CYRRUS
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Statut investičního fondu

ADAX Fond firemního nástupnictví SICAV, a.s., podfond 1

Účinnost od 26. 10. 2026

Obsah:

1	**Základní údaje o Podfondu**	3
2	**Investiční strategie, techniky obhospodařování a investiční limity**	5
3	**Rizikový profil**	9
4	**Informace o historické výkonnosti**	12
5	**Zásady hospodaření Podfondu**	12
6	**Alokační poměr pro třídy Podfondu**	17
7	**Informace o poplatcích a nákladech Podfondu**	19
8	**Závěrečná ustanovení**	23

ADAX Fond firemního nástupnictví SICAV, a. s., IČO 10735551, se sídlem Olomoucká 3419/7, Židenice, 618 00 Brno (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut ke svému podfondu ADAX Fond firemního nástupnictví, podfond 1(dále jen „**Podfond**“), který obsahuje investiční strategii Podfondu, popis rizik spojených s investováním do Podfondu s výjimkou těch, které jsou uvedeny ve statutu Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice neuvedené ve statutu Fondu (dále jen „**Statut**“):

1 Základní údaje o Podfondu

1.1 Označení Podfondu

ADAX Fond firemního nástupnictví SICAV a.s., podfond 1

1.2 Zkrácené označení Podfondu

ADAX Fond firemního nástupnictví, podfond 1

1.3 Den vzniku Podfondu

Podfond byl vytvořen dne 27.4.2021 rozhodnutím jediného člena představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho Statut. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), dne 4.5.2021. Za Den zahájení je považován den, kdy byly emitovány investiční akcie příslušné třídy poprvé.

1.4 Další informace o Podfondu

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

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.5 Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi

Obhospodařovatelem Podfondu je Cyrrus investiční společnost, a.s., IČ: 21642362, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 28888 (dále jen „**Cyrrus IS**“).

Administrátorem Podfondu je Versute investiční společnost, a.s., IČ: 08787131, se sídlem Vodičkova 709/33, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24994 (dále jen „**Versute IS**“).

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.6 Údaje o depozitáři

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

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.8 Údaje o auditorovi

Auditorem Fondu je společnost TPA Audit s.r.o., IČO: 602 03 480, se sídlem: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4 - Krč, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp.zn. C 25463, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 080.

1.9 Údaje o distributorovi

Distributorem Fondu je CYRRUS, a.s., IČ 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, 616 00 Brno – Žabovřesky (dále též jen „**Distributor**“). Osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Versute IS uzavřenou smlouvu o distribuci.

1.10 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

Cyrrus IS jako obhospodařovatel Podfondu pověřila, na základě smlouvy o výkonu činnosti poradce, výkonem jednotlivých činností, které jsou součástí obhospodařování Podfondu, společnost ADAX Capital Corporation s.r.o., sídlem Olomoucká 3419/7, Židenice, 618 00 Brno, zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 386311 (dále též jen „**Poradce**“).

Poradce bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s formulováním investiční strategie Podfondu, bude zejména vytvářet tržní analýzy a vyhledávat, navrhovat a spravovat investiční příležitost a řídit proces akvizice jednotlivých targetů.

Obsah konkrétních práv a povinností mezi Cyrrus IS a Poradcem upravuje příslušná smlouva.

Za výkon činnosti Poradci náleží odměna hrazená z majetku Podfondu.

1.11 Uveřejňování informací na internetových stránkách

Internetové stránky, prostřednictvím kterých Podfond uveřejňuje informace podle ZISIF, statutu Fondu a Statutu jsou https://www.cyrrusis.cz/, příp. internetové stránky tam uvedené.

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve statutu Fondu.

Údaje:

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

jsou zpřístupněny za příslušné oceňovací období nejpozději do 90 dní následujících po skončení příslušného oceňovacího období.

1.12 Upozornění investorům

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

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

2 Investiční strategie, techniky obhospodařování a investiční limity

2.1 Investiční cíl

Podfond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů zejména poskytováním úvěrů a zápůjček, nabýváním dluhových cenných papírů, nabýváním účastí na obchodních společnostech zejména z různých odvětví. Investice Podfondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do Podfondu jsou tedy vhodné pro kvalifikované investory s investičním horizontem nejméně 5 let.

Investiční strategií k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Podfondu.

