.
- i) Riziko pákového efektu – principem pákového efektu je použití malého objemu vlastního kapitálu doplněného podstatně větším objemem cizího kapitálu na financování investice. Tato praxe může umocnit zisk, ale také ztrátu. I malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě investičního nástroje.
- j) Riziko zrušení Podfondu – Podfond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejména z důvodu nedosažení výše fondového kapitálu 1 250 000 EUR do 12 měsíců od vzniku a poté v průběhu existence Podfondu. ČNB odejme povolení k činnosti Podfondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Podfondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Podfond nemá déle než tři měsíce depozitáře.
- k) Riziko nepříznivé změny právního prostředí – Podfond podléhá různým právním a daňovým požadavkům zemí, ve kterých působí. Pokud by došlo ke změně právních požadavků, kterým Fond podléhá, může to mít vliv na snížení hodnoty aktiv nebo negativní vliv na činnost samotného Fondu.
- l) Rizika týkající se využívání algoritmického modelu – Podfond rozhoduje o nákupech a prodeích akcií na základě výstupů z algoritmického modelu. Algoritmický model může generovat chybné výstupy například v důsledku neočekávaných změn na trzích nebo nevhodné aktualizace, a tak způsobit Podfondu ztrátu.
- m) Rizika obchodování s opcemi – opce v sobě zahrnují významný pákový efekt a podléhají ztrátě hodnoty v čase, a proto pravděpodobnost ztráty veškerých prostředků vložených do nákupu opce je vysoká. Při vypisování opcí je ztráta teoreticky neomezená.

- n) Rizika v enviromentální oblasti – Podfond může přeneseně ovlivnit rizika spojená s udržitelností tak, že bude k těmto rizikům přihlížet u investic do společností, jejichž akcie Podfond kupuje. Riziky v environmentální oblasti se rozumí rizika spojená s negativním vlivem na životní prostředí. Podfond může přeneseně ovlivnit rizika spojená s udržitelností tak, že bude k těmto rizikům přihlížet u investic do společností, jejichž akcie Podfond kupuje.
- o) Rizika v sociální oblasti – riziky v sociální oblasti se rozumí například neetické pracovní podmínky, nedostatečná inkluze nebo porušování lidských práv. Podfond může přeneseně ovlivnit rizika spojená se sociální oblastí tak, že bude k těmto rizikům přihlížet u investic do společností, jejichž akcie Podfond kupuje.
- p) Rizika v oblasti správy a řízení – riziky v oblasti správy a řízení se rozumí například slabé nebo neefektivní řídicí struktury, nedostatečná transparentnost ve finančních a provozních procesech, nebo nízké standardy etického chování.

4. POPLATKY A NÁKLADY

- 4.1. Při vydávání Investičních akcií může být aplikován vstupní poplatek (přirážka) ve výši max. 3 % z čisté zainvestované částky, který je příjmem Fondu. O konkrétní výši vstupního poplatku rozhoduje Fond.
- 4.2. Fixní manažerský poplatek je stanovován od prvního vyhotovení ocenění majetku a dluhů Podfondu, přičemž je počítán k danému Dni ocenění chronologicky vždy před výkonnostní odměnou dle čl. 4.3. Fixní manažerský poplatek je hrazen měsíčně. Výše fixního manažerského poplatku odpovídá 2 % p.a. (dvě procenta ročně) z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, pro kterou je vždy použita hodnota fondového kapitálu Podfondu k aktuálnímu Dni ocenění. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu Podfondu před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu $\text{act}/365$. Fixní manažerský poplatek je příjmem Fondu.
- 4.3. Výkonnostní odměna činí 20 % z výkonnosti Podfondu a je příjmem Fondu. Výše naběhlé výkonnostní odměny je stanovena podle vzorce:

$$VO_t = 0,2 \times \max \{ (HIA_t - HWM) \times pIA_t; 0 \}$$

kde

VO_t : výkonnostní odměna v čase t ,

HIA_t : hodnota investiční akcie po odečtení fixního manažerského poplatku dle čl. 4.2., před zaúčtováním rezervy na daň z příjmu právnických osob a před zohledněním výkonnostní odměny v čase t ,

HWM : historicky nejvyšší dosažená hodnota Investiční akcie za celou dobu existence Podfondu (High Water Mark) před zaúčtováním rezervy na daň z příjmu právnických osob a před zohledněním výkonnostní odměny v čase t ,

pIA_t : počet emitovaných investičních akcií Podfondu v čase t .

