

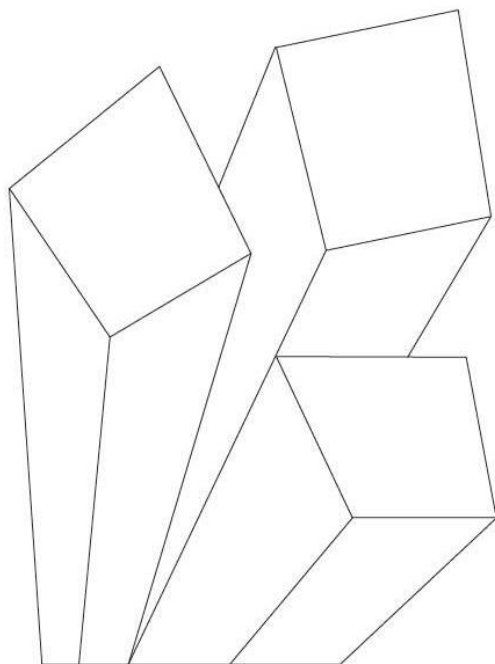
EMUN FIXED INCOME

otevřený podílový fond

Statut

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 17. 2. 2025



DÁVÁME *financím* ŘÁD
A *smysluplnou* BUDOUCNOST

EMUN

OBSAH:

1	Základní pojmy	3
2	Údaje o Fondu	5
3	Základní investiční parametry Fondu	8
4	Údaje o Podílových listech, jejich vydávání a odkupování	12
5	Údaje o nákladech k tíži investora a o úplatách a nákladech související se správou Fondu	19
6	Rizikový profil Fondu	21
7	Další nezbytné informace pro posouzení investice	23

1 Základní pojmy

Všechny pojmy, zkratky, parametry a vybrané definice používané v rámci Statutu mají význam specifikovaný ve Statutu, který je však nutné vykládat v kontextu celého Statutu.

PŘEHLED ZÁKLADNÍCH POJMŮ

Pojem	Význam pro účely Statutu
Statut	Statut Fondu (dále jen „ Statut “).
Klientský portál	Internetové rozhraní na adrese www.emun.cz , které po zadání uživatelského jména a hesla slouží k zpřístupňování informací (dále jen „ Klientský portál “).
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ ZISIF “).
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ ZDP “).
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ ZPKT “).
SFDR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ SFDR “).
RTS k SFDR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/1288 ze dne 6. dubna 2022, ve znění pozdějších předpisů, a prováděcí nařízení (EU) 2023/363 ze dne 31. října 2023 (dále jen „ RTS k SFDR “), která upřesňují některé informační povinnosti dle SFDR.
Nařízení o taxonomii	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ Nařízení o taxonomii “).
ESG rizika	Rizika týkající se udržitelnosti (dále jen „ ESG rizika “) představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.
Rámcová smlouva OPF	Rámcová smlouva o investování do otevřených podílových fondů kvalifikovaných investorů, jejímž předmětem je úprava práv a povinností smluvních stran při vydání, resp. zpětném odkupu podílových listů za poskytnuté protiplnění (dále jen „ Rámcová smlouva OPF “), a to buď ve standardním režimu vkladů (dále jen „ Standardní režim “) nebo se závazkem k plnění vkladové povinnosti po částech (dále jen „ Režim capital calls “).
Podílový list	Cenný papír vydávaný Fondem (dále jen „ Podílový list “).
Třída	Podílové listy, které se od sebe liší svými parametry, resp. zvláštními právy s nimi spojenými (dále jen „ Třída “).
Služba IPP	Služba obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, resp. služba portfolio managementu poskytovaná investiční společností podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF (dále jen „ Služba IPP “).

Skupina EMUN	Skupina EMUN je definována rozhodnutím představenstva EMUN (dále jen „ Skupina EMUN “).
ČNB	Česká národní banka, se sídlem na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (dále jen „ ČNB “); tel.: 224 411 111, web: www.cnb.cz, e-mail: info@cnb.cz, datová schránka: 8tgaiej.
Vstupní poplatek	Vstupní poplatek je příjmem EMUN nebo distributora a slouží zejména k pokrytí nákladů na vstup investora do Fondu (dále jen „ Vstupní poplatek “). Vstupní poplatek je určen procentem z výše vkladů a je v celé výši splatný spolu s daným vkladem.
Výstupní poplatek	Výstupní poplatek je příjmem EMUN a slouží zejména k pokrytí nákladů na výstup investora z Fondu (dále jen „ Výstupní poplatek “).
Výkonnostní odměna	Výkonnostní odměna, je úplata EMUN za zhodnocení NAV v určitém výkonnostním období, která se uplatní v případě, že NAV přesáhne určený benchmark (dále jen „ Výkonnostní odměna “).
Hodnota majetku	Hodnota majetku Fondu, resp. aktiva Fondu (dále jen „ Hodnota majetku “).
Čistá hodnota majetku	Fondový kapitál, resp. Hodnota majetku snížená o hodnotu dluhů Fondu, resp. net asset value (dále jen „ NAV “).
Aktuální hodnota Podílového listu	Hodnota Podílového listu, která určuje, za jakou částku (kurz) bude vydán a/nebo odkoupen Podílový list, resp. net asset value per share (dále jen „ NAVpS “). Vydává-li Fond více Tříd, určuje se NAVpS zvlášť pro jednotlivé Třídy.
Specifické náklady a výnosy třídy	Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí náklady a výnosy související pouze s danou Třídou, zejména náklady na úplatu EMUN nebo o náklady použitých nástrojů ke snížení měnových rizik specifických pro danou Třidu (dále jen „ SNVT “), včetně zohlednění daňových dopadů SNVT.

2 Údaje o Fondu

Tento článek Statutu obsahuje údaje o Fondu, jeho Obhospodařovateli, Administrátorovi, Depozitáři a Auditorovi, které poskytují ucelený přehled pouze v kontextu celého Statutu.

PŘEHLED ZÁKLADNÍCH ÚDAJŮ O FONDU

Údaj / pojem	Obsah údaje a význam pojmu pro účely Statutu
Fond	EMUN FIXED INCOME otevřený podílový fond (dále jen „ Fond “) Zkrácený název Fondu: EMUN FIXED INCOME nebo EFI. LEI: 315700QSVIQ6QYXSD010, NID: 75163578, GIIN: 0DKUTZ.00012.SF.203 Režim Fondu: Standardní režim. Investiční fond: Fond kvalifikovaných investorů. Fond byl vytvořen dne 1. 9. 2022 rozhodnutím EMUN na dobu neurčitou. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust. § 597 písm. b) ZISIF dne 1. 9. 2022.
Internetové stránky Fondu	emun.cz/cz/investicni-fondy/6/emun-fixed-income (dále jen „ Internetové stránky Fondu “).
Administrátor Obhospodařovatel	EMUN investiční společnost, a.s., IČO: 284 95 349, se sídlem Anežská 986/10, Praha 1 - Staré Město, 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 14867 (dále jen „ EMUN “) tel.: +420 222 318 789, e-mail: info@emun.cz, datová schránka: 7t4f6hu Internetové stránky EMUN: emun.cz/cz/uverejnovane-informace.html
Auditor	Kreston A&CE Audit, s.r.o., IČO 416 01 416, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, 602 00 Brno. Uvedený Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 007 (dále jen „ Auditor “).
Depozitář	Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 (dále jen „ Depozitář “).