Vedlejšími majetkovými hodnotami, do nichž Podfond investuje, jsou investiční nástroje ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT, např. investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu.

2.2 Způsob investování a výběr aktiv do Podfondu

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu či o odprodeji těchto majetkových hodnot z jmění Podfondu, činí výhradně Cyrrus IS a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. Podkladem pro rozhodnutí Cyrrus IS je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko Poradce Podfondu. Cyrrus IS však není stanoviskem Poradce Podfondu vázána.

2.3 Druhy majetkových hodnot

2.3.1. Poskytování úvěrů a zápůjček

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.

Zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Podfondu musí být přiměřeně zajištěn, pokud není poskytnuta obchodním společnostem, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Podfondu, Podfond nemusí 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 zápůjčky.

2.3.2. **Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech (dále jen „Podíly“)**

Do majetku Podfondu lze nabývat akcie, podíly, resp. jiné formy účasti („dále jen „Podíly“) na obchodních společnostech z různých odvětví.

Při investování do Podílů bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik. Obchodní společnost může vlastnit obchodní podíly na jiné obchodní společnosti.

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

2.3.3. **Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky**

Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky za předpokladu, že 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. Podfond může své existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

2.3.4. **Doplňková aktiva**

Podfond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané obchodními společnostmi, a to i neveřejně obchodované;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

2.3.5. **Likvidní aktiva**

Likvidní část majetku Podfondu může být krátkodobě investována do vkladů, se kterými je možno volně nakládat anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok; státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů; dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů (přijatých k obchodování nebo

obchodovaných na regulovaném trhu, obchodovaných na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie nebo přijatých k obchodování na regulovaném trhu ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, nebo jsou obchodovány 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) nebo pokladničních poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů.

2.4 Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Podfond investovat

Většina investic Fondu bude realizována v České republice, doplňkově pak v členských a přidružených zemí EU. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie 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, stejně jako ve statutu Fondu. Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou ze strany Podfondu jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny. Podfond nesleduje a nekopíruje žádné složení indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

2.4.1. Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru, vydávání dluhopisů

Na účet Podfondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Podfond může též vydávat dluhopisy. Podfond může rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí.

V souvislosti s přijetím úvěru, zápůjčky či vydáním dluhopisů 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 Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Podfond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat účasti na obchodních společnostech aktuálně vlastněných či vlastněných v budoucnu, vydávat směnky na účet Podfondu.

2.4.2. Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity

Pro efektivní obhospodařování Podfondu může Podfond používat finanční deriváty. Cyrrus IS může při obhospodařování majetku Podfondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích.

V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném nebo obdobném trhu uvedeném na seznamu ČNB nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU musí být finanční derivát sjednán s přípustnou protistranou, jíž je banka, spořitelní nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodržující kapitálovou přiměřenost dle ZPKT a oprávněný obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet), pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se srovnatelným povolením k činnosti, která podléhá orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo (dále jen „Přípustná protistrana“).

Fond nebude uzavírat žádné derivátové obchody za účelem spekulace. V souvislosti s používáním finančních derivátů může být z majetku Podfondu poskytováno odpovídající

zajištění.

Vzhledem k tomu, že Podfond může omezeně investovat do finančních derivátů a využívat při provádění investic pákový efekt (přijaté půjčky a úvěry) v souladu se Statutem, je v bodě 2.5 stanoven limit celkové expozice Podfondu vypočítávaný závazkovou metodou. Cyrrus IS může měnit investiční strategii Podfondu prostřednictvím rozhodnutí statutárního orgánu Cyrrus IS.

Pákový efekt nad rámec využití technik k obhospodařování ve smyslu tohoto článku nebude Podfond využívat.

Na účet Podfondu nebudou prováděny nekryté prodeje, tedy prodeje majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

2.5 Investiční limity

Cyrrus IS má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Podfondu. Níže uvedené investiční limity nemusí být dodrženy v době 36 měsíců od vytvoření Podfondu. Pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů se majetkem Podfondu rozumí aktiva v majetku Podfondu.

