



Arca Opportunity

**STATUT INVESTIČNÍHO FONDU
S PROMĚNLIVÝM ZÁKLADNÍM
KAPITÁLEM**

Statut

fondů kvalifikovaných investorů

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

a jeho podfondů

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Obsah

1. Základní údaje o investičním fondu	4
2. Údaje o obhospodařovateli	6
3. Údaje o administrátorovi	8
4. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti ve smyslu § 23 a násl. zákona.....	9
5. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti ve smyslu § 50 a násl. zákona.....	9
6. Údaje o depozitáři.....	11
7. Údaje o akciích fondu.....	11
8. Základní údaje o PODFONDU.....	14
9. Zásady hospodaření s majetkem podfondu.....	14
10. Údaje o investičních akciích podfondu.....	16
11. Investiční strategie PODFONDU	19
12. Rizikový profil.....	29
13. Informace o výplatě podílu na zisku.....	33
14. Informace o poplatcích a nákladech	34
15. Další informace.....	36

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., IČO: 241 99 591, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, vydává podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále také jen „**Zákon**“), tento

Statut investičního fondu a jeho podfondu (dále jen „Statut“):

ČÁST PRVNÍ

FOND

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

1.1. Údaje o Fondu

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., IČO: 241 99 591, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000 (dále jen „**Fond**“). Fond je fondem kvalifikovaných investorů. Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která vytváří podfondy. Aktuálně vytvořenými podfondy Fondu jsou:

- ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
- CEE OPPORTUNITY EQUITY FUND – podfond 2

1.2. Doba, na kterou je investiční fond založen

Na dobu neurčitou.

1.3. Údaje o osobě auditora

Audit pro Fond zajišťuje auditorská společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 496 19 187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600. Uvedená auditorská společnost je zapsána v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod č. 071.

Činnost auditora ve vztahu k Fondu:

- a) ověření účetní závěrky a zprávy o vztazích Fondu,
- b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou.

1.4. Označení internetové adresy (URL adresa) Fondu

www.redsidefunds.com

Fond však jako fond kvalifikovaných investorů na těchto svých internetových stránkách neuveřejňuje informace v rozsahu stanoveném pro informační povinnost fondů kolektivního investování.

1.5. Výše základního kapitálu a zapisovaného základního kapitálu

Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu. Do obchodního rejstříku se jako základní kapitál Fondu zapisuje částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál), která činí 10.000,- Kč (slovy: deset tisíc korun českých).

1.6. Datum vzniku

1. ledna 2012

Fond vznikl na základě Rozhodnutí České národní banky Č.j.: 2011/14414/570, Sp 2011/1825/571 ze dne 16. 12. 2011, jež nabylo právní moci dne 19. 12. 2011, ve formě uzavřeného investičního fondu.

1.7. Údaje o konsolidačním celku

Fond není součástí konsolidačního celku.

1.8. Údaj, zda Fond svěřil obhospodařování svého majetku investiční společnosti

Fond je ve smyslu § 9 Zákona investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Fond svěřil obhospodařování svého majetku obchodní společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s., která je statutárním orgánem Fondu. Tato společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a podfondů Fondu.

1.9. Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí

Jediným členem představenstva, tj. statutárním orgánem, je REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00. Rudolf Vřešťál a Ing. Karel Krhovský jsou pověřenými zmocněnci oprávněnými každý samostatně jednat za člena představenstva.

Rudolf Vřešťál – pověřený zmocněnec člena představenstva

Ing. Karel Krhovský – pověřený zmocněnec člena představenstva

Dozorčí rada:

Luděk Černovický – předseda dozorčí rady

Ing. Juraj Koník – člen dozorčí rady

Ing. Mojmír Vančura – člen dozorčí rady

1.10. Historické údaje a podstatné skutečnosti o Fondu

Od 1. 1. 2012 do 4. 10. 2012 obchodní firma Fondu zněla Patronus devátý, uzavřený investiční fond, a.s.

Od 4. 10. 2012 do 19. 7. 2013 obchodní firma Fondu zněla Arca Capital Green Energy, uzavřený investiční fond, a.s.

Ke dni 19. 7. 2013 Fond změnil svůj název na ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s.

Ke dni 1. 11. 2014 došlo ke změně obhospodařovatele a administrátora Fondu ze společnosti AVANT investiční společnost, a.s. na společnost REDSIDE investiční společnost, a.s.

Kde dni 4.7.2017 došlo na základě usnesení valné hromady ze dne 26. 6. 2017 ke změně formy fondu, a to z uzavřeného investičního fondu na investiční fond s proměnným základním kapitálem (SICAV). Při této změně se obchodní firma Fondu změnila na současný název ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

2. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

2.1. Údaje o osobě obhospodařovatele

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Touto právnickou osobou je REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 24244601, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00 (dále jen „obhospodařovatel“ nebo „Investiční společnost“).

Fond je oprávněn se obhospodařovat. Pokud se v tomto Statutu uvádí obhospodařovatel, rozumí se tím statutární orgán Fondu, tj. REDSIDE investiční společnost, a.s.

2.2. Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení

8.400.000,- Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

2.3. Den vzniku

29. června 2012

2.4. Údaje o rozhodnutí o povolení k činnosti

Rozhodnutí České národní banky č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

2.5. Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 4 Zákona s uvedením jejich funkcí

Rudolf Vřešťál, předseda představenstva a finanční ředitel

Ing. Karel Krhovský, člen představenstva a výkonný ředitel

Ing. Juraj Dvořák, člen představenstva a obchodní ředitel

2.6. Působení vedoucích osob v jiných společnostech

Rudolf Vřešťál	společnost	pozice	IČ
	ASB Accounting, s.r.o.	jednatel	27215849
	ASB Prague, s.r.o.	jednatel	47902728
	BAZ Czech, a.s.	předseda představenstva	28204298
	RVR Czech, s.r.o.	jednatel	24300136
	UnitedData a.s.	místopředseda představenstva	4201094
	TC VENTURES, s.r.o.	jednatel	25777581
	White Express s.r.o.	jednatel	4378059
	Paříkova Property, s.r.o.	jednatel	5481953
	REDSIDE Investments a.s.	předseda představenstva	7187939
Ing. Karel Krhovský			
	REDSIDE Investments a.s.	člen představenstva	7187939
Ing. Juraj Dvořák			
	Arca Capital Finance Group, a.s., odštěpný závod	člen představenstva	6093060
	Deluvis Advisory CZ s.r.o.	jednatel	5719127
	DELUVIS CZ s.r.o.	jednatel	4885473
	Arca Capital Finance Group, a.s.	člen představenstva	50 108 361
	Arca Investments, a.s.	člen představenstva	35 975 041
	BHP Tatry, s. r. o.	jednatel	45 948 879
	BLUESIDE, a. s.	člen dozorčí rady	50 045 539
	DAMASK Consult s. r. o.	jednatel	46 391 363
	DAMASK Holding s. r. o.	jednatel	47 017 490
	Deluvis Advisory, s. r. o.	jednatel	36 332 267
	DELUVIS s. r. o.	prokurista	35 798 998
	DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	jednatel	35 838 833

2.7. Údaje o předmětu podnikání

- činnost investiční společnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

2.8. Údaj o konsolidačním celku, do kterého je obhospodařovatel zahrnut

Obhospodařovatel není zahrnut do žádného konsolidačního celku.