2.1 Fond

Z pohledu struktury aktiv patří Fond mezi fondy se speciální dluhovou investiční strategií.

Fond zatím neeviduje žádné historické údaje.

2.2 Vznik EMUN a její zápis do seznamu ČNB

EMUN vznikla dne 3. 12. 2008, její základní kapitál činí 5.000.000, - Kč (pět milionů korun českých) a je plně splacen. EMUN nepatří k žádnému konsolidačnímu celku.

EMUN je zapsána do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. EMUN získala povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2020/128404/CNB/570, S-Sp-2019/00167/CNB/571 ze dne 16. 10. 2020, které nabylo právní moci dne 3. 11. 2020 a jímž bylo nahrazeno povolení k činnosti investiční společnosti udělené rozhodnutím ČNB č.j. 2015/044989/CNB/570 ze dne 23. 4. 2015.

2.3 Seznam vedoucích osob EMUN

RNDr. Leoš Jirman, předseda představenstva

Ing. Petr Laštovka, místopředseda představenstva

Ing. Zdeněk Vaculík, MBA, člen představenstva

Vedoucí osoby nevykonávají žádnou hlavní činnost ve vztahu k Fondu mimo EMUN. Za činnost vykonávanou ve vztahu k Fondu mimo EMUN se nepovažuje členství v orgánech investičních fondů, které jsou obhospodařovány EMUN ani výkon činnosti pověřeného zmocněnce EMUN v případech, kdy vykonává funkci individuálního statutárního orgánu investičního fondu dle § 9 ZISIF.

Vedoucí osoby vykonávají následující funkce, které mají vztah k činnosti EMUN:

Ing. Petr Laštovka – předseda představenstva EMUN family office, a.s.

RNDr. Leoš Jirman – člen představenstva EMUN family office, a.s.

2.4 Oprávnění EMUN k činnosti

EMUN je dle ust. § 642 odst. 3 ZISIF považována za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a dále je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů; k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů; k vykonávání činnosti uvedené v ust. § 38 odst. 2 písm. a) a b) ZISIF pro jiného ve vztahu k fondům kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů; k obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle ust. § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF; k provádění úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle ust. § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF; k přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle ust. § 11 odst. 1 písm. e) ZISIF; k činnosti svěřenského správce svěřenského fondu, který není investičním fondem a jehož součástí není investiční nástroj podle ust. § 11 odst. 6 písm. a) ZISIF; k provádění správy majetku zákazníka, jehož součástí není investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, včetně oceňování takového majetku a vedení účetnictví o takovém majetku podle ust. § 11 odst. 6 písm. b) ZISIF a k činnosti svěřenského správce svěřenského fondu, který není investičním fondem a jehož součástí je investiční nástroj podle ust. § 11 odst. 7 ZISIF.

2.5 Další informace o EMUN

Kapitál EMUN je umístěn v souladu s ust. § 32 ZISIF do likvidní majetkové hodnoty, přičemž její kapitál převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 3 ZISIF.

EMUN obhospodařuje a provádí administraci ve vztahu k Fondu a investičním fondům, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB (u nichž je jako obhospodařovatel uvedena EMUN) a internetových stránkách EMUN.

Kteroukoli z uvedených činností je EMUN oprávněn vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, EMUN však i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by ji

vykonávala sama. Ve smyslu ust. § 23 písm. h) a ust. § 50 písm. g) ZISIF lze jiného pověřit výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování a administrace Fondu, zajistí-li EMUN splnění podmínek stanovených ZISIF.

EMUN nepověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu.

Výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, EMUN pověřila společnost DeLege, s.r.o., IČO: 142 59 125, se sídlem Lipoltická 961/52, Vinoř, 190 17 Praha, která bude vykonávat následující činnosti: compliance Fondu.

Výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, EMUN pověřila společnost Jurekon, s.r.o., IČO: 277 29 354, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, která bude vykonávat následující činnosti: vnitřní audit Fondu.

Výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, EMUN pověřila společnost RUBIKONFIN a.s., IČO: 034 11 770, se sídlem Národní 58/32, 110 00 Praha, která bude vykonávat následující činnosti: nabízení investic do Fondu, vedení evidence navazující na samostatnou evidenci vedenou EMUN, vyřizování stížností a reklamací klientů distributora týkající se podílových listů Fondu upsaných jménem distributora na účet jeho klientů, vedení seznamu klientů distributora, kteří jsou podílníky Fondu, výkon činností dle ust. § 272 odst. 1 ZISIF (vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu), uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům a jiným osobám, vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů Fondu, plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT.

2.6 Depozitář

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného ČNB dle ust. § 596 písm. e) ZISIF jako depozitář, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro fondy kvalifikovaných investorů.

Depozitář pro Fond zejména zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku Fondu v souladu s ustanovením § 71 ZISIF; zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech, a to v souladu s ustanovením § 72 ZISIF; kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy byly vydávány podílové listy Fondu, byla vypočítávána NAVpS, byl oceňován majetek a dluhy Fondu, byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách, jsou používány výnosy plynoucí pro Fond; provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou.

V případě, že Depozitář způsobí újmu EMUN, Fondu nebo investorovi Fondu v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zproští pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

Depozitář nepověřil žádnou třetí osobu výkonem jednotlivé činnosti depozitáře.

Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

2.7 Auditor

Auditor ve vztahu k Fondu provádí auditorskou činnost dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, jakož i dle dalších obecně závazných právních předpisů.

3 Základní investiční parametry Fondu

Tento článek Statutu obsahuje investiční a hospodářské parametry Fondu, které poskytují ucelený přehled pouze v kontextu celého Statutu.

PŘEHLED ZÁKLADNÍCH PARAMETRŮ FONDU

Parametr	Obsah parametru a jeho význam pro účely Statutu
Investiční cíl	Investičním cílem Fondu je maximalizovat výnos prostřednictvím investic do investičních nástrojů ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT a do dluhopisů, resp. obdobných cenných papírů představující právo na splacení dlužné částky (dále jen „ Investiční cíl “).
Doporučený investiční horizont	Doba, na kterou by měla být investice investorem plánována, je 3–5 let (střednědobý horizont). Fond je tzv. evergreen struktura, resp. je založený na dobu neurčitou.
Účetní období	Hospodářský rok od 1. 7. do 30. 6. (dále jen „ Účetní období “).
Oceňovací období	Oceňovací období, resp. období, k jehož poslednímu dni je stanovováno NAVpS, je kalendářní měsíc (dále jen „ Oceňovací období “). Výjimečně může být Oceňovací období kratší, zejména v případech, kdy je rozhodnuto o mimořádném stanovení NAVpS.
Lhůta pro stanovení NAVpS	Zpravidla do 25. kalendářního dne následujícího měsíce po skončení Oceňovacího období.
Iniciační období	Období vydávání podílových listů ve smyslu § 130 odst. 2 ZISIF, kdy se Podílové listy vydávají za částku rovnající se 1 CZK, a to od zahájení vydávání Podílových listů dané třídy po dobu maximálně tří měsíců. Rozhodnutím EMUN lze Iniciační období blíže specifikovat (dále jen „ Iniciační období “).