- 4.4. Rozhodné období pro stanovení výkonnostní odměny je jeden kalendářní měsíc. Výkonnostní odměna je kalkulována vždy ke Dni ocenění Podfondu. Výkonnostní odměna je hrazena měsíčně.
- 4.5. Při odkupu Investičních akcií Podfond neaplikuje žádný výstupní poplatek (srážku).

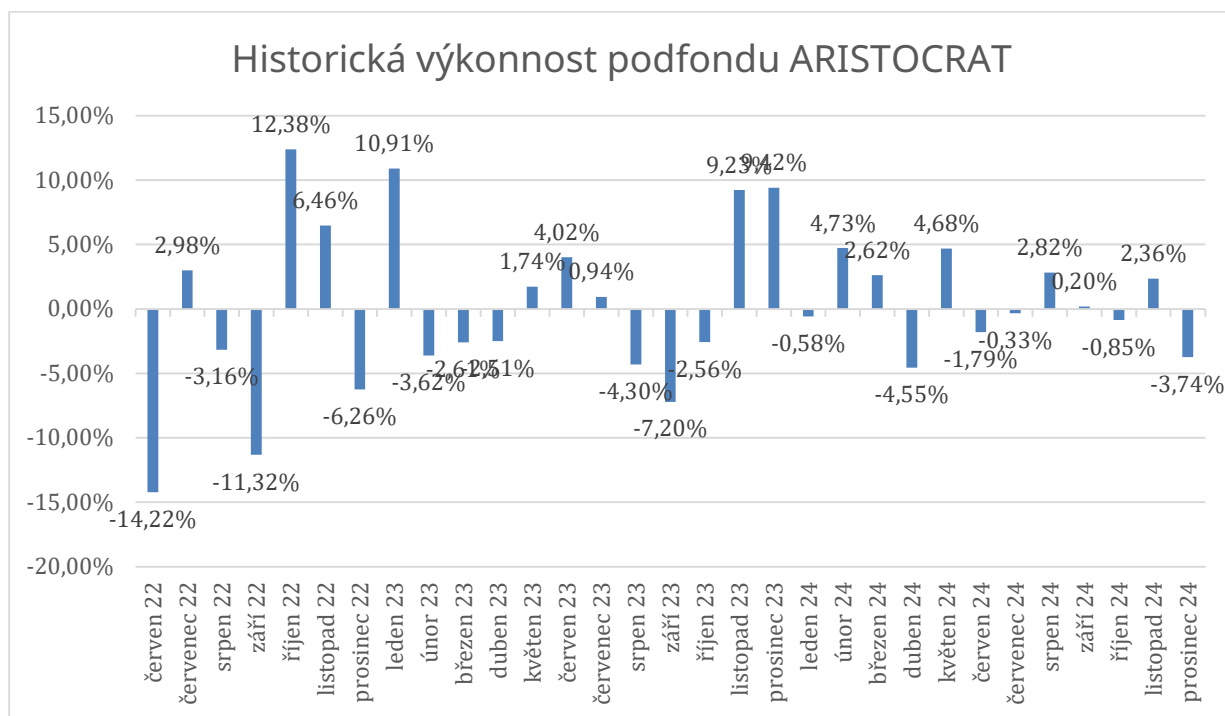
- 4.6. Odměna za výkon funkce Administrátora je stanovena pevnou měsíční částkou 87 500 Kč a dále částkou ve výši 2 000 Kč za každý nákup, převod či odkup investičních akcií Investorem (za provedení KYC, AML a otevření majetkového účtu pro nového Investora), v případě nutnosti zesílené kontroly nebo zahraniční právnické osoby ve výši 5 000 Kč za každý nákup, převod či odkup investičních akcií. Za zpracování a provoz IFRS modelu, 1. měsíc 900 Kč, 2. měsíc 2 500 Kč, 3. měsíc 4 200 Kč, 4. měsíc 5 900 Kč, 5. Měsíc 7 600 Kč, 6. měsíc 9 200 Kč, 7. měsíc 10 900 Kč, 8. měsíc 12 500 Kč, 9. měsíc 14 100 Kč, 10. měsíc 15 800 Kč, měsíc 17 400 Kč, 12. měsíc 19 000 Kč, 13. a další měsíc 10 000 Kč. Tyto částky jsou Administrátorovi hrazeny za každý započatý kalendářní měsíc.
- 4.7. Odměna za výkon funkce Depozitáře je stanovena ve výši 39 000 Kč, a to do objemu aktiv Fondu ve výši 100 mil. Kč. Po překročení této hranice náleží Depozitáři fixní odměna ve výši 39 000 Kč měsíčně a variabilní měsíční odměna ve výši 0,03 % p.a. z objemu aktiv Fondu převyšující hranici 100 mil. Kč. Odměna je dále navýšena o daň z přidané hodnoty v její zákonné výši. Tato částka je Depozitáři hrazena za každý započatý kalendářní měsíc.
- 4.8. Odměna za výkon činnosti při řízení rizik Podfondu a výkon dalších činností, kterými byl Administrátor pověřen podle § 50 Zákona, je stanovena ve výši 10 000 Kč. Tato částka je Administrátorovi hrazena za každý započatý kalendářní měsíc. Za posouzení rizik každé jednotlivé transakce na účet Podfondu je odměna stanovena ve výši 2 000 Kč.
- 4.9. Ostatní poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu jsou uvedené v části 9 Statutu.

5. DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE

- 5.1. Počáteční hodnota, za kterou je zahájeno vydávání Investičních akcií po vzniku Podfondu, je stanovena na 1 Kč. Tato částka může být zvýšena o vstupní poplatek (přirážku) dle bodu 4.1. této Přílohy.
- 5.2. Minimální investice jednoho klienta do Investičních akcií podfondu je 100 000 Kč v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. h) Zákona nebo se jedná o následnou investici daného klienta do Investičních akcií Podfondu.
- 5.3. Oceňování majetku a dluhů Podfondu se provádí pravidelně 1x měsíčně, a to k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci, přičemž tento den je Dnem ocenění Podfondu. K prvnímu ocenění Podfondu dojde se zahájením jeho investiční činnosti (předpokládá se po jeho první investici). Podle potřeby Administrátor na žádost Fondu zajistí Mimořádné ocenění Podfondu dle bodu 7.5. Statutu.
- 5.4. Aktuální Hodnota Investiční akcie je vyhlášována nejpozději do konce 3. (třetího) pracovního dne následujícího po dni, kdy bylo ocenění potvrzeno Depozitářem Podfondu.
- 5.5. Investiční akcie jsou od Investora odkoupeny za hodnotu Investiční akcie stanovenou ke konci kalendářního měsíce, v němž Administrátor obdržel od Klienta žádost o odkup, a to tak, aby byly peněžní prostředky vyplaceny Investorovi nejpozději do 10. pracovního dne po vyhlášení hodnoty Investiční akcie za kalendářní měsíc, ve kterém byla žádost o odkup podána.
- 5.6. Je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů, může Fond v souladu se Zákonem pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu až na dobu třech (3) měsíců.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

- 6.1. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu a z předpokladu, že veškeré výnosy byly znovu investovány.



6.2. Údaje o historické výkonnosti nejsou žádnou zárukou výkonnosti Podfondu v budoucím období a jejich použitelnost jako indikátoru budoucí výkonnosti je omezená.

Evermore Capital – podfond FUNDAMENTiQ

1. INVESTIČNÍ FOND

- 1.1. Název podfondu zní: Evermore Capital – podfond FUNDAMENTiQ (dále jen „Podfond“).
- 1.2. Investičním akciím Podfondu je přiřazen ISIN: CZ0008050325.
- 1.3. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 15. března 2023.

2. INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 2.1. Investičním cílem je zhodnocení Investičních akcií Podfondu investiční strategií spočívající v obchodování zejména s akciemi, opcemi, pokladničními poukázkami a dluhopisy. Podfond je koncipován jako fond s dlouhým investičním horizontem a vysokým výnosem a rizikem. Podfond je denominován v české koruně (Kč), může však investovat i do cizoměnových aktiv. Měnové riziko je aktivně řízeno, a to u investic v cizí měně, jež budou v maximální míře, která je závislá na aktuálních tržních podmínkách, zajištěny proti výkyvům měnových kurzů. Doporučený investiční horizont je minimálně 5 let; jedná se o nezávazné doporučení vycházející z investiční strategie Podfondu a předpokládaného časového rámce pro dosažení investičních cílů. Investor je oprávněn své Investiční akcie Podfondu odprodat i dříve, přičemž délka držby je zcela v jeho volné diskreci.
- 2.2. Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat vyšší riziko spojené s investicemi do podkladových aktiv, jež mají vysoký potenciál růstu tak, aby v dlouhodobém časovém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice. Investoři by měli být připraveni držet Investiční akcie Podfondu po dobu doporučeného investičního horizontu, avšak není to jeho právní povinností a rozhodnutí o době držby je plně na jeho uvážení.
- 2.3. Úplná ani částečná návratnost investice do Podfondu není zajištěna ani zaručena. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetí osoby neposkytují za účelem ochrany Investorů žádné záruky.
- 2.4. Výnosy Podfondu jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.
- 2.5. Výkonnost portfolia Podfondu nebude porovnávána proti žádnému srovnávacímu benchmarku, respektive tržnímu kompozitnímu indexu, ačkoli může investovat do investičních nástrojů, jejichž výkonnost je přímo odvozena od vývoje akciových indexů.
- 2.6. Do majetku Podfondu lze nabýt:
 - a) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů (například bankovní vklady),
 - b) nástroje peněžního trhu,
 - c) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
 - d) konvertibilní dluhopisy,
 - e) akcie,
 - f) podíly ve veřejně obchodovaných společnostech,
 - g) finanční deriváty,
 - h) cenné papíry vydané investičními fondy včetně ETF (Exchange Traded Fund) a dále burzovně obchodované produkty založené na kryptoměnách (ETP - Exchange Traded Product),
 - i) investiční cenné papíry obsahující finanční derivát,