2.9. Seznam investičních fondů, které obhospodařovatel obhospodařuje (vedle Fondu)

- NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ: 04331869 se sídlem V Celnici 1031/4, Nové-Město Praha 1, PSČ 110 00, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 20886
- NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s, NID: 8080238305, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové-Město Praha 1, PSČ 110 00, zapsán v seznamu ČNB,
- NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. NID: 8085331680, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové-Město Praha 1, PSČ 110 00, zapsán v seznamu ČNB,
- NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ: 04699017, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové-Město, 110 00 Praha 1, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 21276

2.10. Jiná podnikatelská činnost obhospodařovatele

Obhospodařovatel nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost ve smyslu ustanovení § 508 Zákona.

2.11. Vyloučení § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 občanského zákoníku

Vylučuje se použití § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu.

3. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

3.1. Údaje o osobě administrátora

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond a provádět jeho administraci. Touto právnickou osobou je REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 24244601, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00.

Fond je oprávněn provádět svou administraci prostřednictvím svého statutárního orgánu (tj. společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.). Pokud se v tomto Statutu uvádí administrátor, rozumí se tím statutární orgán Fondu, tj. REDSIDE investiční společnost, a.s.

4. *POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI VE SMYSLU § 23 A NÁSL. ZÁKONA*

4.1. Označení činností významných pro Fond, jejichž výkonem může obhospodařovatel pověřit jiného

Majetek Fondu je výhradně obhospodařován obhospodařovatelem, tzn. žádná část majetku Fondu nemůže být svěřena do obhospodařování jiné osobě. Obhospodařovatel nemůže pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu.

5. *POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI VE SMYSLU § 50 A NÁSL. ZÁKONA*

5.1. Označení činností významných pro Fond, jejichž výkonem může administrátor pověřit jiného

Administrátor může pověřit jiného výkonem následujících činností, které zahrnuje administrace investičního fondu:

- a) vedení účetnictví;
- b) poskytování právních služeb;
- c) compliance a vnitřní audit;
- d) vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu;
- e) oceňování majetku a dluhů;
- f) výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Fondu;
- g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- h) vedení seznamu vlastníků cenných papírů vydávaných Fondem a vedení evidence zaknihovaných investičních akcií vydávaných Fondem a úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
- j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem a nabízení investic do Fondu;
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy Fondu;
- l) vyhotovení propagačního sdělení Fondu;
- m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám;

- n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- 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 investičních akcií vydávaných Fondem;
- r) nabízení investic do Fondu;
- s) provedení a vyhodnocení tzv. testu vhodnosti ve smyslu § 15h zákona č. 256/2004 Sb., o o podnikání na kapitálovém trhu, ve pozdějších předpisech (dále jen „ZPKT“), a prováděcích předpisů k ZPKT (zejména vyhláška č. 303/2010 Sb.) u investora, který má zájem investovat do Podfondu částku minimálně 1.000.000,- Kč, ale nedosahující výše 125.000 EUR.

5.2. Uzavřené smlouvy ve smyslu §50 a násl. Zákona

- Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace investičního fondu:
 - smlouva je uzavřena mezi Administrátorem a Arca Brokerage House o.c.p. a.s. (Pověřená osoba) se sídlem Plynárenská 7/A, Bratislava 824 63, Slovenská republika, IČO: 35 871 211, zapsaná v obchodním rejstříku (registru) vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo 3228/B, která je oprávněna poskytovat investiční služby a vedlejší služby na základě rozhodnutí o udělení povolení vydaného Úřadem pro finanční trh č. GRUFT – 054/2003/OCF a rozhodnutí vydaném Národní bankou Slovenska.
 - Mezi činnosti prováděné Pověřenou osobou patří
 - vyřizování stížností a reklamací investorů;
 - vedení seznamu vlastníků investičních akcií;
 - rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
 - poskytování potřebných informací a dokumentů investorům;
 - provedení a vyhodnocování tzv. testu vhodnosti;
 - nabízení investice do Podfondu.
- Smlouva o zajištění výkonu činnosti vnitřního auditu
 - Smlouva je uzavřena mezi Administrátorem a společností Complex, s.r.o., IČ: 27181537, se sídlem Mánesova 881/27, 12000 Praha 2, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl C, vložka 102501 která je oprávněna vykonávat činnost vnitřního auditu.
- Smlouva o poskytování účetních služeb, vedení daňové evidence a služeb souvisejících s vypořádáním obchodů
 - Smlouva je uzavřena mezi Administrátorem a společností ASB Accounting, s.r.o., IČ: 27215849, se sídlem V Celnici 1031/4, 11000 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl C, vložka 105100

- Mezi činnosti prováděné společností ASB Accounting, s.r.o. patří:
 - o Vedení účetnictví pro Administrátora, odděleně pak pro investiční a podílové fondy,
 - o Vyhотовování řádné účetní závěrky a pravidelných manažerských reportů,
 - o Výpočet odvodu DPH.
- Zajištění výkonu funkce ocenění majetku Fondu provádí společnost:
 - o APOGEO Esteem, a.s., IČ: 26103451, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, vedená u Městského soudu v Praze, Sp. zn. B 15572.

6. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1. Údaje o osobě depozitáře

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

6.2. Popis základních charakteristik činnosti depozitáře včetně vymezení jeho odpovědnosti

Depozitář je zejména oprávněn:

- a) mít v opatrování majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha,
- b) zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu,
- c) evidovat, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontrolovat stav jiného majetku Fondu, než majetku uvedeného v písmenech a) a b).

6.3. Údaje o osobách, kterým depozitář svěřil provádění některé činnosti

Žádná z činností depozitáře není, a to ani zčásti, svěřena třetí osobě.

6.4. Součinnost administrátora

Komunikace s depozitářem Fondu probíhá prostřednictvím administrátora, který zajišťuje plnění příslušných povinností Fondu vůči depozitáři v souladu s depozitářskou smlouvou.

7. ÚDAJE O AKCÍCH FONDU

7.1. Akcie

Fond vydává kusové akcie jako akcie, které nemají jmenovitou hodnotu.

7.2. Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie Fondu jsou akcie, které upsali zakladatelé Fondu; zakladatelskými akciemi zůstávají být i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle § 160 Zákona, a zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií podle § 161 Zákona. Se zakladatelskými akciemi je spojeno právo účastnit se na řízení Fondu, právo na podílu na zisku z hospodaření Fondu a na likvidačním zůstatku pouze ve vztahu ke jmění a hospodaření s majetkem, které nejsou zařazeny do žádného podfondu. Ostatní akcie Fondu jsou investiční akcie.

Se zakladatelskými akciemi nemůže být spojeno zvláštní právo.

7.3. Investiční akcie

Fond vydává ke každému podfondu investiční akcie, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu toho podfondu. S investičními akciemi vydanými k podfondu je spojeno právo týkající se podílu na zisku jen z hospodaření tohoto podfondu a na likvidačním zůstatku jen při zániku tohoto podfondu s likvidací.

7.4. Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS

Akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn., nejsou kótovány na žádném (ani jiném evropském) regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

7.5. Forma

Cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír na jméno.