3.1 Investiční strategie

Fond investuje do dluhopisů zejména z regionu střední a východní Evropy a doplňuje je o investice do dluhových nástrojů z vyspělých trhů. V menší míře pak fond investuje do ostatních dluhopisů a dluhopisových nástrojů. Fond investuje do dluhopisů investičního i neinvestičního stupně.

Fond není tzv. zajištěným ani zaručeným fondem, investice, jakákoli její část, ani jakýkoli výnos z investice nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoliv zaručeny. V souvislosti s investiční strategií nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Fond nesleduje ani nezamýšlí sledovat žádný určitý index nebo benchmark.

DRUHY MAJETKOVÝCH HODNOT, KTERÉ LZE DO FONDU NABÝVAT

Druh	Podrobné podmínky pro nabývání majetkových hodnot Fondem
Investiční nástroje	Fond může nabývat investiční nástroje ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT, zejména investiční cenné papíry, cenné papíry kolektivního investování, nástroje peněžního trhu, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, nebo nástrojů umožňující přenos úvěrového rizika.
Dluhopisy	Fond může nabývat zejména dluhopisy, které nejsou obchodovatelné na kapitálovém trhu a obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydávané státy nebo obchodními společnostmi, a podobné nástroje pevného výnosu.
Úvěry a zápůjčky	Poskytování úvěrů a zápůjček a nabývání úvěrových pohledávek Fondem je možné za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být poskytovány pouze při dodržení pravidel stanovených Statutem.
Likvidní aktiva	Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě, a to zejména do vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná, anebo likvidních státních dluhopisů, které mají rating investičního stupně, se splatností / durací nepřevyšující 1 rok.

EMUN dodržuje při své činnosti ve vztahu k jednotlivým výše uvedeným druhům aktiv investiční limity, které jsou určeny níže.

INVESTIČNÍ LIMITY

Druh	Limit	Výše limitu	Výpočet limitu	Výjimka z plnění
Vše.	Výše investic do cenných papírů vydaných jedním emitentem.	Max. 10 % Hodnoty majetku.	Hodnota investice do cenných papírů vydaných tímž emitentem / Hodnota majetku.	12 měsíců od vzniku Fondu, nebo je-li emitentem Česká republika.
Vše.	Výše čisté měnové expozice kromě CZK.	Max. 20 % Hodnoty majetku.	Čistá měnová expozice / Hodnota majetku.	12 měsíců od vzniku Fondu.
Dluhopisy.	Výše investic do dluhopisů neobchodovaných na kapitálovém trhu.	Max. 10 % Hodnoty majetku.	Celková hodnota dluhopisů neobchodovaných na kapitálovém trhu. / Hodnota majetku.	Žádná.
Přijaté úvěry a zápůjčky.	Výše přijatých úvěrů nebo zápůjček.	Max. 33 % Hodnoty majetku	Hodnota přijatých úvěrů nebo zápůjček / Hodnota majetku.	Viz část 3.2 Statutu.

Poskytnuté úvěry a zápůjčky.	Výše poskytnutých úvěrů nebo zápůjček fondům, jejichž obhospodařovatelem je EMUN.	Max. 33 % Hodnoty majetku.	Hodnota poskytnutých úvěrů nebo zápůjček / Hodnota majetku.	Žádná.
Ostatní.	Výše využití pákového efektu.	Max. 150 % NAV.	Expozice Fondu stanovená závazkovou metodou / NAV.	Žádná.

Pokud nastane nesoulad skladby majetku Fondu s investičními limity z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli EMUN, provede EMUN nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy investorů Fondu.

3.2 Další informace k investičním limitům a investiční strategii

Na účet Fondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Protistranou transakcí mohou být investiční fondy, jejichž obhospodařovatelem je EMUN nebo finanční instituce. Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s tímto článkem.

V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Fond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Fond.

Fond využívá přijatých úvěrů a zápůjček zejména k řízení likvidity.

Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky, avšak pouze ve prospěch investičních fondů, jejichž obhospodařovatelem je EMUN. Zajištění takového úvěru nebo zápůjčky není vyžadováno, neboť EMUN realizuje výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčených fondů a jejich kontrolu. Podmínkou je celková ekonomická výhodnost takové transakce pro Fond.

V rámci obhospodařování majetku Fondu nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Fondu nenacházejí.

EMUN může při obhospodařování majetku Fondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích.

V rámci obhospodařování majetku Fondu EMUN může používat repo obchody. V souvislosti s používáním repo obchodů a finančních derivátů je EMUN oprávněn poskytovat z majetku Fondu odpovídající zajištění.

Fond může poskytovat investiční nástroje v majetku Fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu, a to v souvislosti s prováděním obchodů uvedených ve Statutu.

V rámci obhospodařování majetku Fondu činí EMUN zejména následující kroky:

- pořizování a prodej aktiv do majetku Fondu;
- pořizování derivátů k řízení měnového, úrokového a úvěrového rizika;

- čerpání úvěrů krytých cennými papíry portfolia.

Majetek Fondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby na účet Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Fondu.

Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob, nemohou být nabývána do majetku Fondu.

Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

3.3 Účetní období a působnost ke schválení účetní závěrky

Účetní období bezprostředně předcházející změně účetního období může být kratší nebo delší než kalendářní rok, a to za podmínek stanovených právními předpisy.

Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti představenstva EMUN. Představenstvo EMUN schvaluje řádnou účetní závěrku a hospodářský výsledek Fondu nejpozději do 6 měsíců od skončení Účetního období.

3.4 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou v Měně Podílového listu.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Fondu bude provedeno k poslednímu dni Oceňovacího období podle kurzu vyhlášeného pro období, pro které se zpětně provádí aktuální ocenění, a to podle posledního známého kurzu ke dni ocenění daného investičního nástroje, který bude k dispozici nejpozději ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů poslední den lhůty pro stanovení NAVpS.

V odůvodněných případech (např. v případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Fondu) EMUN provádí mimořádné ocenění a stanovení NAVpS. EMUN provede mimořádné ocenění a stanovení NAVpS zpravidla k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém nastal odůvodněný případ pro mimořádné ocenění (např. nastala náhlá změna okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Fondu), není-li k tomuto dni prováděno řádné ocenění a stanovení NAVpS nebo nejedná-li se v době obdržení žádosti o tzv. Iniciační období. Rozhodnutí o mimořádném ocenění a stanovení NAVpS náleží do působnosti představenstva EMUN.

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

V rámci oceňování majetku a dluhů Fondu může dojít vlivem technického, lidského či jiného faktoru ke vzniku provozní odchylky stanovené čisté hodnoty aktiv Fondu. NAVpS nebude korigována, pokud se bude zjištěná provozní odchylka pohybovat v rozmezí +/- 0,5 % NAV.

3.5 Způsob použití zisku a jeho výplata

Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku Fondu a náklady na zajištění činnosti Fondu. Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů Fondu náleží do působnosti představenstva EMUN.

Výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Fondu), bude tento zisk převeden na účet nerozděleného zisku z předchozích období. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Fondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu: přednostně se použije nerozdělený zisk z předchozích období, případně bude ztráta převedena na účet neuhrazená ztráta z předchozích období.