- j) investiční cenné papíry opravňující k nabytí výše uvedených investičních nástrojů,
- k) Investiční akcie ostatních Podfondů Fondu;

v případě investičních nástrojů podle písm. b) až j) se jedná pouze o investiční nástroje obchodované na regulovaném trhu nebo jiném obchodním systému v Evropské unii a dalších rozvinutých evropských (kdy těmito zeměmi se rozumí členské státy OECD, které jsou zařazeny do kategorie Advanced Economies podle Mezinárodního měnového fondu nebo do kategorie High income podle Světové banky) nebo na obdobném veřejném trhu ve Spojených státech amerických.

2.7. Podfond může realizovat krátké prodeje (short selling) investičních nástrojů uvedených v bodě 2.6., podle písm. b) až j).

2.8. Finanční deriváty, které Podfond může použít, jsou:

- a) Opce (dohoda, kdy kupující opce má právo koupit nebo prodat podkladový nástroj za předem stanovenou cenu s vypořádáním k danému datu v budoucnosti nebo během určitého období v budoucnosti a zároveň prodávající opce má povinnost toto právo uspokojit), futures (standardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji standardizovaného množství podkladového nástroje za předem stanovenou cenu vypořádaná k danému budoucímu datu, kdy vypořádání kontraktu je zajištěno clearingovým centrem), swapy (dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti), forwardy (nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, vypořádaná k budoucímu datu) a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, podílům v obchodních společnostech, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se hodnota vztahuje,
- b) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
- c) finanční rozdílové smlouvy.

2.9. Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu jsou stanoveny takto:

- a) Hodnota investičních nástrojů jednoho emitenta může činit maximálně 50 % celkové hodnoty aktiv Podfondu s výjimkou investičních nástrojů, jejichž výkonnost je přímo odvozena od vývoje akciových indexů reprezentujících hlavní trhy rozvinutých zemí (kdy těmito zeměmi se rozumí členské státy OECD, které jsou zařazeny do kategorie Advanced Economies podle Mezinárodního měnového fondu nebo do kategorie High income podle Světové banky). V konstrukci těchto investičních nástrojů nesmí být použit pákový efekt. Mezi tyto nástroje patří zejména indexové deriváty a burzovně obchodované fondy (ETF) kopírující v poměru 1:1 vývoj akciových indexů jako S&P 500, Nasdaq-100, Dow Jones Industrial Average, DAX, Euro Stoxx 50, FTSE 100, Stoxx Europe 600 a obdobné (např. SPY, DIA, QQQ).
- b) Hodnota investičních nástrojů jednoho emitenta, jejichž výkonnost je přímo nebo nepřímo odvozena od vývoje akciových indexů reprezentujících hlavní trhy rozvinutých zemí, může činit maximálně 90 % celkové hodnoty aktiv Podfondu.
- c) Do výše investičních limitů uvedených v písm. a) a b) se zahrnuje přímá expozice, včetně expozice prostřednictvím derivátů.

2.10. Podfond pro účely výpočtu celkové expozice může využívat:

- a) závazkovou metodu,
- b) metodu hrubé hodnoty aktiv,

- c) metodu hodnoty v riziku, nebo
 - d) jinou pokročilou metodu měření rizik.
- 2.11. Provádí-li se výpočet celkové expozice závazkovou metodou, potom:
- a) se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí alespoň jednou za rok,
 - b) celková expozice vztahující se k derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % aktiv Podfondu; je-li překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice k finančním a komoditním derivátům vyhovovala limitu.
- 2.12. Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku.
- 2.13. Podfond může využívat pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Evropské komise č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU. Limit celkové expozice Podfondu vypočtené jak metodou hrubé hodnoty aktiv, tak standardní závazkovou metodou, je stanoven na nejvýše 300 % hodnoty Fondového kapitálu.
- 2.14. Do investičních rozhodnutí Podfondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována Rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro Podfond relevantní. Vzhledem k tomu, a i s ohledem na výši případných souvisejících nákladů, proto Obhospodařovatel dopady investičních rozhodnutí Podfondu na Faktory udržitelnosti nesleduje, ani nevyhodnocuje. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
- 2.15. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že investiční strategie Podfondu je rámcově upravena tímto článkem 2 této přílohy č. 2 Statutu, přičemž může být na základě požadavku kteréhokoliv držitele investičních akcií odsouhlaseného výborem písemně konkretizována správní radou Fondu, a to vždy na základě předchozího souhlasu výboru ve smyslu bodu 5.3. písm. m) níže.