7.6. Jmenovitá hodnota

Akcie (ani zakladatelské, ani investiční) nemají jmenovitou hodnotu.

7.7. Označení měny, ve které je uváděna hodnota akcie

Hodnota zakladatelských akcií je uváděna v českých korunách (Kč). Měna investičních akcií je uvedena v odstavci 10.3 Statutu.

7.8. Označení osob zajišťujících úschovu akcií

Akcie Fondu, které jsou vydány jako cenné papíry, jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu.

Fond vede seznam akcionářů Fondu v souladu s § 264 zákona o obchodních korporacích.

7.9. Popis práv spojených s akciemi Fondu

Osoba, která se podílí na základním kapitálu Fondu, je oprávněna vykonávat práva akcionáře jako společníka, a to v případě zakladatelských akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány, a v případě investičních akcií od okamžiku vydání investičních akcií.

Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných akcií Fondu. Vlastníci investičních akcií vydaných k určitému podfondu se podílejí na majetku podfondu (fondovém kapitálu tohoto podfondu) v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií vydaných k tomuto podfondu.

S akciemi Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a tímto Statutem na řízení Fondu;
- b) na podíl na zisku Fondu, resp. příslušného podfondu;
- c) na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu, resp. příslušného podfondu;
- d) na bezplatné poskytnutí Statutu Fondu, poslední výroční Fondu, pokud o ně akcionář požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému akcionáři, resp. upisovateli jsou však k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 15.3. Statutu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající akcionáři Fondu z obecně závazných právních předpisů.

7.10. Doklad vlastnického práva k akciím Fondu

Jako další doklad vlastnického práva k akciím Fondu vydá Fond prostřednictvím administrátora akcionáři Fondu, který nabude akcie Fondu, výpis ze seznamu akcionářů, na němž bude uveden počet vydaných akcií Fondu, datum jejich upsání, a celkový počet akcií Fondu v držení akcionáře ke dni vyhotovení výpisu. V případě investičních akcií podfondu se ve výpisu uvede i údaj o podfondu. Výpis se vydává na žádost akcionáře.

7.11. Informace o stanovách

Stanovy Fondu budou investorovi na jeho žádost poskytnuty postupem dle odstavce 15.3. Statutu.

7.12. Nabízení veřejnosti

Akcie Fondu určeného pro kvalifikované investory mohou být veřejně nabízeny, neboť tento Fond je zapsaný v seznamu vedeném Českou národní bankou. Investorem se může stát pouze kvalifikovaný investor, na což musí být výslovně při veřejném nabízení upozorněno.

7.13. Aktuální hodnota akcie

Fond prostřednictvím Investiční společnosti poskytne měsíčně aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu všem svým akcionářům, a to na internetových stránkách Fondu www.redsidefunds.com, nejpozději do 15. dne v měsíci vždy zpětně za období vztahující se k předcházejícímu měsíci.

ČÁST DRUHÁ PODFOND

8. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

8.1. Údaje o podfondu

Název podfondu: **ARCA OPPORTUNITY – podfond 1** (dále jen „Podfond“)

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

9. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM PODFONDU

9.1. Účetní období

Účetní období Podfondu je stanoveno od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku.

9.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Podfondu

Schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu, náleží do působnosti valné hromady.

9.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, a to pro příslušný kalendářní měsíc podle stavu k poslednímu dni předcházejícího kalendářního měsíce (tento den je rozhodným dnem ve smyslu § 130 odst. 1 Zákona), a je vyhlášována nejpozději do 15. dne příslušného kalendářního měsíce (tento den je současně koncem lhůty pro výpočet aktuální hodnoty investiční akcie ve smyslu § 193 odst. 1 Zákona). Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa. Majetek a dluhy Podfondu z investiční činnosti, včetně investičních nástrojů v majetku Podfondu, se oceňují reálnou hodnotou podle uznávaných účetních standardů. Reálná hodnota podílů v obchodních společnostech v majetku Podfondu z investiční činnosti je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. 12. každého kalendářního roku. K tomuto dni se oceňují také jiný majetek a dluhy Podfondu. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a dluhů Podfondu z investiční činnosti stanoví prováděcí právní předpis k příslušnému zákonu. Obhospodařovatel může oceňovat majetek a dluhy Podfondu za podmínek stanovených v § 195 Zákona.

Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu České národní banky vyhlášený Českou národní bankou a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

V rámci stanovení hodnoty investiční akcie může dojít vlivem technického, či lidského faktoru k tzv. „provozní odchylce“ vlastního kapitálu. Hodnota investiční akcie nebude korigována, pokud se bude zjištěná provozní odchylka pohybovat v rozmezí +/- 0,1 % na úrovni vlastního kapitálu.

9.4. Způsob použití zisku

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných na základě a v souladu s uděleným povolením České národní banky a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů Podfondu, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfondu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Podfondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li vytvořen.

Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.

O rozdělení zisku z hospodaření Podfondu a schválení výsledku hospodaření hlasují vždy pouze akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie. Podfond je oprávněn vyplácet zálohy na podíly na zisku pouze za podmínek stanovených zákonem.

10. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCÍCH PODFONDU

10.1. Forma

Listinný cenný papír na jméno.

10.2. Jmenovitá hodnota

Akcie nemají jmenovitou hodnotu.

10.3. Označení měny investiční akcie Podfondu

CZK

10.4. Označení druhu investiční akcie v Podfondu

Investiční akcie A

10.5. Popis postupu při úpisu investičních akcií Podfondu

Fond vydává investiční akcie k Podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků v Podfondu. Vydávání investičních akcií provádí a zajišťuje obhospodařovatel.

Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Veřejnou výzvu k úpisu investičních akcií zveřejňuje Fond na svých internetových stránkách www.redsidefunds.com, ve které vždy uvede i lhůtu k úpisu investičních akcií a podmínky pro úpis investičních akcií. Úpis investičních akcií probíhá na základě smlouvy o úpisu investičních akcií uzavřené mezi osobou mající zájem nabýt investiční akcie (dále také jako „investor“) a Fondem. Dokumenty upravující smluvní podmínky úpisu a vydávání investičních akcií jsou k dispozici v sídle Fondu.

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Fond prostřednictvím obhospodařovatele oprávněn rozhodnout, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu investičních akcií a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií není právní nárok a Fond není povinen smlouvu o úpisu investičních akcií se zájemcem uzavřít, a to z jakéhokoliv důvodu.

Fond vydává investiční akcie Podfondu za částku odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie platné pro příslušné období, v němž byly prostředky investora připsány na účet Podfondu, případně v němž byl předmět vkladu účinně vnesen. Pro každé období se stanoví a vyhlásí aktuální hodnota investiční akcie podle stavu majetku k poslednímu dni předcházejícího období. Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet Podfondu a aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu (zvýšené o případnou přírážku) platné pro rozhodný den zaokrouhlenému na celá čísla směrem dolů. V případě nepeněžitého vkladu odpovídá počet investičních akcií vydaných k Podfondu, které Fond vydá investorovi, podílu hodnoty nepeněžitého vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným představenstvem, a aktuální hodnoty

investiční akcie vydané k Podfondu (zvýšené o případnou přírážku) platné pro den, v němž byl předmět vkladu účinně vnesen, zaokrouhlenému na celá čísla směrem dolů.