Případný zisk Fondu bude použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu, Fond tak nevyplácí žádný podíl na zisku či výnosech.

Vydává-li Fond více Tříd, určuje se podíl na zisku zvlášť pro jednotlivé Třídy.

4 Údaje o Podílových listech, jejich vydávání a odkupování

Údaje o vydávání a odkupování Podílových listů poskytují ucelený přehled pouze v kontextu celého Statutu. Investorům Fondu jsou oproti jejich vkladu do Fondu vydávány Podílové listy dané Třídy s následujícími parametry:

ZÁKLADNÍ PARAMETRY PODÍLOVÝCH LISTŮ

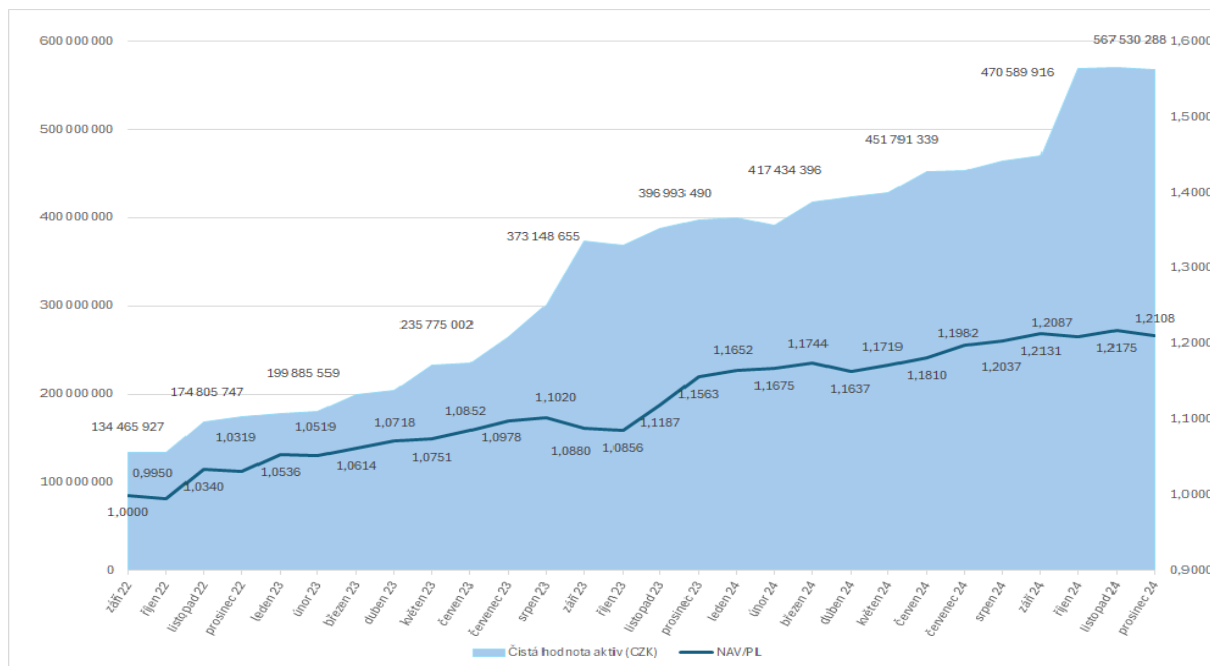
Parametr	Specifikace parametru
Druh	Podílový list.
Podoba a forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno.
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty (kusové).
Přijetí k obchodování	Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském ani jiném regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.
Veřejné nabízení	Veřejné nabízení Podílových listů je povoleno.
Typ vkladů	Přípustné jsou pouze peněžité vklady.
Převoditelnost	Podílové listy jsou převoditelné pouze s předchozím souhlasem EMUN.
Distribuce zisku	Růstová (Fond nevyplácí dividendy).
Způsob evidence	Podílové listy jsou evidovány dle jednotlivých Tříd na majetkových účtech vlastníků v samostatné evidenci investičních nástrojů, kterou vede EMUN. Tato evidence nahrazuje seznam podílníků a nejsou s ní spojeny žádné náklady hrazené investorem.

INFORMACE VE VZTAHU K DANÉ TŘÍDĚ PODÍLOVÝCH LISTŮ

Třída	CZK	Seed
ISIN	CZ0008477353	CZ0008477346
Měna Třídy	CZK	CZK
Minimální hodnota vstupní (první) investice	1 000 000 CZK	10 000 000 CZK
Minimální výše následné investice	100 000 CZK	100 000 CZK

4.1 Historická výkonnost fondu

TŘÍDA A



Výpočet historické výkonnosti vychází z NAV.

TŘÍDA SEED

Ke dni vydání Statutu nebyly vydány žádné podílové listy Třídy Seed a proto nebyla žádná historická data vztahující se k historické výkonnosti Třídy Seed k dispozici.

4.2 Profil typického investora a podmínky investování do Fondu

Investorem Fondu může být jen kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF. Investor by měl mít představu o střednědobém časovém horizontu investice. Investor by měl být schopen akceptovat i delší negativní vývoj NAV.

EMUN, nebo distributor v případě nominee režimu, vždy posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 ZISIF, a v případě investora podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) ZISIF předloží takovému investorovi samostatné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají. V případě investora dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. nebo i) bod 2. ZISIF odpovědná osoba za EMUN, nebo distributora v případě nominee režimu, dále písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic.

Minimální hodnota vstupní (první) investice investora do Fondu odpovídá částkám, které pro investora jako kvalifikovaného investora stanoví ZISIF. Hodnota všech Podílových listů ve vlastnictví investora nesmí v důsledku jeho jednání (např. převod Podílových listů, žádost o odkup Podílových listů) v průběhu investice klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného kvalifikovaného investora dle ZISIF. Pokud by k tomu došlo, je EMUN oprávněna rozhodnout o odkoupení všech zbývajících Podílových listů investora (bez žádosti investora).

Investice do Fondu probíhají pouze ve Standardním režimu, a to na základě Rámcové smlouvy OPF uzavřené mezi investorem a EMUN nebo obdobných smluv, jejímž předmětem je možnost investora investovat do Fondu prostřednictvím vkladů.

Fond nebude poskytovat žádnému z investorů zvláštní výhodu.

Podílové listy nejsou registrovány dle amerického zákona o cenných papírech z roku 1933 (Securities Act), ani dle amerického zákona o investičních společnostech z roku 1940 (Investment Company Act), a proto Podílové listy nesmějí být přímo nebo nepřímo nabízeny, prodávány nebo převáděny na území Spojených států amerických a všech územích podléhajících legislativě Spojených států amerických a/nebo americkým daňovým residentům, jak tyto osoby definuje Securities Act a Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) a/nebo jakýmkoliv investorům v případě, že by Fondu vnikla povinnost zřídit vykazovaný účet (US reportable account).

Pokud se investor stane americkým daňovým residentem a/nebo pokud by v důsledku nabytí Podílového listu investorem vznikla Fondu povinnost zřídit US reportable account, je investor povinen o takové skutečnosti EMUN, nebo distributora v případě nominee režimu, neprodleně informovat. EMUN je oprávněna rozhodnout o odkupu všech Podílových listů takového investora, musí však investora přímo, nebo prostřednictvím distributora v případě nominee režimu, o této skutečnosti informovat.