Fond může investovat:

	Druhy aktiv v Podfondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu
1.	Poskytnuté úvěry a zápůjčky (čl. 2.3.1 Statutu) *	0	97
2.	Podíly v obchodních společnostech (čl. 2.3.2 Statutu) **	0	97
3.	Pohledávky (čl. 2.3.3 Statutu) *	0	97
4.	Doplňková aktiva (čl. 2.3.4 Statutu)	0	50
5.	Likvidní aktiva (čl. 2.3.5 Statutu) ***	3	20

* limit pro jednu takovou investici, resp. pro poskytované úvěry a zápůjčky témuž dlužníkovi činí max. 97 % hodnoty majetku

**limit pro jednu takovou investici činí max. 97 % hodnoty majetku Podfondu

*** v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu investičních akcií nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu, může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu, ve které bude Podfond hledat investiční příležitosti splňující všechna kritéria pro investování Podfondu. Minimální hodnota činí 3 %, avšak alespoň 500 000,- Kč.

Celková expozice Podfondu pro přijaté úvěry, zápůjčky, vydané dluhopisy dle bodu 2.4.1 a deriváty dle bodu 2.4.2 Statutu činí max. 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Limit pro maximální výši financování aktiva úvěrem dle čl. 2.4.1 Statutu činí max. 95 % hodnoty aktiva.

2.6 Charakteristika typického investora

Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, kteří jsou zkušenými investory na kapitálovém trhu. Investice by měla představovat zbytné peněžní

prostředky představující omezenou část celkových investic investora, který chce obohatit své základní portfolio investic o investiční akcie Podfondu. Investor Podfondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Podfondu a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Z pohledu likvidity je Podfond určen pro investory, jejichž investiční horizont činí 5 let a více. Podfond je tedy vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

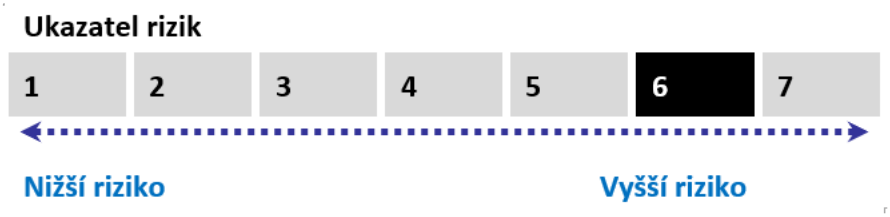
3 Rizikový profil

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

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

3.1 Souhrnný ukazatel rizik

Rizikový profil Podfondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen níže uvedeným souhrnným ukazatelem rizik.



Souhrnný ukazatel rizik Podfondu je zveřejňován ve frekvencích stanovených právními předpisy. Aktuální hodnota souhrnného ukazatele rizik je uvedena v klíčových informacích na internetových stránkách www.versuteis.cz.

3.2 Podstatná rizika

Cyrrus IS upozorňuje investory, že níže popsaná rizika nepředstavují vyčerpávající výčet všech možných rizik, která by měl potencionální investor zohlednit před investováním do investičních akcií Podfondu, protože Podfond může být vystaven také dalším rizikům, která nejsou v současnosti známa a které není možné předem identifikovat a popsat. S investicí do Podfondu jsou spojena veškerá rizika uvedená ve statutu Fondu a dále uvedená rizika.

3.2.1. Riziko spojené s investicemi do Podílů v obchodních společnostech

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

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

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

3.2.2. Riziko právních vad

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

3.2.3. Riziko spojené s investicemi do pohledávek

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

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

3.2.4. Riziko spojené s poskytováním úvěrů a zápůjček

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

3.2.5. Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

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

3.2.6. Úrokové riziko

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

3.2.7. Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu

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

akcií Podfondu.

3.2.8. **Riziko koncentrace**

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu průmyslového odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

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

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

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

V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Podfondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Podfondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Podfondu, a který by měli investoři do Podfondu před uskutečněním investice vždy zvážit.

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

3.2.10. **Riziko zrušení Podfondu**

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

3.2.11. **Riziko chybného ocenění**

Riziko chybného ocenění spočívá v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu investiční akcie. K chybnému ocenění může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně, nebo v důsledku chybného výpočtu prováděného Versute IS čtvrtletně vždy spolu s určováním aktuální

hodnoty investiční akcie.

4 Informace o historické výkonnosti

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

Grafy historických výkonností jednotlivých tříd jsou uvedeny v příloze č.1 tohoto statutu.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem investorům do Podfondu na internetových stránkách www.cyrrusis.cz.