Případný rozdíl mezi připsanou částkou nebo cenou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající vypočtené hodnotě vydaných investičních akcií k Podfondu se vrací investorovi, nedohodnou-li se investor a Fond písemně jinak.

Fond akceptuje pouze takové nepeněžitě vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje podle své investiční strategie, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Podfondu vhodné a jejichž nabývání připouští Zákon. Cena nepeněžitého vkladu musí být vždy stanovena posudkem znalce, kterého pro tento účel vybere představenstvo, nicméně náklady spojené s oceněním nepeněžitého vkladu nese vždy investor (vkladatel). Fond není povinen uzavřít s investorem smlouvu o vkladu či převzít nepeněžitý vklad a je jen na jeho uvážení, zda splnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem akceptuje. I pro případ vnesení nepeněžitého vkladu platí povinnost dodržet minimální výši investice. Nepeněžitý vklad musí být do Fondu vnesen vždy do jednoho (1) měsíce ode dne převzetí vkladové povinnosti. Je-li nepeněžitým vkladem nemovitá věc, je předmět vkladu vnesen tak, že investor předá představenstvu nemovitou věc a písemné prohlášení s úředně ověřeným podpisem o vnesení nemovité věci. Je-li předmětem vkladu movitá věc, je předmět vkladu vnesen předáním věci představenstvu, který v zákonem stanovených případech zajistí její úschovu u depozitáře v souladu se Zákonem a depozitářskou smlouvou. Není-li z povahy věci možné faktické předání movité věci, je věc předána odevzdáním datových nebo jiných nosičů, které zachycují předávanou věc, a dokumentace, která zachycuje povahu, obsah a jiné skutečnosti důležité pro možnost využití nepeněžitého vkladu. Je-li nepeněžitým vkladem podíl v obchodní korporaci, je věc vnesena uzavřením účinné smlouvy o vkladu, která bude obsahovat náležitosti pro převod podílu vyžadované zákonem o obchodních korporacích a občanským zákoníkem. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. Je-li nepeněžitým vkladem závod nebo jeho část (pokud to Zákon připouští), je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu mezi investorem a Fondem.

Fond vydá investorovi investiční akcie do dvaceti (20) pracovních dnů od přijetí peněžních prostředků na bankovní účet Fondu. O vydání investičních akcií Podfondu je investor informován písemně oznámením odeslaným na adresu uvedenou ve smlouvě o úpisu akcií nebo na elektronickou adresu, kterou pro tento účel ve smlouvě o úpisu akcií uvedl, přičemž v oznámení Fond informuje investora o počtu vydaných investičních akcií Podfondu a aktuální hodnotě investiční akcie, za níž byly dotčené investiční akcie vydány. Dnem vydání investičních akcií se investor stává akcionářem Fondu.

Minimální hodnota investice každého investora do cenných papírů Fondů, obhospodařovaných Investiční společností, musí odpovídat částce minimálně 125.000,- EUR (slovy: jedno sto dvacet pět tisíc euro), anebo 1.000.000 CZK (v případě investice v EUR pak 40.000 EUR), a to za předpokladu, že Investiční společnost písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora důvodně

domnívá, že jeho investice odpovídá jeho finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investora.

Minimální hodnota jakékoli další investice (hodnota upisovaných akcií) musí činit v každém jednotlivém případě alespoň 100.000 CZK.

Nejvyšší výše základního kapitálu pro účely pozastavení vydávání investičních akcií se určuje hodnotou odpovídající částce 10.000.000.000,- CZK.

10.6. Odkupování investičních akcií

S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. Při odkupování investičních akcií se postupuje podle § 131 až 140 Zákona.

Fond odkoupí investiční akcie s použitím majetku Podfondu, k němuž byla investiční akcie vydána, za cenu odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie stanovené pro období (tj. kalendářní měsíc), v němž byla žádost o odkup investičních akcií doručena Podfondu. Pro každé období se stanoví a následně vyhlásí aktuální hodnota investiční akcie podle stavu majetku k poslednímu dni bezprostředně předcházejícího období. Fond je povinen odkoupit investiční akcie od akcionáře nejpozději do:

- a) 4 měsíců ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě odpovídající částce maximálně 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých);
- b) 6 měsíců ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě odpovídající částce vyšší než 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000,- Kč (třicet milionů korun českých);
- c) 12 měsíců ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě odpovídající částce vyšší než 30.000.000,- Kč (třicet milionů korun českých);

přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku Podfondu, tzn. že v uvedené lhůtě bude akcionáři vyplacena hodnota akcií, což je částka rovnající se součinu počtu akcií a jejich aktuální hodnotě stanovené pro období (tj. kalendářní měsíc), v němž byla žádost o odkup investičních akcií doručena Podfondu. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií bude provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře. Dnem odeslání peněžních prostředků na účet akcionáře dojde k zániku odkoupených investičních akcií, přičemž se má za to, že jsou odkupovány investiční akcie akcionářem nabyté nejdříve. Má se za to, že prostředky byly připsány na účet akcionáře první pracovní den následující po dni, ve kterém došlo k jejich odepsání z účtu Fondu.

Podfond sníží počet vydaných investičních akcií na účtu vlastních zdrojů - kapitálové fondy k datu, kdy dojde k jejich výmazu z evidence CDCP.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií činí 250.000,- Kč, případně tomu odpovídající ekvivalent v jiné měně. Hodnota investice ve všech fondech, obhospodařovaných Investiční společností v držení kvalifikovaného investora dle § 272 Zákona však nesmí odkupem investičních akcií v celkovém součtu klesnout pod hranici minimální investice ve výši 1.000.000,- Kč (slovy jeden milion korun českých). V případě, že investor investuje do více fondů, obhospodařovaných Investiční společností, nesmí jeho investice do Podfondu klesnout pod hranici minimální investice ve výši 250.000,- Kč (slovy dvě stě padesát tisíc korun českých).

Fond může pozastavit odkupování investičních akcií k Podfondu nejdéle na dobu tří (3) měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů vlastnících tyto investiční akcie, jako např. při prudkém pohybu aktiv tvořících podstatnou část majetku Podfondu. O pozastavení odkupování investičních akcií Podfondu rozhoduje statutární orgán, který si ke svému rozhodnutí vyžádá souhlas dozorčí rady. Člen představenstva je povinen své rozhodnutí vypracovat písemně a v rozhodnutí uvést datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje.

Zákaz odkupování investičních akcií se vztahuje i na ty investiční akcie, o jejichž odkoupení akcionář požádal:

- a) před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo
- b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno.

Dnem obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií je

- a) den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno,
- b) den nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se zrušuje rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu,
- c) jiný den stanovený příslušnými právní předpisy.

11. INVESTIČNÍ STRATEGIE PODFONDU

11.1. Investiční cíl

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do private equity a venture kapitálu, investic do veřejně obchodovaných akcií, podílů resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech podnikajících především v oblasti průmyslové výroby a služeb, dále do korporátních pohledek. Parciálně může Podfond vstupovat i do venture kapitálových a start up investic. V případě,

že je pro Fond ekonomicky výhodná i krátkodobá investice do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech, je Fond rovněž oprávněn provádět takovéto krátkodobé investice. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Strategická alokace aktiv není stanovena. Geografická příslušnost investic není omezena, ačkoli nejaktivnější účast se předpokládá v regionu střední a východní Evropy. Investice nejsou omezeny na určitá průmyslová odvětví.

Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv není ničím omezen s výjimkou limitů daných tímto statutem

Pokud je dále v tomto Statutu upraveno nabytí věci nebo aktiva Podfondem, rozumí se tím nabytí věci nebo aktiva Fondem do Podfondu jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. To platí obdobně při odkazu na věc, majetek, rozvahu nebo aktivum Podfondu, při provádění investice na účet Podfondu, při nabývání věci nebo aktiva do majetku Podfondu. Majetkem Podfondu se rozumí majetek v Podfondu.

11.2. Benchmark & index

Benchmark je orientační veličina, která slouží k posuzování výkonnosti fondu s průměrnou výnosností v daném odvětví či oboru.

Podfond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

Podfond nekopíruje žádný index.

11.3. Druhy majetkových hodnot (dále jen „aktiva“), které mohou být nabyty do jmění Podfondu

11.3.1. Nemovité věci včetně jejich součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava, samostatně stojící kůlny a garáže apod.), související movité věci a případné vyvolané investice (inženýrské sítě apod.). Nemovitostí se rozumí nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena). Nemovitostní aktiva mají zejména podobu:

- pozemků určených k výstavbě objektů pro bydlení nebo komerčních objektů
- pozemků určených ke zhodnocení formou změny účelu užívání pozemku a následnému prodeji
- pozemků provozovaných jako parkoviště
- pozemků určených k pronajímání třetím osobám pro obchodní aktivity
- rezidenčních projektů a domů
- budov pro zdravotnická zařízení

- budov pro vzdělání a školství a školící střediska
- administrativních budov a center
- hotelových komplexů a jiných rekreačních objektů
- logistických parků
- multifunkčních center
- nemovitých i movitých energetických zařízení

Podfond může též nabývat nemovitosti výstavbou, nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí v jeho majetku umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Podfondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

Při výběru vhodných nemovitostí nabývaných do majetku Podfondu se zohledňuje zejména poloha nabývaných nemovitostí v oblastech České republiky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

11.3.2. Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na společnostech, které vlastní:

- nemovité věci (tzv. „nemovitostní společnost“);
- akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na společnostech;

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných z účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

Fond má možnost uskutečnit:

Proces přeměny, v níž budou Fond a společnost zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;

Převzetí jmění společnosti, kdy účast Podfondu může přesahovat 90% podíl na základním kapitálu společnosti. Za předpokladu, že v majetku Podfondu bude účast v takovéto „společnosti“ představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Podfondu.

11.3.3 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřujících se na:

- výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;
- poskytování zápůjček fyzickým a právnickým osobám;
- správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;
- provádění stavební činnosti;
- provozování realitní činnosti;
- průmyslovou výrobu;

- poskytování služeb;
- poskytování služeb v IT oblasti;
- výzkum a vývoj.

Pořizovány budou především akcie, podíly resp. jiné formy účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií, podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik kolektivního investování.

11.3.4. Podfond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Podfondu a slouží k zabezpečení provozu a ochrany takto nabývaných aktiv. Mezi takové movité věci patří například nábytek, svítidla, drobné vybavení budov, dopravní a transportní vybavení, výpočetní technika nebo strojní zařízení, které tvoří s nemovitostí logický celek apod.

Podfond může také nabývat movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Podfondu a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

11.3.5. Vklady v bankách nebo zahraničních bankách.

11.3.6. Dluhopisy resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky.

11.3.7. Tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.

11.3.8. Zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.

11.3.9. Cenné papíry investičních fondů.

11.3.10. Nástroje peněžního trhu.

11.3.11 Nabývání a postupování pohledávek za úplatu, za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice, či v zahraničí.

11.3.12. Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem.

11.4. Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu

Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Podfondu používat repo obchody a finanční deriváty. Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Podfondu využívat pákový efekt, s výjimkou přijímání úvěrů a zápůjček; limity pro míru využití pákového efektu jsou stanoveny v rámci úpravy pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček v odstavci 11.11.

11.5. Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu

Obhospodařovatel činí při obhospodařování majetku Podfondu zejména následující kroky:

11.5.1 pořízování aktiv dle odstavce 11.3. do majetku Podfondu. V případě financování pořízení těchto aktiv s využitím zápůjček a úvěrů postupuje obhospodařovatel v souladu s odstavcem 11.11.

11.5.2. poskytování zápůjček a úvěrů nemovitostním společností;

11.5.3. prodej aktiv dle odstavce 11.3.;

11.5.4. Podfond může uzavírat k podílům v obchodních společnostech ve vlastnictví Podfondu zástavní smlouvy.

11.6. Limity pro omezení a rozložení rizika

11.6.1. Akcie, podíly resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech

Nelze investovat více než 35 % hodnoty majetku Podfondu do účasti v téže právnické osobě s tím, že nerozhoduje, zda je účast představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.

11.6.2. Pohledávky

Nelze investovat více než 35 % hodnoty majetku Podfondu do pohledávek za týmž dlužníkem.

11.6.3. Jiné movité věci a jejich soubory

Nelze investovat více než 35 % hodnoty majetku Podfondu do

- a) dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných týmž emitentem,
- b) jedné komodity,
- c) jedné hromadné věci (hromadnou věcí se rozumí také obchodní závod),
- d) jiné majetkové hodnoty.

11.6.4. Investiční nástroje a vklady u jednoho emitenta

Maximální limit investic do investičních nástrojů vydaných jedním emitentem a vkladu u tohoto emitenta nesmí překročit 35 % hodnoty majetku v Podfondu.

11.6.5. Výjimky z investičních limitů

Investiční limity podle odstavců 11.6.1 až 11.6.4 se nepoužijí po dobu 12 měsíců ode dne vzniku Podfondu.

Podfond dále není povinen dodržovat investiční limity podle odstavců 11.6.1 až 11.6.4, jestliže číslo představující hodnotu majetku Podfondu vyjádřenou v miliónech eur není nižší než 10 a současně je vyšší než podíl 174 a páté odmocniny čtvrté mocniny počtu kvalifikovaných investorů Podfondu.

11.6.6. Likvidní majetek

Podíl likvidního majetku bude zpravidla nižší než 10 %. Pouze v ojedinělých případech typicky např. po vydání vysokého počtu investičních akcií k Podfondu, které jsou upsány peněžitými vklady, nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to až po období jednoho roku. Toto omezení neplatí v prvních třech (3) letech existence Podfondu, kdy hodnota likvidního majetku může hranici 10 % přesáhnout. Minimální podíl likvidního majetku Podfondu na celkovém majetku Podfondu je 0,5 %, resp. minimálně 500.000,- Kč. Likvidní část majetku Podfondu investuje Podfond krátkodobě do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle tři měsíce, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná;
- cenných papírů vydaných standardními fondy nebo speciálními fondy cenných papírů nebo speciálními fondy fondů; cenným papírem se v čl. 11 a 12 Statutu rozumí také zaknihovaný cenný papír (to neplatí, pokud povaha konkrétního ustanovení Statutu něco takového vylučuje);
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů, které:
 - byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu;
 - jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie;
 - byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů České národní banky a mají zbytkovou dobu splatnosti nejdéle tři roky;

- poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů;
- jiných investičních nástrojů s návratností prostředků kratší než jeden rok.