4.3 Popis práv spojených s Podílovými listy

Investoři se podílejí na majetku Fondu připadajícím na příslušnou Třidu v poměru hodnoty jimi vlastněných Podílových listů dané Třídy k celkovému počtu vydaných Podílových listů dané Třídy. Růstový způsob distribuce zisku označuje, že zhodnocení Podílových listů je použito k dalším investicím, resp. je promítnuto do zvýšení hodnoty Podílových listů. Investor (ani jiná osoba) není oprávněn požadovat rozdělení majetku ve Fondu či jeho zrušení.

Podílové listy stejné Třídy zakládají stejná práva všech investorů vlastníků Podílové listy stejné Třídy a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. S Podílovými listy je spojeno zejména právo investora na odkoupení Podílového listu na základě žádosti investora; na podíl na zhodnocení majetku Fondu připadajícího na konkrétní Třidu; na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu; na bezplatné poskytnutí Statutu, Sdělení klíčových informací a poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně investor požádá, a případná další práva vyplývající investorovi Fondu ze Statutu a z obecně závazných právních předpisů.

4.4 Doklad vlastnického práva k Podílovým listům

Vlastnické právo k Podílovým listům se prokazuje u investorů – fyzických osob – výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou Podílové listy vedeny, a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob – výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou Podílové listy vedeny, výpisem z obchodního rejstříku investora ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka podílových listů je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele. Investor je povinen předložit výpis ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů, který obsahuje aktuální a platné údaje. EMUN poskytne investorovi výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů na základě jeho písemné žádosti.

4.5 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele Podílového listu

K převodu Podílových listů musí mít investor (převodce), předchozí souhlas EMUN, a to v písemné formě. Investor na požádání obdrží od EMUN formulář žádosti o souhlas s převodem podílových listů a pokynu k vypořádání. EMUN provede identifikaci a kontrolu nového investora (nabyvatele) a další nezbytné úkony. EMUN může odmítnout souhlas k převodu udělit, a to bez udání důvodu, to však neplatí pro převod mezi stávajícími investory Fondu. Výše uvedené neplatí, pokud investor nabyl Podílové listy prostřednictvím distributora v nominee režimu, neboť v takovém případě provádí distributor převody v evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, kterou vede distributor, podle svých vlastních pravidel. Vždy však musí být zajištěno, že nabyvatel splňuje veškeré požadavky na kvalifikovaného investora, resp. investora do Fondu.

V případě přechodu vlastnického práva k Podílovým listům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat EMUN, nebo distributora v případě nominee režimu, o změně vlastníka a změnu vlastnictví doložit.

V případě, že by Podílové listy smluvně nabyla osoba, která není kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí v souladu s ust. § 272 odst. 3 ZISIF nepřihlíží.

4.6 Způsob určení a četnost stanovení NAVpS

Investoři stejné Třídy se podílejí na NAV dané Třídy v poměru počtu jimi držených Podílových listů této Třídy k celkovému počtu vydaných Podílových listů této Třídy.

NAVpS dané Třídy je stanovována v Měně Třídy z NAV dané Třídy a celkového počtu vydaných Podílových listů dané Třídy, minimálně k poslednímu dni Oceňovacího období, a to ve Lhůtě pro stanovení NAVpS. Stanovená hodnota NAVpS dané Třídy je platná zpětně pro celé Oceňovací období. NAVpS může být stanovena i na základě rozhodnutí EMUN o mimořádném ocenění. V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem nebo pokud Fond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být Lhůta pro stanovení NAVpS dodržena, tímto nesmí být dotčena zákonná maximální lhůta pro stanovení NAVpS.

NAVpS je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

NAV příslušné Třídy se stanoví v Měně Třídy jako součin NAV před zahrnutím SNVT všech Tříd daného období a alokačního poměru pro příslušnou Třidu, který je vždy zaokrouhlen na 12 desetinných míst směrem dolů, přičemž výsledný součin se upraví o SNVT daného období spojené s příslušnou Třidou. Při prvním stanovení se alokační poměr Třídy stanoví jako podíl hodnoty vydaných Podílových listů dané Třídy ku hodnotě všech Podílových listů Fondu vydaných k danému dni stanovení hodnoty Podílového listu bez zahrnutí SNVT použitých nástrojů ke snížení měnových rizik specifických pro danou Třidu v prvním Oceňovacím období).

VZOREC PRO VÝPOČET ALOKAČNÍHO POMĚRU PRO DANOU TŘIDU

APTO = (NAV(T(O-1)) + VLT(O-1) - OLT(O-1)) / (NAV(O-1) + VL(O-1) - OL(O-1)), kde je:	
O	Den stanovení hodnoty podílového listu.
(O-1)	Den předcházející dni O, kdy bylo naposledy provedeno ocenění majetku Fondu přede dnem O.
APTO	Alokační poměr dané třídy ke dni O.
NAV(T(O-1))	NAV dané Třídy, zahrnující všechny SNVT dané Třídy stanovená ke dni O-1).

VLT(O-1)	Hodnota nově vydaných Podílových listů dané Třídy ode dne O-1 do dne O.
OLT(O-1)	Hodnota odkoupených Podílových listů dané Třídy ode dne O-1 do dne O.
NAV(O-1)	NAV v den O-1.
VL(O-1)	Hodnota všech nově vydaných Podílových listů ode dne O-1 do dne O.
OL(O-1)	Hodnota všech odkoupených Podílových listů ode dne O-1 do dne O.

4.7 Postupy a podmínky vydávání Podílových listů

Podílové listy jsou vydávány v České republice. Vydávání Podílových listů probíhá prostřednictvím EMUN.

Podílové listy jsou vydávány za NAVpS vyhlášenou vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu nominovaného v Měně Třídy, který je pod dohledem Depozitáře, vyjma Iniciačního období, pro které je stanovena fixní částka, za kterou se Podílové listy vydávají.

EMUN vydá investorovi Podílové listy do pěti pracovních dnů od vyhlášení NAVpS pro Oceňovací období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků investora na účet Fondu.

Počet Podílových listů vydaných investorovi odpovídá podílu částky v Měně Třídy připsané na základě platby investora na účet Fondu (snížené o případné vstupní poplatky a/nebo přírážky a/nebo další náklady) a NAVpS platné pro rozhodný den. V případě, že počet vydávaných Podílových listů není celé číslo, bude počet vydávaných Podílových listů zaokrouhlen směrem dolů. Případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných Podílových listů je příjmem Fondu.

Dnem vydání Podílových listů, resp. připsáním na majetkový účet vlastníka cenných papírů se potenciální investor stává podílníkem Fondu. O vydání Podílových listů je investor informován potvrzením o vydání Podílových listů s uvedením data vydání podílových listů, počtu vydaných podílových listů a NAVpS, za níž byly podílové listy vydány. V případě nominee režimu je Podílový list vydán připsáním na majetkový účet zákazníka, který vede EMUN. O vydání podílových listů informuje investora distributor, a to potvrzením o zaevidování podílových listů do evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, kterou vede distributor.

