



STATUT

SBS FUNDS SICAV a.s.

ÚVODNÍ PROHLÁŠENÍ

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Zájemci o nabytí Investičních akcií podfondu poskytnou Fond Statut s tím dodatkem, který se váže k podfondu, jehož Investiční akcie mají být nabyty.

Podmínky uvedené ve Statutu a Stanovách se pro investory stávají závazným okamžikem podpisu Objednávky Nákupu Investičních akcií.

Každý potenciální investor by se měl před zahájením investice důkladně seznámit se Stanovami a Statutem, zejména pak s informacemi týkajícími se investiční strategie a rizik vyplývajících z investice do příslušného podfondu.

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE	
Fond	SBS FUNDS SICAV a.s.
Druh obchodní společnosti	akciová společnost s proměnným základním kapitálem
Sídlo	Pařížská 68/9, Josefov, 110 00 Praha 1
IČ	080 09 791
LEI	315700UDZN5GLN6KML52
Zápis v OR	Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24300.
Datum vzniku	21. 3. 2019 (den zápisu do obchodního rejstříku)
Zapisovaný základní kapitál	2 000 000,- CZK Zapisovaný základní kapitál je dostatečný z pohledu získání a udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů, které jsou nezbytné pro řádné obhospodařování podfondů, ve fázi, kdy příslušné podfondy nedisponují dostatečným kapitálem získaným od Akcionářů. V pozdějších fázích existence Fondu budou náklady na udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů financovány z odměny za obhospodařování jednotlivých podfondů.
Doba, na kterou byl Fond založen	neurčitá
Vnitřní struktura	monistický systém
Internetové stránky fondu	www.sbss.cz
Administrátor	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 27911497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz/page.asp?page=225
Obhospodařovatel	Fond Obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.
Depozitář	Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.unicreditbank.cz
Distributor	Fond Nebo jiná osoba, kterou určí Fond.
Auditor	Acta Audit s.r.o., zastoupená jednatelem Ing. Josefem Haluzou, místem podnikání Hvězdoslavova 29, 716 00 Ostrava, IČ 05805198,

	zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 69429 Oprávnění č. 568 vydané Komorou auditorů ČRI dne 27. března 2017
Orgán dohledu	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.cnb.cz (dále jen „ČNB“)
Kontaktní místo	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace včetně informací o výsledcích jeho hospodaření v uplynulém období: SBS FUNDS SICAV a.s., Pařížská 68/9, Josefov, 110 00 Praha 1, každé pracovní úterý od 14:00 do 15:00 hodin e-mailová adresa: sbs@sbss.cz , internetová adresa: www.sbss.cz
2 DEFINICE	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto dokumentu následující význam:	
AML zákon	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu
Akcie	Investiční akcie a Zakladatelské akcie
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi vydané k příslušnému podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků
Investiční společnost	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ 279 11 497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz/page.asp?page=225
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor, tak jak je vymezen v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech nebo v jiném ustanovení nahrazujícím současně vymezení kvalifikovaného investora k datu uveřejnění Statutu je okruh osob splňující požadavky na kvalifikovaného investora vymezen v § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování
Objednávky Nákupu	Objednávka nákupu Investičních akcií, na jejíž základě vydá Fond Investiční akcie Investorovi
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Distributora a ve sbírce listin, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)
Statut	tento statut, a to včetně všech jeho dodatků, není-li uvedeno jinak, dostupný (i) v listinné podobě v sídle Distributora, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu
Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu
Zákon o podnikání na	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění

kapitálovém trhu	pozdějších předpisů
Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
3 ORGÁNY FONDU	
Správní rada	Radek Švec, předseda
Valná hromada	Pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů je vymezena ve Stanovách.
Další výbory	Výbory, zejména investiční výbor příslušného podfondu, mohou být zřízeny na základě rozhodnutí správní rady

4 AKCIE

4.1 Společnost vydává dva druhy akcií: Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

Zakladatelské akcie

4.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 50 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

Investiční akcie

4.3 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu.

4.4 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.

4.5 S Investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu.

4.6 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

4.7 Vlastníci investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému podfondu.

Obecná ustanovení

4.8 Další práva spojená s Akciemi jsou určeny ve Stanovách a dodatku příslušného podfondu.

5 PODFONDY

5.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.

5.2 O vytvoření podfondu rozhodne správní rada Fondu, který zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a jeho Dodatku a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.

5.3 Fond zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

- 5.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondů.
- 5.5 Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu;
- 5.6 Konkrétní údaje o jednotlivých podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

6 OBHOSPODAŘOVATEL

- 6.1 Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 6.2 Činnost obhospodařovatele vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:
- a) správu majetku Fondu, resp. jednotlivých podfondů, včetně investování na účet Fondu, resp. podfondů,
 - b) řízení rizik spojených s investováním.