11.6.7. Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu majetku Podfondu, pouze za předpokladu, že:

- a) bude zachována likvidita dle odstavce 11.6.6 tohoto Statutu,
- b) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu majetku Podfondu, bude mít Podfond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice,
- c) splatnost této části investice nenastane dříve, než Podfond získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice,
- d) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k překročení limitů pro přijímání zápůjček a úvěrů podle tohoto Statutu, a
- e) a pro případ, že Podfond přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice odstoupit.

11.7. Podrobnější označení Podfondu

Podfond je podfondem vytvořeným investičním fondem ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a proto označení Podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu.

11.8. Doporučení transakcí ze strany všech akcionářů Podfondu

V odůvodněných případech může Podfond prostřednictvím obhospodařovatele požádat o posouzení a doporučení všech akcionářů Podfondu k zamýšlené transakci z majetku Podfondu; akcionářem Podfondu se rozumí takový akcionář Fondu, který vlastní investiční akcie vydané k Podfondu. Doporučení všech akcionářů Podfondu k zamýšlené transakci musí být uděleno v písemné podobě a adresováno obhospodařovateli. Obhospodařovatel není vázán tímto doporučením akcionářů, je však povinen při rozhodnutí o zamýšlené transakci zohlednit doporučení akcionářů Podfondu a případné odchylky od něj s přihlédnutím k požadavkům odborné péče a jednání v nejlepším zájmu akcionářů Podfondu zdůvodnit.

11.9. Podrobnější informace o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh aktiv

Většina investic Podfondu bude realizována v CZK, v úvahu připadá též EUR. Většina aktiv Podfondu bude umístěna v regionu střední a východní Evropy.

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu (viz čl. 12. Statutu).

11.10. Podrobnější informace o zajištění investice

Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice, nejsou jakkoliv zajištěny.

11.11. Pravidla poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček a maximální limity

Podfond může uzavírat smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky do souhrnné výše nižší, než je 95% hodnoty majetku Podfondu (bez ohledu na počet dlužníků). V případě přijetí úvěru nebo zápůjčky za účelem pořízení, udržení či zlepšení stavu podílu v nemovitosti společnosti může takto přijatý úvěr nebo zápůjčka dosahovat maximálně 95% hodnoty pořizovaného aktiva.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Podfondu, nemusí Podfond požadovat po této jím ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení úvěru nebo zápůjčky.

11.12. Pravidla pro provádění nekrytých obchodů

Podfond může provádět nekryté obchody pouze za předpokladu, že jejich sjednání slouží k efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu.

11.13. Pravidla pro použití majetku Podfondu k zajištění závazku třetí osoby

Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby toliko při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace.

11.14. Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Podíly ve společnostech nebo jiné věci zatížené zástavním právem, věcným břemenem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být pořizovány do majetku Podfondu toliko při zachování ekonomické výhodnosti takové operace (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva, resp. věc dlouhodobě generuje odpovídající nájemné apod.). Stejně tak i v případě již stávající věci v majetku Podfondu je možné její zatížení právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím

soudu či správního orgánu. Nemovitou věc v majetku Podfondu je možno zatížit právem třetí osoby, resp. takto zatíženou nemovitou věc nabýt do majetku Podfondu.

11.15. Vymezení okruhu investorů, pro které je určen

Investiční akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ustanovení § 272 Zákona.

11.16. Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona, který z hlediska vztahu k rizikům spojeným s investováním do Podfondu je méně rizikově averzní, ochotný podstoupit riziko s cílem dosáhnout nadprůměrného zhodnocení.

Investiční horizont: tři (3) roky a více

Ověření zkušeností:

Vzhledem k tomu, že se jedná o fond kvalifikovaných investorů, vhodnost investičního fondu pro potenciální investory se neposuzuje (s výjimkou investice v rozmezí 1.000.000 CZK až 125.000 EUR v případě, že se kvalifikovanost investora posuzuje dle výše jeho investice).

Fond prostřednictvím administrátora předloží potenciálnímu investorovi čestné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že je osobou uvedenou v ustanovení § 272 Zákona, a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

11.17. Nejvyšší počet akcionářů Podfondu

Není omezen.

11.18. Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře

Výše hodnoty minimální vstupní investice kvalifikovaného investora dle § 272 odst. 1 písm. h) a i) Zákona do fondů obhospodařovaných jedním obhospodařovatelem je 125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) za podmínek daných Zákonem související s compliance procesy anebo 1.000.000 CZK (v případě investice v EUR pak 40.000 EUR), a to za předpokladu, že Investiční společnost písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od Investora důvodně domnívá, že jeho investice odpovídá jeho finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic Investora.

Každá následující investice stejného akcionáře činí minimálně 10.000,- EUR (deset tisíc euro), nebo její ekvivalent v CZK, zpětný odkup činí minimálně 10.000,- EUR (deset tisíc euro), nebo její ekvivalent v CZK.

V případě, že investor je investuje do více investičních fondů spravovaných Investiční společností, anebo realizuje další investice v rámci Fondu je její minimální výše 250.000,- Kč (slovy dvě stě padesát tisíc korun českých), nebo 10.000 EUR (slovy deset tisíc eur).

11.19. Podmínění převoditelnosti

K převodu akcií Podfondu musí mít akcionář předchozí souhlas představenstva Fondu, a to v písemné formě.

11.20. Informační povinnost nabyvatele akcie Podfondu

V případě přechodu vlastnického práva k akciím Podfondu je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat představenstvo Fondu o předmětné změně vlastníka.

11.21. Pravidla poskytování informací

Informace budou poskytovány všem akcionářům, a to v elektronické podobě na internetové adrese www.redsidefunds.com prostřednictvím tzv. „klientského vstupu“, tj. po zadání uživatelského jména a hesla, v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu;
- údaj o aktuální hodnotě akcie Podfondu;
- údaj o struktuře majetku ve Podfondu k poslednímu dni příslušného období.

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny nejpozději k 15. dni následujícího kalendářního měsíce.

11.22. Repooperace, resp. zapůjčování cenných papírů

Podfond při své činnosti může provádět repooperace nebo zapůjčovat cenné papíry.

11.23. Taktické umístování aktiv

Styl obhospodařování Podfondu není založen na taktickém umístování aktiv.

11.24. Dary, zajištění dluhu jiné osoby, úhrada dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu

Majetek Podfondu není možné použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu, ledaže se jedná o postup podle odstavce 11.5.4. Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním.

11.25. Majetkové hodnoty jiných osob

Není povoleno uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot na účet Podfondu, které Podfond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány. Nelze na účet Podfondu uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které Podfond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

12. RIZIKOVÝ PROFIL

12.1. Informace o rizikovém profilu

Před investováním do Podfondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování do Podfondu.

Investice do Podfondu není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí.

Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž návratnost není zaručena.

Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

12.2. Popis všech podstatných rizik

- a) úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Podfondu

Emitent investičního nástroje v majetku Podfondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nesplní svou povinnost, případně dlužník včas a v plné výši neuhradí svůj dluh.

- b) riziko nedostatečné likvidity – riziko spojené s investicemi do nemovitostních společností

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Obecně u investic do nemovitých věcí existuje riziko omezené likvidity majetku Podfondu, riziko do investic, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovité věci a riziko vyplývající z oceňování nemovitých věcí.

S ohledem na povahu významné části majetku Podfondu, jež bude tvořena investicemi do nemovitostních společností, probíhá jeho oceňování v souladu s tímto Statutem vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu účastí v nemovitostních společnostech v majetku Podfondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota akcie Podfondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou

účástí v nemovitostních společnostech v majetku Podfondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu účastí v nemovitostních společnostech v majetku Podfondu, postupuje administrátor v souladu s tímto Statutem a právními předpisy.

S ohledem na možnost Podfondu přijímat úvěry resp. zápůjčky do souhrnné výše představující 95 % hodnoty majetku Podfondu dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Podfondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty majetku Podfondu. Vzhledem k uvedené páce stran možné úvěrové angažovanosti Podfondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

c) riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

d) tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

e) operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.

f) riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

g) riziko spojené s investicemi do movitých věcí

Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd. Rovněž umělecká díla jako specifické věci movité mohou být stiženy jak faktickými tak právními vadami, ať již v podobě věcného poškození, či v podobě práv třetích osob k nim uplatňovaných např. v souvislosti s případnou trestnou činností. Toto riziko lze snížit důkladným právním i věcným auditem předcházejícím nabytí takového aktiva.

- h) riziko spojené s investicemi do akcií, podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech

Rizika spojená s možností selhání obchodní společnosti, ve které má Podfond účast, spočívající v tom, že taková obchodní společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné obchodní společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje účasti v takové společnosti. Ohledně účastí v obchodních společnostech je speciálním rizikem zpoždění nebo nedokončení projektu a neúspěšný rozvoj podnikatelských záměrů společnosti. Nabývá-li Podfond do svého majetku účastí v nově vzniklých obchodních společnostech, ve kterých se teprve začne projekt realizovat, existuje riziko zpoždění či zvýšení nákladů projektu, v důsledku čehož může Podfonde vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

- i) rizika private equity investic

Investice do akcií, podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech jsou valuovány na základě aktuálních předpokladů jako jsou regulatorní a právní rámec, daňové a úrokové sazby, politická a ekonomická situace atd. Během trvání investice se tyto podmínky mohou měnit bez možnosti je efektivně ovlivňovat ze strany správce či managementu.

Obchodně riziko spočívá v nenaplnění business plánů stanovených při pořizování investic související především s poklesem prodejů, neočekávaných investic, chyb v řízení společnosti.

- o) rizika venture kapitálových a start up investic

Investice do venture kapitálových a start up projektů sebou nesou zvýšené riziko nenaplnění počátečního obchodního záměru. Typicky se jedná o projekty negenerující v okamžiku pořízení pozitivní cash-flow, hodnota investice je daná především nehmotnými aktivy a často je navázaná na nositele myšlenky čímž je významně ztížena možnost použití klasických způsobů oceňování při pořizování investice.

- j) riziko právních vad

Hodnota majetku Podfonde se může snížit v důsledku právních vad podílů v nemovitých společnostech nabytých do majetku Podfonde, tedy například v důsledku omezení vlastnického práva právem třetí osoby.

- k) riziko zrušení Podfonde

Podfond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen.

- l) operační riziko při delegaci činností

Některé činnosti spojené s administrací Podfonde bude administrátor delegovat na třetí osoby. I přes dodržení veškerých právních pravidel pro outsourcing a přes maximálně obezřetné

jednání administrátora i pověřené třetí osoby mohou nastat objektivní technické problémy, které mohou negativně ovlivnit administraci Podfondu (např. poruchy elektronických systémů používaných ke komunikaci mezi obhospodařovatelem, administrátorem a třetí osobou).

m) riziko spojené s investicemi do pohledávek

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek vždy však posuzováno v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

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

n) riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře v rozsahu vymezeném tímto Statutem existuje riziko spojené s absencí kontroly ze strany třetí osoby (tj. např. riziko selhání lidského faktoru).

o) riziko nestálé hodnoty

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota akcií vydaných Podfondem nestálá.

p) riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace

Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s realizací projektů nemovitostních společností, zejména opožděné vydání rozhodnutí nezbytných k výstavbě (například rezervační smlouvy, územní rozhodnutí, stavební povolení, veřejnoprávní smlouvy, kolaudační souhlasy apod.) oproti termínu předpokládanému obchodním plánem příslušného projektu, případně stav, kdy realizace projektu je zcela znemožněna pro nevydání některého z potřebných veřejnoprávních dokumentů.

q) rizika spojená s nabytím účasti v zahraniční obchodní společnosti

Rizika spojená s nabytím účasti v zahraniční obchodní společnosti spočívající v tom, že v případě zahraničních obchodních společností existuje riziko politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice

(prodeje) účastí v těchto obchodních společnostech, například z důvodu devizových či právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě znárodnění.

r) rizika spojená se stavebními a technickými vadami

Rizika spojená se stavebními a technickými vadami spočívající v tom, že projekty, které jsou realizovány nemovitostními společnostmi, mohou být dotčeny stavebními vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Eliminace tohoto rizika je zajištění kvalitního stavebního a technického dozoru a smluvní odpovědnost za vady. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty aktiv Podfondu a zvýšené náklady apod.

13. INFORMACE O VÝPLATĚ PODÍLU NA ZISKU

13.1. Rozhodný den pro výplatu podílů na zisku

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku (dividendu) je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dnu konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy.

13.2. Lhůta pro výplatu podílů na zisku

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku.

13.3. Způsob výplaty podílů na zisku

Podíl na zisku je placen bezhovorostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.

13.4. Doba, ve které se promlčuje nárok na výplatu podílu na zisku

Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje ve tříleté lhůtě od uplynutí lhůty splatnosti.

13.5. Údaj o způsobu schvalování rozdělení zisku

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.

14. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADĚCH

14.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 3 %
Výstupní poplatek (srážka)	Max. 3 % po dobu 3 let od účinnosti přeměny na SICAV, následně 0 %
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Obhospodařovatelský poplatek investiční společnosti	1,1 % p.a.
Celková maximální nákladovost (před započtením případných nákladů souvisejících s výplatou výkonnostního poplatku)	1,95 %
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	30 % nad 10% IRR

14.2. Ukazatel celkové nákladovosti

Ukazatel celkové nákladovosti fondu za předchozí účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu (zahrnující níže specifikované náklady), přičemž celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a zisku nebo ztrát Podfondu podle zvláštního právního předpisu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty podle tohoto zvláštního právního předpisu.

14.3. Způsob určení a výše úplaty obhospodařovatele

Úplata za obhospodařování se určí buď:

- jako částka, která vyjadřuje procentuální hodnotu z hodnoty vlastního kapitálu Podfondu, nebo
- jako pevná výše úplaty,
- nebo jako kombinace minimální a maximální pevné výše úplaty a částky, která vyjadřuje procentuální hodnotu z hodnoty vlastního kapitálu Podfondu.