4.8 Právo odmítnout vydání Podílových listů

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je EMUN oprávněna vydání Podílových listů odmítnout. Důvodem odmítnutí může být např. nedostatek investičních příležitostí, přebytek likvidních prostředků Fondu, americká daňová residence či z důvodů dle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů. V případě, že dojde k přijetí peněžních prostředků investora a následně k rozhodnutí o odmítnutí, je EMUN povinna tyto peněžení prostředky zaslat zpět na účet investora, z kterého byly investorem poukázány, resp. postupuje dle dotčených ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

4.9 Postupy a podmínky odkupování Podílových listů

Odkupování Podílových listů probíhá na základě písemné žádosti o odkoupení Podílových listů, kterou investor od EMUN na požádání obratem obdrží. Žádost o odkoupení Podílového listu lze podat

kdykoliv. Žádost o odkoupení Podílového listu podává investor, v případě nominee režimu distributor. Odkupování Podílových listů může probíhat rovněž na základě rozhodnutí EMUN (bez žádosti investora), např. v případě, že se investor stane americkým daňovým residentem.

EMUN odkupuje Podílové listy do pěti pracovních dnů ode dne vyhlášení NAVpS pro Oceňovací období, v němž obdržela žádost o odkoupení Podílových listů nebo ve kterém rozhodla o odkoupení Podílových listů. Podílové listy odkoupením zanikají. V případě nominee režimu je Podílový list odkoupen odepsáním z majetkového účtu zákazníka, který vede EMUN. O odkoupení podílových listů informuje investora distributor, a to potvrzením o odepsání podílových listů z evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, kterou vede distributor.

Při odkupu Podílových listů se má za to, že jsou vždy odkupovány Podílové listy nabyté investorem nejdříve, to platí i v případě nominee režimu.

Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Podílových listů (snížené o případné výstupní poplatky a/nebo výstupní srážky a/nebo další náklady) je EMUN provedena z prostředků Fondu co nejdříve po zániku Podílových listů, za běžných okolností obvykle do pěti pracovních dnů ode dne stanovení NAVpS pro Oceňovací období, ve kterém byla podána žádost o odkoupení, vždy zejména s ohledem na aktuální likviditu Fondu, a to bezhotovostním převodem na účet investora, který investor pro tyto účely EMUN sdělil a který byl EMUN ověřen.

EMUN je dle ZISIF povinna odkoupit Podílové listy, resp. vyplatit investorovi peněžní prostředky dle předchozího podstavce nejpozději do 1 roku ode dne zániku Podílových listů, přičemž zákonné maximální lhůty bude využito pouze v případě mimořádných okolností.

4.10 Pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů

EMUN může pozastavit vydávání nebo odkupování Podílových listů, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Fondu, a to až na dobu dvou let. O pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů rozhoduje představenstvo EMUN, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování Podílových listů pozastavuje, popřípadě další údaje dle ust. § 134 odst. 3 ZISIF. Od okamžiku uvedeného v zápise nelze až do dne obnovení vydávání nebo odkupování Podílových listů vydat ani odkoupit Podílový list, s výjimkou Podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před pozastavením a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se neuplatní v případě, že EMUN rozhodla, že se rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto Podílové listy.

5 Údaje o nákladech k tíži investora a o úplatách a nákladech související se správou Fondu

Níže je uveden přehled nákladů účtovaných při uskutečnění investice nebo před vyplacením investice při jejím ukončení. Vždy se jedná o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována. Účtované vstupní poplatky a vstupní přírážky jsou zaokrouhlovány matematicky na celá čísla. O konkrétní výši vstupního poplatku, vstupní přírážky, výstupního poplatku, výstupní srážky nebo dalších nákladech, resp. o případném uplatňovaném osvobození, rozhoduje představenstvo EMUN, a to zejména v závislosti na kritériích, které jsou na vyžádání k dispozici.

5.1 Náklady k tíži investora

Při vydávání nebo odkupování Podílových listů může EMUN účtovat vstupní přírážky, vstupní poplatky, výstupní poplatky, výstupní srážky, případně další náklady k tíži investora:

PŘEHLED NÁKLADŮ K TÍŽI INVESTORA TŘÍDY A

Typ nákladu	Specifikace podmínek	Výše
Vstupní poplatek	Pro investory, kteří patří do Skupiny EMUN, nebo čerpají Službu IPP.	0 % z hodnoty vkladu.
	Pro ostatní investory.	Max. 1,5 % z hodnoty vkladu.
	Pro distributory.	0 % z hodnoty vkladu.
Výstupní poplatek	Pro všechny investory.	0 % z hodnoty odkupovaných podílových listů.

PŘEHLED NÁKLADŮ K TÍŽI INVESTORA TŘÍDY SEED

Typ nákladu	Specifikace podmínek	Výše
Vstupní poplatek	Pro všechny investory.	0 % z hodnoty vkladu.
Výstupní poplatek	Pro investory Třídy Seed, kteří drželi Podílové listy po dobu kratší než 3 roky.	10 % z hodnoty odkupovaných podílových listů.
	Pro investory Třídy Seed, kteří drželi Podílové listy po dobu delší než 3 roky.	0 % z hodnoty odkupovaných podílových listů.

EMUN v souvislosti s vydáním nebo odkupem Podílových listů neúčtuje k tíži investora žádné další náklady.

5.2 Úplaty a náklady v souvislosti se správou Fondu

EMUN má jako obhospodařovatel a administrátor Fondu nárok na úplatu, resp. odměnu za své služby ve formě management fee a administration fee. EMUN je oprávněna úplatu fakturovat čtvrtletně, popř. měsíčně.

ZPŮSOB URČENÍ A VÝŠE ÚPLAT EMUN A DEPOZITÁŘE

Příjemce	Specifikace odměny	Výše odměny
EMUN	Odměna za činnost Obhospodařovatele ve vztahu k Třídě A.	0,50 % / 12 p.m. z NAV Třídy A.
	Odměna za činnost Obhospodařovatele ve vztahu k Třídě Seed.	Od vzniku Fondu do 1. 10. 2025 je stanovena ve výši 0,00 % / 12 p.m. z NAV Třídy Seed. S účinností stanovenou ke konci kalendářního měsíce, který spadá do období od 1. 10. 2025 do 31. 12. 2025 se může měnit rozhodnutím EMUN (dále jen „ Rozhodnutí “). Od účinnosti Rozhodnutí je stanovena ve výši 0,5 % / 12 p.m. z NAV Třídy Seed.
	Výkonnostní odměna za činnost Obhospodařovatele ve vztahu k Třídě Seed.	20 % z NAV Třídy Seed, pokud bude NAV Třídy Seed ke dni účinnosti Rozhodnutí odpovídat výkonnosti alespoň 5 % ročně. Specifikováno v čl. 5.3 Statutu.
EMUN	Odměna za činnost Administrátora.	0,12 % / 12 p.m. z NAV, nejméně však vždy 50.000, - CZK a nejvíce 100.000, - CZK měsíčně.
Depozitář	Odměna za činnost Depozitáře.	30.000, - CZK měsíčně + DPH.