3. RIZIKOVÝ PROFIL

- 3.1. Hodnota Investiční akcie může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů, skladbě majetku Podfondu a dalších faktorech a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Fond zaručit dosažení stanovených cílů. Fond upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu není žádnou zárukou výkonnosti v budoucím období.
- 3.2. Investice do Podfondu je určena k dosažení nadprůměrného výnosu při dodržení dlouhodobého investičního horizontu. V žádném případě není vhodná nejen ke krátkodobé spekulaci, ale ani jako investice s úmyslem nedodržet doporučený investiční horizont minimálně 5 let.
- 3.3. Rizika vyplývající z investice do Podfondu:
- a) Tržní riziko – tržním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze snížení hodnoty majetku z mnoha různých důvodů. Míra rizika závisí vždy na typu majetkových hodnot, které Podfond nabývá. Zvláštním typem tržního rizika je riziko změny úrokových sazeb, měnové riziko a kreditní riziko.
 - b) Provozní riziko – riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru, systémů a pravidel obhospodařovatele nebo administrátora Podfondu nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního a dokumentačního a rizika plynoucího z

nedostatků či selhání vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů investičního fondu. Součástí provozního rizika může být rovněž ztráta majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování a riziko outsourcingu, kdy jsou provozní rizika přenesena na třetí osobu.

- c) Riziko likvidity – rizikem likvidity se rozumí riziko ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Podfondu nebude možné prodat za odpovídající hodnotu v přiměřeně krátké době, což může vést k tomu, že bude ohrožena schopnost Podfondu odkupovat jím vydané Investiční akcie. Krize likvidity, která může i přes všechna opatření vzniknout, může vést k pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií. Míra rizika je závislá především na
 - (i) typu majetkových hodnot nabývaných do Podfondu a
 - (ii) skutečnosti, zda je Podfond povinen odkupovat jím vydané Investiční akcie.
- d) Riziko koncentrace – rizikem koncentrace se rozumí riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic Fondu, zejména 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. Riziko koncentrace vyplývá z investičního zaměření Podfondu na určitý obor národního hospodářství, kdy vývoj v tomto oboru ovlivňuje hodnotu značné části portfolia. Toto riziko je zpravidla důsledkem investiční strategie Podfondu.
- e) Riziko selhání protistrany – riziko ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu (např. emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit úrok a jistinu dluhopisu).
- f) Úrokové riziko – úrokové riziko spočívá ve ztrátě v důsledku změny úrovně a volatility úrokových výnosů. Úrokové riziko na straně aktiv je spojeno především s investicemi do cenných papírů spojených s pevným výnosem. Úrokové riziko na straně pasiv je spojeno s financováním cizími zdroji s plovoucí úrokovou sazbou.
- g) Měnové riziko – majetek Podfondu může být umístěn do investic v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši majetku podfondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči české koruně. Pro účely efektivní správy Podfondu může Podfond používat finanční deriváty (měnové swapy a měnové forwardy) a další metody měnového zajištění.
- h) Úvěrové riziko – úvěrové riziko spočívá v riziku nesplnění platebních závazků řádně a včas vůči Fondu ze strany Fondem financovaných subjektů.
- i) Riziko pákového efektu – principem pákového efektu je použití malého objemu vlastního kapitálu doplněného podstatně větším objemem cizího kapitálu na financování investice. Tato praxe může umocnit zisk, ale také ztrátu. I malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě investičního nástroje.
- j) Riziko zrušení Podfondu – Podfond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejména z důvodu nedosažení výše fondového kapitálu 1 250 000 EUR do 12 měsíců od vzniku a poté v průběhu existence Podfondu. ČNB odejme povolení k činnosti Podfondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční

návrh zamítnut proto, že majetek Podfondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Podfond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