5 Zásady hospodaření Podfondu

5.1 Investiční akcie

Podfond je oprávněn vydávat třídy investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na Podfondu.

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

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

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

Měnové riziko z kolísaní kurzů měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře majetku Podfondu v daných měnách, tj. investor může být vystaven měnovému riziku.

Podfond vydává tyto třídy investičních akcií:

5.1.1. Třída investičních akcií A

Označení třídy investičních akcií	A
ISIN	CZ0008046372
měna	CZK
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií A vypočteného dle Statutu
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií A k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií
Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií A	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy A k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy A
Způsob použití zisku	Reinvestiční
Cílový investor	Fyzické a právnické osoby
Minimální investice	§ 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF

	125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF 1 000 000 CZK § 272 odst. 1 písm. h) bod 2 ZISIF 100 000 CZK, pokud má Investor zainvestováno u stejného Obhospodařovatele dle podmínek kvalifikovaného investora

5.1.2. **Třída investičních akcií B**

Označení třídy investičních akcií	B
ISIN	CZ0008046380
měna	CZK
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií B vypočteného dle Statutu
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií B k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií
Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií B	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy B k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy B
Způsob použití zisku	Reinvestiční
Cílový investor	Fyzické a právnické osoby
Minimální investice	§ 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF 1 000 000 CZK § 272 odst. 1 písm. h) bod 2 ZISIF 100 000 CZK, pokud má Investor zainvestováno u stejného Obhospodařovatele dle podmínek kvalifikovaného investora

5.1.3.**Třída investičních akcií C**

Označení třídy investičních akcií	C
ISIN	CZ0008050234
měna	CZK
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií C vypočteného dle Statutu
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií C k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií

Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií C	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy C k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy C
Způsob použití zisku	Reinvestiční
Cílový investor	Fyzické a právnické osoby
Minimální investice	§ 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF
	125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně
	§ 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF
	1 000 000 CZK
	§ 272 odst. 1 písm. h) bod 2 ZISIF
	100 000 CZK, pokud má Investor zainvestováno u stejného Obhospodařovatele dle podmínek kvalifikovaného investora

5.1.4. **Třída investičních akcií Z**

Označení třídy investičních akcií	Z
ISIN	CZ0008046398
měna	CZK
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií Z vypočteného dle Statutu
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií Z k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií
Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií Z	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy Z k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy Z
Způsob použití zisku	Reinvestiční
Cílový investor	Fyzické a právnické osoby
	Nevydá-li dozorčí rada Fondu souhlas s investicí investora, je možné odmítnout vydání investičních akcií.

5.1.5. **Třída investičních akcií E**

Označení třídy investičních akcií	E
ISIN	CZ0008052875
měna	EUR
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií E vypočteného dle Statutu
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií E k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií

Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií E	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy E k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy E
Způsob použití zisku	Reinvestiční
Cílový investor	Fyzické a právnické osoby
Minimální investice	§ 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF 125.000 EUR § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF 1 000 000 CZK nebo ekvivalent v EUR § 272 odst. 1 písm. h) bod 2 ZISIF 100 000 CZK nebo ekvivalent v EUR, pokud má Investor zainvestováno u stejného Obhospodařovatele dle podmínek kvalifikovaného investora

Všechny třídy investičních akcií mají zaknihovanou formu cenného papíru na jméno a jedná se o kusové akcie, bez jmenovité hodnoty a jsou vydány investorům do Podfondu. Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému ke dni nabytí účinnosti tohoto Statutu. To neznamená, že tato skutečnost nemůže nastat v budoucnu.

5.2 Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie

Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií nejméně pro každé kalendářní čtvrtletí, a to z údajů k poslednímu pracovnímu dni tohoto kalendářního čtvrtletí („**Oceňovací období**“).

Hodnota fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy investičních akcií je stanovena na základě alokačního poměru stanoveného pro jednotlivé třídy vypočteného ke dni stanovení aktuální hodnoty, a to přírůstkovou metodou se zohledněním specifických nákladů jednotlivých tříd investičních akcií a alokačního poměru pro třídy investičních akcií definovaného v článku VI. tohoto Statutu. Přírůstková metoda znamená, že každé Oceňovací období se vypočítává samostatně a výsledek za jednotlivé třídy investičních akcií je přičten k výsledku předchozího Oceňovacího období. Stanovená aktuální hodnota je platná pro předchozí čtvrtletí (forward pricing).