Z majetku Fondu mohou být nad rámec výše uvedených úplat EMUN hrazeny úplaty spojené s některými dalšími činnostmi. Jedná se zejména o tyto činnosti a náklady: daně; poplatky za úschovu cenných papírů; správní a soudní poplatky; nabývací cena investičního aktiva; poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a zcizením majetku; bankovní poplatky; náklady na pojištění majetku; náklady na audit účetní závěrky a na vyhotovení daňového přiznání; náklady na daňové poradenství; náklady na právní služby; náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace obchodů s majetkem; náklady na administrativu spojenou se správou majetku; náklady na případné další činnosti, které souvisejí s administrací Fondu, ale nejsou povinně její součástí; náklady na znalecké ocenění majetku a dluhů; náklady na přípravu účetních podkladů pro EMUN; náklady související se založením a vznikem Fondu; další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti; další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

5.3 Způsob určení a výše výkonnostní odměny ve formě Specifických nákladů třídy

Nárok na výkonnostní odměnu ve formě SNT vzniká Obhospodařovateli jednorázově, a to pouze v případě, že čistá hodnota aktiv Fondu připadajících na Třidu Seed bude ke dni účinnosti Rozhodnutí odpovídat výkonnosti Třídy Seed alespoň 5 % ročně (benchmark, resp. referenční ukazatel pro měření relativní výkonnosti). Výše výkonnostní úplaty bude činit 20 % z čisté hodnoty aktiv Fondu připadajících na Třidu Seed převyšující benchmark. Výkonnostní úplata bude hrazena ke dni, ke kterému je hrazena úplata Obhospodařovatele za aktuální měsíc.

Při všech srovnáních čistých hodnot aktiv při výpočtu výkonnostní úplaty se zohlední všechny případné vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do čisté hodnoty aktiv Třídy Seed. Výše výkonnostní úplaty se počítá před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů a poplatku za administraci a obhospodařování vč. výkonnostní odměny aktuálního měsíce.

VZOREC PRO VÝPOČET VÝKONNOSTNÍ ODMĚNY

PF = 20 % * max (0; NAVBT (R) – POČ * (1 + 5,00 %) ^ (TM/12))	
PF	Výkonnostní odměna.
NAVBT (R)	Celková čistá hodnota aktiv Třídy Seed před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů, odměny za administraci a obhospodařování vč. výkonnostní odměny aktuálního měsíce v čase Rozhodnutí.
TM	Počet měsíců mezi koncem Iniciačního období Třídy Seed a časem Rozhodnutí.
POČ	Počet Podílových listů Třídy Seed k času Rozhodnutí.

PŘÍKLAD VÝPOČTU VÝKONNOSTNÍ ODMĚNY

PF = 20 % * (249.222.731 – 200.000.000 * (1+5 %) ^ (39/12)) = 2.966.581 CZK (0,45 % p.a.)	
Datum rozhodnutí	31. 12. 2025
POČ	200.000.000 CZK
NAVBT (R)	249.222.731 CZK (+ 7 % p.a.)

Všechny výpočty jsou zaokrouhlovány na čtyři desetinná místa směrem dolů.

5.4 Ukazatel celkové nákladovosti

Údaje o celkové nákladovosti Fondu nejsou ve Statutu obsaženy, jsou zahrnuty v dokumentu Sdělení klíčových informací.

6 Rizikový profil Fondu

Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování, neboť hodnota investice do Fondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji hodnoty aktiv Fondu a není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím držení minimálně po dobu doporučeného investičního horizontu a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

EMUN aktuálně v souladu s Politikou ESG (politika začleňování rizik do procesů investičního rozhodování) specificky nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ani neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost investičních nástrojů, resp. Podílového listu nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik.

POPIS VŠECH PODSTATNÝCH RIZIK

Typ rizika	Podrobný popis podstatného rizika investování do Fondu
Tržní riziko	Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr, kurzů

	měn. Úrokové riziko vyplývá ze změny úrokových sazeb. Pokud by došlo ke zvýšení tržních úrokových sazeb, poklesne cena dluhopisů a podobných nástrojů, které tvoří většinu aktiv Fondu.
Kreditní (úvěrové) riziko	Riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání emitenta dluhopisu či jiné protistrany při plnění jejích smluvních závazků. Znamená například nebezpečí neschopnosti protistrany splatit úrok nebo jistinu dluhopisu či vkladu, nebo neschopnost plnit své závazky při provádění plateb v souvislosti s derivátovými transakcemi případně při plnění jiných finančních závazků.
Politické riziko	Riziko ekonomické ztráty v důsledku změn politické situace v jednotlivých státech či regionech, které mohou mít vliv na hodnotu investičních nástrojů, do nichž Fond investoval.
Riziko vypořádání	Riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany v průběhu procesu vypořádání. Souvisí s nedodáním nakoupených instrumentů protistranou nebo nezaplacením, případně zdržením transakce.
Riziko nedostatečné likvidity	Riziko, že Fond nebude schopen dostát svým splatným závazkům v důsledku neschopnosti zpeněžit svá aktiva včas a za přiměřenou cenu. K této situaci může dojít v důsledku nedostatečné tržní poptávky po aktivech Fondu.
Rizika spojená s deriváty	V souvislosti s využíváním derivátů může být Fond vystaven tržnímu riziku, riziku selhání protistrany, riziku likvidity a riziku pákového efektu.
Operační riziko	Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Fondu.
Rizika plynoucí z pověření jiného	Riziko spočívá v selhání pověřeného ve výkonu činností, ke kterým byl pověřen, což může mít negativní dopad na kvalitu služeb investorům a následně na Investiční společnost.
Riziko pákového efektu	Fond může v souladu s čl. 3.2 Statutu využívat v rámci své investiční činnosti pákový efekt. Využití pákového efektu může zvýšit výkonnost Fondu, avšak při nepříznivém vývoji může naopak výkonnost Fondu snížit.
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 Fondu.
Riziko změny statutu Fondu	Vzhledem k tomu, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle ZISIF, může být jeho statut ze strany Investiční společnosti měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Fondu.
Riziko zrušení Fondu	Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Fondu. Fond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 ZISIF, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než tři (3) měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Fondu s likvidací, jestliže průměrná výše čisté hodnoty aktiv Fondu za posledních šest (6) měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li

	současně o změně obhospodařovatele podle § 541 ZISIF. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.
Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku	Bez ohledu na skutečnost, že Fond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřipustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Fondu, a to i za předpokladu, že Fond neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.
Měnové riziko	Fond, může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna (CZK). Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek pokles hodnoty majetku Fondu. Fond riziko omezuje prostřednictvím měnových derivátů.
Riziko týkající se udržitelnosti (ESG rizika)	Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci 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 nejsou zohledňována, více viz čl. 7.5 Statutu.

7 Další nezbytné informace pro posouzení investice

7.1 Informační povinnosti vůči potenciálním investorům

EMUN musí v rámci nabízení investic (tedy v dostatečném předstihu před provedením investice) každému potenciálnímu investorovi do Fondu nebo jeho zmocněnci poskytnout bezplatně všechny údaje dle ust. § 293 odst. 1 ZISIF, resp. dle ust. § 241 ZISIF, a to v elektronické podobě prostřednictvím e-mailu nebo na vyžádání v listinné podobě, které jsou obsaženy zejména:

- ve Statutu (v aktuálním znění), který obsahuje informace o investiční strategii fondu, popis rizik spojených se zvolenou investiční strategií a další údaje nezbytné pro investory,
- ve Sdělení klíčových informací (v aktuálním znění), které obsahuje informace o Fondu, resp. Třídě Podílových listů jako investičním produktu nezbytné pro pochopení povahy a rizik spojených s investováním a umožňující srovnání produktů.