- k) Riziko nepříznivé změny právního prostředí – Podfond podléhá různým právním a daňovým požadavkům zemí, ve kterých působí. Pokud by došlo ke změně právních požadavků, kterým Fond podléhá, může to mít vliv na snížení hodnoty aktiv nebo negativní vliv na činnost samotného Fondu.
 - l) Rizika obchodování s opcemi – opce v sobě zahrnují významný pákový efekt a podléhají ztrátě hodnoty v čase, a proto pravděpodobnost ztráty veškerých prostředků vložených do nákupu opce je vysoká. Při vypisování opcí je ztráta teoreticky neomezená.
 - m) Rizika v enviromentální oblasti – Podfond může přeneseně ovlivnit rizika spojená s udržitelností tak, že bude k těmto rizikům přihlížet u investic do společností, jejichž akcie Podfond kupuje. Riziky v environmentální oblasti se rozumí rizika spojená s negativním vlivem na životní prostředí. Podfond může přeneseně ovlivnit rizika spojená s udržitelností tak, že bude k těmto rizikům přihlížet u investic do společností, jejichž akcie Podfond kupuje.
 - n) Rizika v sociální oblasti – riziky v sociální oblasti se rozumí například neetické pracovní podmínky, nedostatečná inkluze nebo porušování lidských práv. Podfond může přeneseně ovlivnit rizika spojená se sociální oblastí tak, že bude k těmto rizikům přihlížet u investic do společností, jejichž akcie Podfond kupuje.
 - o) Rizika v oblasti správy a řízení – riziky v oblasti správy a řízení se rozumí například slabé nebo neefektivní řídicí struktury, nedostatečná transparentnost ve finančních a provozních procesech, nebo nízké standardy etického chování.
- 3.4. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že poučení o rizicích uvedená v předchozím bodě 3.3. nemají vliv (tedy ji nevylučují ani nesnižují) na právní odpovědnost příslušných osob (zejm. správní rady Fondu) a Fondu za porušení Statutu, smluvních ujednání a/nebo platných právních předpisů při výkonu činností souvisejících s provozem Fondu a Podfondu. Poučení o rizicích tedy nevylučuje ani nesnižuje právní odpovědnost za případná porušení.

4. POPLATKY A NÁKLADY

- 4.1. Fixní manažerský poplatek je stanovován od prvního vyhotovení ocenění majetku a dluhů Podfondu, přičemž je počítán k danému Dni ocenění chronologicky vždy před výkonnostní odměnou dle čl. 4.2. Fixní manažerský poplatek je hrazen čtvrtletně. Výše fixního manažerského poplatku odpovídá 1 % p.a. (jedno procento ročně) z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, pro kterou je vždy použita hodnota fondového kapitálu Podfondu k aktuálnímu Dni ocenění. Výše čtvrtletní úplaty se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu Podfondu před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného kalendářního čtvrtletí a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu $\text{act}/365$. Fixní manažerský poplatek je příjmem Fondu.
- 4.2. Výkonnostní odměna činí 10 % z výkonnosti Podfondu a je příjmem Fondu. Výše naběhlé výkonnostní odměny je stanovena podle vzorce:

$$VO_t = 0,1 \times \max \{ (HIA_t - HWM) \times pIA_t; 0 \}$$

kde

VO_t : výkonnostní odměna v čase t ,

- HIA:* hodnota investiční akcie po odečtení fixního manažerského poplatku dle čl. 4.1., před zaúčtováním rezervy na daň z příjmu právnických osob a před zohledněním výkonnostní odměny v čase *t*,
- HWM:* historicky nejvyšší dosažená hodnota Investiční akcie za celou dobu existence Podfondu (High Water Mark) před zaúčtováním rezervy na daň z příjmu právnických osob a před zohledněním výkonnostní odměny v čase *t*,
- pIA:* počet emitovaných investičních akcií Podfondu v čase *t*.

- 4.3. Rozhodné období pro stanovení výkonnostní odměny je jedno kalendářní čtvrtletí. Výkonnostní odměna je kalkulována vždy ke Dni ocenění Podfondu. Výkonnostní odměna je hrazena čtvrtletně.
- 4.4. Při odkupu Investičních akcií Podfond neaplikuje žádný výstupní poplatek (srážku).
- 4.5. Odměna za výkon funkce Administrátora je stanovena pevnou měsíční částkou 77 500 Kč a dále částkou ve výši 2 000 Kč za každý nákup, převod či odkup investičních akcií Investorem (za provedení KYC, AML a otevření majetkového účtu pro nového Investora), v případě nutnosti zesílené kontroly nebo zahraniční právnické osoby ve výši 5 000 Kč za každý nákup, převod či odkup investičních akcií. Tyto částky jsou Administrátorovi hrazeny za každý započatý kalendářní měsíc.
- 4.6. Odměna za výkon funkce Depozitáře je stanovena ve výši 45 000 Kč. Odměna je dále navýšena o daň z přidané hodnoty v její zákonné výši. Tato částka je Depozitáři hrazena za každý započatý kalendářní měsíc.
- 4.7. Odměna za výkon činnosti při řízení rizik Podfondu a výkon dalších činností, kterými byl Administrátor pověřen podle § 50 Zákona, je stanovena ve výši 10 000 Kč. Tato částka je Administrátorovi hrazena za každý započatý kalendářní měsíc. Za posouzení rizik každé jednotlivé transakce na účet Podfondu je odměna stanovena ve výši 2 000 Kč.
- 4.8. Ostatní poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu jsou uvedené v části 9 Statutu.