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

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

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

5.3 Oprava aktuální hodnoty

Fond je oprávněn zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Podfondu či jeho části a hodnotu investiční akcie Podfondu, provést

mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Fond je oprávněn na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty investiční akcie za předchozí období, bude proveden přezkum vydaných a odkoupených investičních akcií a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Podfondu v souladu se stanovami Fondu v případě, že odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty přesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu. Investoři Podfondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani jeho zrušení.

5.4 Nepeněžité vklady

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

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

5.5 Lhůty pro vypořádání žádostí o zpětný odkup

Versute IS vypořádá odkup investičních akcií podfondu na základě žádosti investora o odkoupení investičních akcií podfondu, případně na základě výpovědi Smlouvy, na jejímž základě je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné investiční akcie evidovány, nejpozději však do 1 roku od posledního dne kalendářního měsíce, ve kterém Versute IS obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování, s tím, že standardní doby vypořádání budou činit:

- 3 měsíce, pokud investor žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 3.000.000,- Kč;

- 6 měsíců, pokud investor žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 3.000.000,- Kč, maximálně však 10.000.000,- Kč;

- 9 měsíců, pokud investor žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000,- Kč, maximálně však 30.000.000,- Kč;

- 12 měsíců, pokud investor žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30.000.000,- Kč.

Výše uvedené lhůty pro vypořádání zpětných odkupů nezohledňují lhůtu potřebnou ke stanovení relevantního kurzu investiční akcie. Lhůty mohou být při nenadálých okolnostech prodlouženy.

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

5.6 Další zásady hospodaření

Zásady hospodaření Podfondu jsou popsány ve statutu Fondu včetně stanovení účetního období a způsobu stanovení reálné hodnoty aktiv.

K uspokojení pohledávky věřitele za Podfondem, která vznikla v souvislosti s jeho

investiční činností, lze použít pouze majetek Podfondu.

6 Alokační poměr pro třídy Podfondu

6.1 Definice

Den ocenění znamená den, ke kterému je Versute IS stanovena hodnota fondového kapitálu podfondu a zároveň aktuální hodnota investiční akcie jednotlivé třídy. Den ocenění je definován v bodě 5.2 Statutu.

Oceňovací období je období začínající kalendářním dnem následujícím po bezprostředně předcházejícím Dni ocenění a končící aktuálním Dnem ocenění. Oceňovací období je definováno v bodě 5.2 Statutu.

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

Versute IS ke Dni ocenění stanoví:

a) Celková aktiva Podfondu

b) Celkový fondový kapitál Podfondu

c) Fondový kapitál připadající na třídu investičních akcií

6.2 Určení alokačního poměru

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

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

$APX_n = (pIAXn * AHIAX_{n-1}) / \sum^{n}_{x=1}(pIAX_n * AHIAX_{n-1} nx=1)$

, kde:

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

Za použití výše uvedených alokačních poměrů bude dopočítána hodnota fondového kapitálu jednotlivých tříd se zohledněním specifikace v bodě 6.3 statutu a všech nákladů, poplatků a specifických nákladů jednotlivých tříd.

6.3 Alokace výkonnosti

Alokace výkonnosti je prováděna při využití přírůstkové metody v rámci Oceňovacího období aktuálního účetního období. Na Oceňovacím období jsou vždy pro alokace zhodnocení uplatňovány alikvotní hodnoty ročních hodnot uvedených v tabulkách níže.

Na jednotlivé třídy připadá zhodnocení Podfondu proporcionálně dle poměru fondového kapitálu jednotlivých tříd vůči celkovému fondovému kapitálu Podfondu vyjma níže uvedených realokačních pravidel ve prospěch třídy Z, která jsou aplikována. Při dodržení tzv. principu historického High-Water Mark (dále jen „**HWM**“) na třídách A, B, C a E tj. k realokaci ve prospěch třídy Z dochází jen při dosažení nového maximálního NAV připadajícího na 1 investiční akcii u tříd A, B, C a E. Princip HWM je uplatňován před alokací zhodnocení, avšak po aplikaci všech specifických nákladů příslušné třídy. Při alokaci zhodnocení je tak uplatňován princip, že nesmí na příslušné třídě A, B, C nebo E dojít k poklesu hodnoty NAV připadající na 1 investiční akcii pod hodnotu HWM, při aplikaci HWM jsou u příslušných tříd zohledněny případné výplaty podílu na zisku či výplaty obdobného charakteru.