Konkrétní výše roční úplaty, jakož i minimální měsíční úplaty v rámci shora vymezených limitů, je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce člena statutárního orgánu. Smlouva o výkonu funkce musí být písemná a musí ji vždy schválit valná hromada.

Úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku Podfondu je hrazena z majetku Podfondu ve výši 1,1 % p. a. z hodnoty vlastního kapitálu Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce. Hodnotou vlastního kapitálu pro výpočet úplaty se rozumí hodnota vlastního kapitálu před zaúčtováním úplaty Investiční společnosti a rezervy na daň z příjmu právnických osob. Konkrétní výše úplaty Investiční společnosti za obhospodařování majetku Podfondu je k dispozici v sídle Investiční společnosti. Investiční společnost má nárok také na výkonnostní poplatek hrazený z majetku Podfondu v závislosti na výkonnosti Podfondu nad stanovený ukazatel, kterým je dočasná vnitřní míra návratnosti (dále jen "IRR"). Dočasná vnitřní míra návratnosti - IRR je dočasný ukazatel návratnosti Podfondu od vydání akcií až po specifický bod v čase. Je vypočtený jako souhrnná míra ročního růstu (compound annual growth rate), na roční bázi, na úrovni Podfondu, po zdanění zrealizovaných a nezrealizovaných zisků, po odečtení nákladů Podfondu a výkonnostních poplatků vyplacených v minulých letech. Pro účasti a ocenitelná práva, které ještě nebyly prodané a proto ještě nevytvořily konečný tok peněžních prostředků z prodeje, bude pro výpočet IRR použité znalecké ocenění daných účastí a ocenitelných práv v příslušném roce. Dočasná vnitřní míra návratnosti - IRR je každoročně vypočítávána stejným znalcem jako znalecké ocenění Statutu a auditovaná osobou auditora Fondu. Výkonnostní poplatek je vypočítávaný každoročně jako 30% z množství peněžních prostředků, které Podfond vydělal po zdanění nad IRR 10%.

14.4. Ostatní výdaje

- a) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů nebo zahraničních zaknihovaných cenných papírů;
- b) daně;
- c) správní a soudní poplatky;
- d) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček podle Zákona;
- e) záporné kurzové rozdíly;
- f) pořizovací cena prodávaného majetku;
- g) bankovní poplatky;
- h) úroky ze směnek použitých k zajištění závazků Podfondu;
- i) náklady na pojištění majetku;
- j) výdaje vynaložené na audit účetní závěrky Podfondu a na vyhotovení daňového přiznání;
- k) náklady na provedení znaleckého ocenění reálné hodnoty podílů v nemovitostních společnostech a movitých věcí;

- l) příprava účetních podkladů pro investiční společnost obhospodařující majetek Podfondu;
- m) výdaje na mzdy a odměny orgánům Fondu;
- n) náklady na právní a daňové služby související s činností Podfondu;
- o) náklady ostatních odborných poradců;
- p) ostatní náklady související zejména s pořízením či prodejem majetku Podfondu (akviziční náklady).

ČÁST TŘETÍ ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

15. DALŠÍ INFORMACE

15.1. Informace o Statutu a Klíčových informacích pro investory Podfondu

Pravidla pro přijímání změn Statutu:

- a) statut vydává a aktualizuje obhospodařovatel;
- b) dozorčí rada Fondu uděluje souhlas ke změnám Statutu, které se týkají
 1. způsobu investování a investičních cílů Podfondu,
 2. úplaty obhospodařovateli, administrátorovi nebo depozitáři Podfondu,
 3. nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu,
 4. odměn vedoucích osob Fondu;
- c) změny Statutu Podfondu nabývají účinnosti okamžikem jejich přijetí obhospodařovatelem, pokud Statut, rozhodnutí obhospodařovatele nebo zákon nestanoví pozdější okamžik nabytí účinnosti;
- d) každá aktualizace Statutu Podfondu se považuje za změnu Statutu.

Statut a jeho změny se neuveřejňují, každému akcionáři, resp. upisovateli jsou však k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 15.3. Statutu.

Klíčové informace pro investory nejsou na základě výkladu ČNB Podfondem vypracovávány.

15.2. Upozornění

- a) každému upisovateli akcií Podfondu musí být poskytnut bezplatně na požádání Statut v aktuálním znění;
- b) stanovy Fondu nejsou součástí Statutu Podfondu.

15.3. Získání dokumentů dle odstavce 15.2.

Každý upisovatel může dokumenty uvedené v odstavci 15.2. získat buď v listinné podobě v sídle administrátora, tj. na adrese Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, nebo v elektronické podobě ve formátu „PDF“ na internetové adrese www.redsidefunds.com avšak pouze prostřednictvím tzv. „klientského vstupu“, tj. po zadání uživatelského jména a hesla, a to z toho důvodu, že akcie Podfondu nemohou být nabízeny veřejnosti.

15.4. Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o zrušení

Fond je založen na dobu neurčitou. Podfond je založen na dobu neurčitou.

Podfond může být zrušen

- rozhodnutím valné hromady Fondu,
- rozhodnutím soudu,
- rozhodnutím České národní banky,
- v jiných případech stanovených zákonem.

O záměru zrušení Fondu nebo Podfondu nebo přeměny Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu způsobem dle odstavce 15.3. Statutu.

15.5. Informace o právech akcionářů při zrušení, resp. přeměně Fondu

Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku, resp. na akcie jiného investičního fondu.

15.6. Kontaktní informace

Dodatečné informace lze v případě potřeby získat v sídle administrátora, na adrese Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, v pracovní dny od 10 do 16 hod, kontaktní osoba vedoucí Front-Office, případně telefonicky na čísle 222 500 757, resp. elektronicky na internetové adrese www.redsidefunds.com či dotazem na adresu elektronické pošty info@redsidefunds.com.

15.7. Základní informace o daňovém režimu

Daňový systém, který se vztahuje na Podfond, držbu a převod akcií, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“).

Zákon o dani z příjmů stanoví pro základní investiční fond sazbu daně 5 %.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje akcií podle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů.

Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů/akcionářů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora/akcionáře shodné. V případě nejistoty investora/akcionáře ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

15.8. Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Podfondu

Zprávy o hospodaření Podfondu jsou investorům/akcionářům poskytovány na internetových stránkách obhospodařovatele, tj. na internetové adrese www.redsidefunds.com, a to vždy nejméně jednou ročně způsobem dle odstavce 15.3. Statutu.

15.9. Údaje o ČNB - orgánu dohledu

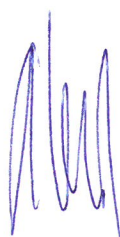
Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, www.cnb.cz, info@cnb.cz

15.10. Upozornění

Zápis do seznamu vedeného ČNB a výkon dohledu nejsou zárukou návratností investice nebo výkonnosti a nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Podfondu, Fondu, obhospodařovatele, administrátora, depozitáře nebo jiné osoby a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

V Praze, dne 10. 12. 2018

Za REDSIDE investiční společnost, a.s.:



.....
Rudolf Vřešťál
Předseda představenstva



.....
Ing. Karel Krhovský
Člen představenstva