5. INVESTIČNÍ VÝBOR

- 5.1. Fond zřizuje jako svůj poradní a kontrolní orgán investiční výbor Podfondu („výbor“). Výbor má tři až pět členů; ze svého středu si volí předsedu a případně jednoho místopředsedu, kteří zastupují výbor při jednání s ostatními orgány Fondu. Členy výboru jmenuje a odvolává schůze Investorů, jíž se účastní osoby, které k rozhodnému dni hlasování vlastní Investiční akcie Podfondu (dále jen „**Investoři s hlasovacím právem**“), přičemž Investorem s hlasovacím právem není Podfond, jiné podfondy ani Fond. Hlasování Investorů s hlasovacím právem probíhá tak, že každý z Investorů s hlasovacím právem má jeden hlas za každou 1,- Kč aktuální hodnoty všech jím vlastněných Investičních akcií k aktuálnímu Dni ocenění. Pravidla svolávání, usnášení a hlasování se schůze Investorů s hlasovacím právem řídí obdobnými pravidly jako u valné hromady akciové společnosti s výjimkou lhůty ke včasnému svolání, která činí pět (5) kalendářních dnů (přičemž investoři se mohou prohlášením na schůzi Investorů práva na včasné svolání vzdát), přičemž hlasovat a účastnit se mohou pouze Investoři s hlasovacím právem. Schůzi Investorů s hlasovacím právem může svolat kterýkoliv Investor s hlasovacím právem, přičemž schůze může proběhnout i virtuálně v reálném čase, či metodou per rollam.
- 5.2. Výbor posuzuje a vyhodnocuje investice Podfondu a předkládá stanovisko k nim Fondu.
- 5.3. K následujícím jednáním a úkonům při obhospodařování majetku Podfondu je vyžadován předchozí písemný souhlas výboru, který formálně uděluje předseda nebo místopředseda výboru na základě předchozího usnesení výboru (a tedy bez takového souhlasu výboru

nesmí správní rada Fondu ani jiná třetí osoba, které bylo svěřeno obhospodařování Podfondu, žádné z následujících jednání či úkonů provést):

- a) Převody prostředků z bankovních účtů Podfondu, pokud souhrn těchto transakcí přesáhne během deseti (10) kalendářních dnů částku 10 000 000 Kč.
- b) Svěření majetku Podfondu do úschovy nebo jiného opatrování či outsourcingu, kdy jsou provozní rizika přenášena na třetí osobu s výjimkou Depozitáře a obchodníka s cennými papíry.
- c) Každé investování s využitím pákového efektu při expozici nad 20 % hodnoty aktiv Podfondu.
- d) Přijetí úvěru nebo zápůjčky Podfondem nebo jiných forem dluhového financování Podfondu (včetně emise dluhopisů) s výjimkou případů již odsouhlasených dle bodu 5.3 písm. c).
- e) Zastavení majetku Podfondu jako zajištění jakýchkoli závazků majetkem Podfondu.
- f) Rozhodnutí o přeměně nebo zrušení Podfondu.
- g) Změny v investiční strategii Podfondu, ani konkretizace investiční strategie Podfondu (ve smyslu bodu 2.16.)
- h) Přijetí rozhodnutí o změně této přílohy č. 2 Statutu týkající se Podfondu jakož i změn statutu Fondu, pokud by takové změny měly za důsledek zhoršení právního postavení držitelů Investičních akcií Podfondu (tj. změny statutu Fondu mohou být bez předchozího souhlasu výboru provedeny pouze za předpokladu, že držitelům Investičních akcií Podfondu zůstane zachována stejná nebo lepší úroveň práv na úrovni Podfondu; v případech, kdy navrhované změny statutu Fondu nezasahují do práv držitelů Investičních akcií Podfondu, výbor nebude bez vážného důvodu bránit přijetí těchto změn).
- i) Pokud je výbor již jmenován, uzavření Smlouvy o vydávání a odkupování Investičních akcií Podfondu a dále jakákoliv dispozice s Investičními akciemi, pokud je jejich držitelem z jakéhokoliv důvodu Podfond, jiný podfond nebo Fond (například v důsledku odkupu), to vše však pouze v případě, že členové výboru nebyli o záměru vydat Investiční akcie či s nimi disponovat informováni písemně alespoň devadesát (90) dnů předem (pakliže informováni byli, souhlas výboru se nevyžaduje).
- j) Uskutečnění investice podle bodu 2.6. písm. k) této přílohy, tedy nabytí Investičních akcií ostatních Podfondů Fondu.
- k) Odsouhlasení požadavku na konkretizaci investiční strategie ve smyslu bodu 2.15 výše,