Třída A

Zhodnocení	**Alokace výnosu**
Do 8 % p.a.	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A
nad 8 % do 12 % p.a.	70 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A
nad 12 % p.a.	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A

Třída B

Zhodnocení	**Alokace výnosu**
Do 8 % p.a.	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B
nad 8 % do 12 % p.a.	75 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B
nad 12 % p.a.	40 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B

Třída C

Zhodnocení	**Alokace výnosu**
Do 8 % p.a.	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií C
nad 8 % do 12 % p.a.	75 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií C
nad 12 % p.a.	65 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií C

Třída E

Zhodnocení	**Alokace výnosu**
Do 8 % p.a.	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií E

nad 8 % do 12 % p.a.	70 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií E
nad 12 % p.a.	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií E

Třída Z

Zhodnocení	**Alokace výnosu**
Třídy Z	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií Z
Třídy A nad 8 % do 12 % p.a.	30 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A
Třída A nad 12 % p.a.	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií A
Třídy B nad 8 % do 12 % p.a.	25 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B
Třída B nad 12 % p.a.	60 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií B
Třídy C nad 8 % do 12 % p.a.	25 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií C
Třída C nad 12 % p.a.	35 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií C
Třídy E nad 8 % do 12 % p.a.	30 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií E
Třída E nad 12 % p.a.	50 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií E

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

7 Informace o poplatcích a nákladech Podfondu

7.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Poplatky, náklady a úplaty třetím osobám na úrovni Podfondu jsou souhrnem poplatků, nákladů a úplat třetím osobám hrazených Podfondem. Kromě dále uvedených nákladů mohou Podfondu dále vznikat další náklady uvedené ve statutu Fondu (SICAV). V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd.

Investorům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Versute IS, může být příslušným obchodníkem s cennými papíry místo Vstupního poplatku účtován poplatek za obstarání nákupu investičních akcií, který nepřekročí maximální výši Vstupního poplatku.

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

Investor nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve

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

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

7.1.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy A

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice.

Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem.

Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Versute IS a/nebo Distributora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Vstupní poplatek (přirážka)	**max.5 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy A
Výstupní poplatek (srážka)	**30 %** z aktuální hodnoty investiční akcie třídy A při odkupu investičních akcií do 3 let od jejich vydání investorovi
	0% z aktuální hodnoty investiční akcie třídy A při odkupu investičních akcií po 3 a více letech od jejich vydání investorovi

7.1.2. Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy B

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice.

Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem.

Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Versute IS a/nebo Distributora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Vstupní poplatek (přirážka)	**max.5 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy B
Výstupní poplatek (srážka)	**30 %** z aktuální hodnoty investiční akcie třídy B při odkupu investičních akcií do 3 let od jejich vydání investorovi
	0% z aktuální hodnoty investiční akcie třídy A při odkupu investičních akcií po 3 a více letech od jejich vydání investorovi

7.1.3. **Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy C**

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice.

Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem.

Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Versute IS a/nebo Distributora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Vstupní poplatek (přirážka)	**max.5 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy C
Výstupní poplatek (srážka)	**60 %** z aktuální hodnoty investiční akcie třídy C při odkupu investičních akcií do 3 let od jejich vydání investorovi
	0% z aktuální hodnoty investiční akcie třídy A při odkupu investičních akcií po 3 a více letech od jejich vydání investorovi

7.1.4. **Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy Z**

Vstupní poplatek a výstupní poplatek činí 0 % k aktuální hodnotě investiční akcie třídy Z

Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku

Celková nákladovost TER 1,5 %

7.1.5. **Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy E**

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice.

Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem.

Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Versute IS a/nebo Distributora. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Vstupní poplatek (přirážka)	**max.5 %** k aktuální hodnotě investiční akcie třídy E
Výstupní poplatek (srážka)	**30 %** z aktuální hodnoty investiční akcie třídy E při odkupu investičních akcií do 3 let od jejich vydání investorovi
	0% z aktuální hodnoty investiční akcie třídy A při odkupu investičních akcií po 3 a více letech od jejich vydání investorovi

Ukazatelé celkové nákladovosti příslušné třídy investičních akcií Podfondu (TER) se za předchozí účetní období rovnají poměru celkové výše nákladů příslušné třídy investičních akcií k průměrné hodnotě fondového kapitálu příslušné třídy investičních akcií. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách příslušné třídy investičních akcií, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Průměrná hodnota fondového kapitálu připadající

na příslušné třídy investičních akcií se stanoví jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu připadající na příslušnou třídu investičních akcií k poslednímu dni každého oceňovacího období. Jedná se o odhad. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za kalendářní rok se investoři mohou seznámit na internetových stránkách www.cyrrusis.cz po ukončení účetního období Podfondu, nejpozději však do 30. června následujícího roku.

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

Poplatky, náklady a úplaty třetím osobám na úrovni Podfondu jsou souhrnem poplatků, nákladů a úplat třetím osobám hrazených Podfondem. Kromě dále uvedených nákladů mohou Podfondu dále vznikat další náklady uvedené ve statutu Fondu. V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny třetím osobám hrazených Podfondem. Kromě dále uvedených nákladů mohou Podfondu Investor přímo žádné další poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu. Přestože poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Investor nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve prospěch určeného účtu Podfondu pro investice (v případě vydání investičních akcií), a náklady platebního styku banky příjemce, související s platbou ve prospěch běžného účtu příjemce (v případě odkupu investičních akcií). Poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy Podfondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

7.2 Specifické náklady Podfondu

Úplata Poradci v souvislosti s jeho činností ve prospěch Podfondu činí:

- fixní úplatu 30 tis. Kč měsíčně, a
- variabilní úplatu za oceňovací období

  1,6 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu podfondu připadající na třídy A, B, C a E

Úplata Distributorovi v souvislosti s jeho činností vůči Podfondu činí:

a) 1,15 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie třídy A,

b) 0,15 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie třídy B

c) 1,15 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie třídy C

d) 1,15 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie třídy E,

Úplata vyplácená investičním zprostředkovatelům v souvislosti s distribucí třídy B Podfondu činí úplatu ve výši až 3 % z hodnoty nově vydaných investičních akcií třídy B.

Fixní úplata v souvislosti s činností Poradce bude hrazena v měsíčních splátkách, a to vždy do 15. dne měsíce, za který Poradci úplata náleží. Úplata Versute IS za administraci Podfondu bude hrazena měsíčně, a to nejpozději do 15. dne po skončení příslušného měsíce, ve kterém byly nově vydány investiční akcie třídy B. Variabilní úplata v souvislosti s činností Poradce a v souvislosti s distribucí bude hrazena do 15. dne po skončení oceňovacího období, za který odměna náleží a bude stanovena ve výši součinu celkové hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadajícímu na příslušné třídy, stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného oceňovacího období a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu ACT/365.

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

7.3 Specifické náklady třídy Z Podfondu

Variabilní úplata související s distribucí, jež je specifickým nákladem třídy Z Podfondu činí:

a) až 4 % z hodnoty nově vydaných investičních akcií tříd A, B, C a E a bude Podfondu fakturována dle příslušných distribučních smluv.

b) až 37,5 % ze zhodnocení tříd A, B, C a E, které je alokováno ve prospěch třídy Z v souladu s bodem 6.3 statutu

7.4 Úplata za činnost depozitáře

Za výkon funkce depozitáře Podfondu náleží depozitáři měsíční úplata ve výši 50.000,- Kč, Odměna bude hrazena od měsíce, kdy dojde k prvnímu úpisu investičních akcií Podfondu. Na prvních 6 měsíců, kdy bude již Depozitáři náležet odměna je poskytnuta sleva ve výši 50 %. K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši. Odměna je hrazena z majetku Podfondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.

8 Závěrečná ustanovení

Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou v souladu s ust. § 641 ZISIF příslušné soudy České republiky, případně i jiné české úřady. Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje. Pokud by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

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

V Praze dne 26. 10. 2026

CYRRUS investiční společnost, a.s.

Obhospodařovatel

zastoupená Ing. Jiřím Loubalem, MBA, členem představenstva