Statut a Sdělení klíčových informací v listinné podobě poskytne EMUN v kontaktním místě, kterým je sídlo EMUN (k dispozici každý pracovní den od 10 do 16 hod), a to před provedením investice i kdykoliv v průběhu investice.

7.2 Informační povinnosti vůči investorům Fondu

EMUN plní informační povinnosti vůči investorům zejména uveřejněním na Internetových stránkách Fondu, prostřednictvím Klientského portálu a oznámením na trvalém nosiči dat.

7.2.1 Internetové stránky Fondu

EMUN jako obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit při nabízení investic do Fondu dle čl. § 293 odst. 1 ZISIF pravidelně uveřejňuje na Internetových stránkách Fondu některé povinně zpřístupňované informace ZISIF, a to zejména:

- údaj o NAV,
- údaj o NAVpS,
- údaj o nejbližší lhůtě pro odkoupení Podílových listů,
- údaj o historické výkonnosti Fondu,

EMUN dále na Internetových stránkách Fondu uveřejňuje ad hoc povinně uveřejňované informace dle ust. § 137 a násl. ZISIF a dle ust. § 375 a násl. ZISF, a to zejména:

- došlo-li k rozhodnutí EMUN o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů, zápis o této skutečnosti, případně rozhodnutí ČNB, kterým takové rozhodnutí EMUN zrušila, nebo předběžné opatření, které má dopad na pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů,
- došlo-li k rozhodnutí ČNB o povolení splnutí, pak dané rozhodnutí, statut podílového fondu, který má splnutím vzniknout (statut přejímajícího fondu), a informaci o vzniku práva na odkoupení podílového listu,
- nastal-li rozhodný den splnutí, informaci o této skutečnosti,
- došlo-li k rozhodnutí ČNB o povolení přeměny, pak dané rozhodnutí, projekt přeměny, společenskou smlouvu a statut akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se má podílový fond přeměnit, a informaci o vzniku práva na odkoupení podílového listu.

EMUN nemá povinnost uveřejnit výroční zprávu Fondu, neboť Fond není účetní jednotkou, která se zapisuje do veřejného rejstříku, ani jednotkou, kterým tuto povinnost stanoví zvláštní právní předpis. Požádá-li o to investor Fondu, zašle EMUN investorovi Fondu poslední vyhotovenou výroční zprávu Fondu v elektronické podobě nebo v listinné podobě.

7.2.2 Klientský portál

EMUN investorům Fondu pravidelně zpřístupňuje povinně poskytované informace dle ZISIF prostřednictvím Klientského portálu, a to zejména:

- Statut,
- Sdělení klíčových informací,
- výroční zpráva Fondu vč. informací dle ust. § 241 ZISIF,
- změnový výpis z majetkového účtu investora (údaj o počtu vydaných Podílových listů a o částkách, za které byly tyto Podílové listy vydány),
- stavový výpis z majetkového účtu investora (údaj o počtu Podílových listů vlastněných investorem a jejich aktuální hodnotě),
- případně informaci o neschválení účetní závěrky Fondu v určené lhůtě nebo o rozhodnutí, kterým soud rozhodne o neplatnosti jednání příslušného orgánu, kterým schválil účetní závěrku, vč. způsobu řešení situace,
- případně informaci o záměru zrušení Fondu s likvidací nebo přeměny Fondu,

- další informace, o nichž ZISIF stanoví, že mají být investorům oznámeny způsobem určeným ve statutu.

Stěžejní informace o Fondu jsou uvedeny ve Statutu, který je vydáván v českém jazyce. EMUN může Statut vč. investiční strategie Fondu měnit, a to na základě rozhodnutí představenstva EMUN, přičemž nejsou stanoveny podmínky, které by změnu omezovaly. EMUN je povinen při změně skutečností, které se týkají informací uvedených ve Statutu, Statut bez zbytečného odkladu aktualizovat. O provedených změnách Statutu je EMUN povinen v souladu s ust. § 457 ZISIF informovat ČNB. Statut a jeho změny se neuveřejňují, každému investorovi jsou však k dispozici prostřednictvím Klientského portálu.

EMUN je rovněž povinna při změnách, které by mohly významně ovlivnit informace obsažené ve Sdělení klíčových informací, aktualizovat Sdělení klíčových informací, a aktualizované znění uveřejnit na Internetových stránkách Fondu a rovněž zpřístupnit investorům v Klientském portálu. Údaje uvedené ve Sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

7.2.3 Trvalý nosič dat

EMUN je povinen investorům Fondu oznámit informace dle ZISIF na trvalém nosiči dat (primárně prostřednictvím e-mailu), a to zejména:

- oznámení o střetu zájmů, jehož nepříznivému vlivu nelze spolehlivě zamezit.

7.3 Právní upozornění

Investováním do Fondu je v souladu s ustanovením § 641 ZISIF dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých orgánů veřejné správy, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem. Další právní důsledky vztahujících se k smluvnímu závazku investora v souvislosti s jeho investicí do Fondu jsou upraveny v dokumentu Základní informace, který je uveřejněn na internetových stránkách EMUN.

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

Dohled nad dodržováním povinností dle ZISIF vykonává ČNB, která je orgánem dohledu nad kapitálovým trhem.

Zápis Fondu do seznamu vedeného ČNB není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Fondu, EMUN, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

7.4 Daňová upozornění

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů, se řídí ZDP. ZDP stanoví pro Fond sazbu daně 5 %, neboť je tzv. základním investičním fondem dle § 17b odst. 1 písm. b) ZDP.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení ZDP. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

7.5 ESG upozornění

Evropskou legislativou je pro účastníky finančního trhu zavedena povinnost zveřejňovat informace související s udržitelností, a to jak na úrovni entity, kterou je EMUN, tak na úrovni jejího produktu, kterým je Fond.

7.5.1 Nepříznivé dopady na udržitelnost na úrovni EMUN (čl. 4 SFDR)

EMUN aktuálně specificky nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik v souladu s politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování, která je uveřejněna na internetových stránkách EMUN v dokumentu Politika ESG.

Důvody, proč EMUN nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti nezohledňuje, jsou vysvětleny v dokumentu Nezohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách EMUN.

7.5.2 Integrace ESG rizik do investiční činnosti ve Fondu (čl. 6 SFDR)

ESG rizika nejsou do investičních rozhodnutí EMUN ve vztahu k Fondu začleňována, neboť nejsou pro Fond s ohledem na investiční strategii Fondu relevantní.

ESG rizika nemají vliv na návratnost investic do Fondu, resp. investice do Podílového listu není závislá na ESG rizicích.

7.5.3 Nepříznivé dopady na udržitelnost na úrovni Fondu (čl. 7 SFDR)

EMUN ve vztahu k Fondu jako produktu aktuálně specificky nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, neboť hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti nejsou zohledňovány na úrovni EMUN.

7.5.4 Transparentnost ostatních finančních produktů (čl. 7 Nařízení o taxonomii)

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

V Praze dne 17. 2. 2025



Ing. Zdeněk Vaculík, MBA
člen představenstva
EMUN investiční společnost, a.s.