5.4. Fond je povinen o souhlas dle článku 5.3 žádat výbor písemně a s dostatečným časovým předstihem. V případě, že by rozhodnutí výboru o odmítnutí udělení souhlasu mohlo způsobit porušení právní povinnosti nebo povinnosti vyplývající ze Statutu, nebo pokud by mohlo vést k újmě Podfondu, držitelů Investičních akcií Podfondu nebo třetích osob, Fond je povinen výbor písemně společně s žádostí o udělení souhlasu poučit o takovém nebezpečí a upozornit na možné důsledky z toho vyplývající.

- 5.5. Jednání výboru se uskutečňuje dle potřeby a všichni členové výboru mají právo se jej účastnit. Jednání výboru může probíhat s využitím technických prostředků umožňujících dálkový přenos (telekonference, videokonference). Výbor je usnášeníschopný v případě přítomnosti nadpoloviční většiny členů výboru, z nichž vždy musí být přítomen předseda, a svá rozhodnutí přijímá pouze pokud s nimi souhlasí předseda a současně nadpoloviční většina všech členů výboru. Ze svého jednání pořizuje výbor zápis, který podepisují předseda a místopředseda výboru, je-li ustanoven, případně další člen výboru určený předsedou. Zápis výbor bezprostředně předává správní radě Fondu.
- 5.6. Písemný souhlas výboru dle bodu 5.3 výše může být udělen nejen k jednotlivému konkrétnímu jednání či úkonu při obhospodařování majetku Podfondu, ale rovněž rámcově, a to například s časovým omezením, pro určitý okruh jednání nebo transakcí, do určité výše či objemu, případně s jiným obdobným omezením, nebo v jejich vzájemné kombinaci. Takto udělený rámcový souhlas může výbor kdykoliv změnit nebo zrušit, přičemž zrušení či změna nemají zpětný vliv na již uskutečněná jednání nebo úkony provedené v mezích rámcového souhlasu.

6. DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE

- 6.1. Počáteční hodnota, za kterou je zahájeno vydávání Investičních akcií po vzniku Podfondu, je stanovena na 1 Kč.
- 6.2. Minimální investice jednoho klienta do Investičních akcií podfondu je 100 000 Kč v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. h) Zákona nebo se jedná o následnou investici daného klienta do Investičních akcií Podfondu.
- 6.3. Oceňování majetku a dluhů Podfondu se provádí pravidelně 1x za čtvrtletí, a to k poslednímu kalendářnímu dni v daném čtvrtletí, přičemž tento den je Dnem ocenění Podfondu. K prvnímu ocenění Podfondu dojde se zahájením jeho investiční činnosti (předpokládá se po jeho první investici).
- 6.4. Podle potřeby Administrátor na žádost Fondu zajistí Mimořádné ocenění Podfondu dle bodu 7.5. Statutu.
- 6.5. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášována nejpozději do konce 3. (třetího) pracovního dne následujícího po dni, kdy bylo ocenění potvrzeno Depozitářem Podfondu.
- 6.6. Investiční akcie jsou od Investora odkoupeny za hodnotu Investiční akcie stanovenou ke konci kalendářního čtvrtletí, v němž Administrátor obdržel od Klienta žádost o odkup, a to tak, aby byly peněžní prostředky vyplaceny Investorovi nejpozději do 10. pracovního dne po vyhlášení hodnoty Investiční akcie za kalendářní čtvrtletí, ve kterém byla žádost o odkup podána.
- 6.7. Je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů, může Fond v souladu se Zákonem pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu až na dobu třech (3) měsíců.

7. HISTORICKÁ VÝKONNOST

- 7.1. Vzhledem k tomu, že Podfond je nově zřizován, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Podfondu.
- 7.2. Údaje o historické výkonnosti nejsou žádnou zárukou výkonnosti Podfondu v budoucím období a jejich použitelnost jako indikátoru budoucí výkonnosti je omezená.