7 ADMINISTRÁTOR

- 7.1 Administrátorem je Investiční společnost. Činnost administrátora vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:
- a) vedení účetnictví,
 - b) poskytování právních služeb
 - c) compliance a vnitřní audit,
 - d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
 - e) oceňování majetku a dluhů Fondu, resp. podfondů,
 - f) výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,
 - g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - h) vedení seznamu akcionářů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
 - i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, resp. podfondů,
 - j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Akcií a nabízení investic do Fondu,
 - k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy tohoto fondu,
 - l) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
 - m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům,
 - n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,
 - o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, resp. podfondů,
 - p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto Fondu, resp. podfondů,

q) vedení evidence o vydávání a odkupování Akcií vydávaných Fondem.

Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Group, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 179 83 843, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27924.

8 PODMÍNKY POVĚŘENÍ VÝKONEM ČINNOSTÍ

- 8.1 V rámci obhospodařování nebo administrace je možné pověřit jiného výkonem jednotlivých činností spočívající v obhospodařování nebo administraci, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností a / nebo Fondem a pověřeným.
- 8.2 Pověřená osoba je oprávněna pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti jí svěřené, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutu. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností, Fondem a pověřeným.
- 8.3 Fond pověřil jiného výkonem následujících činností:
- a) řízení rizik,
 - b) compliance a interní audit související s obhospodařováním,
 - c) komunikace s ČNB a plnění informačních a oznamovacích povinností Fondu vůči ČNB a ostatní s tím bezprostředně související činnosti,
 - d) správa informačních technologií.
- 8.4 Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterou jsou Fondem nebo Investiční společností pověřovány třetí osoby ad hoc, je zejména právní a transakční poradenství. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

9 DEPOZITÁŘ

- 9.1 Činnosti Depozitáře vyplývají ze zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:
- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku podfondu, jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro podfond v příslušné evidenci nebo jej pro podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,
 - b) má fyzicky v úschově majetek podfondu, jehož povaha to umožňuje,
 - c) zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno podfondu ve prospěch Fondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku příslušného podfondu na těchto účtech,
 - d) zajišťuje evidenci o majetku podfondu, jehož povaha to umožňuje,
 - e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
 - ii) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
 - iii) byl oceňován majetek a dluhy podfondu,

- iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem podfondu v obvyklých lhůtách,
 - v) jsou používány výnosy plynoucí pro podfond.
- 9.2 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku podfondu, za úschovu majetku podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Fondu a Administrátora za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci podfondu tím není dotčena.
- 9.3 V případě, že Depozitář pověří jiného výkonem některé, z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností, vyzoomí o tom Fond, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE

- 10.1 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.
- 10.2 Změna Statutu (včetně změny investiční strategie) nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu. Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně <https://www.sbss.cz>.
- 10.3 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým podfondům vymezující investiční strategii, rizika a pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných těmito podfondy.
- 10.4 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.

V Praze dne 15. 11. 2024



Ing. Radek Švec
předseda správní rady
SBS FUNDS SICAV a.s.



DODATEK Č. 1
STATUTU FONDU
SBS FUNDS SICAV a.s.

EVENT-DRIVEN SBS podfond

EVENT-DRIVEN SBS podfond

1 HLAVNÍ CÍL PODFONDU:	
<p>Cílem EVENT-DRIVEN SBS Podfondu je dlouhodobě zhodnocovat prostředky vlastníků Investičních akcií investicemi do cenných papírů a úvěrů, které nabízejí nadstandardní rizikově očištěný výnos zejména z důvodu neefektivnosti trhu způsobené neobvyklými podnikovými a politickými událostmi. Podfond má za cíl dosahovat pozitivního absolutního výnosu za většiny tržních situací, a proto může zaujímat pozice ve škále běžných aktiv jako jsou dluhopisy, kapitálové účasti a nástroje kolektivního investování (např. ETF) a úvěrů. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Akcionář	Vlastník Akcie.
Akcionář A	Vlastník Zakladatelské akcie Fondu.
Den ocenění	Den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu EVENT-DRIVEN a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie. Dnem ocenění je poslední kalendářní den každého kalendářního roku nebo jiný den, který určí správní rada, jako mimořádný obchodní den.
Depozitář	Depozitář Fondu uvedený ve Statutu.
Distributor	Investiční společnost nebo jiná osoba uvedená na internetové stránce Fondu, která je na základě smluvního vztahu s Fondem a Investiční společností oprávněná nabízet Investiční akcie nebo zprostředkovat jejich úpis, nebo obojí.
Dodatek	Tento dodatek č. 1 Statutu fondu SBS FUNDS SICAV a.s.
Fixní úplata	Fixní úplata, která je dále definována v čl. 3 tohoto Dodatku.
Fond	Investiční fond SBS FUNDS SICAV a.s.
Fondový kapitál nebo NAV (F)	Hodnota Majetku Podfondu EVENT-DRIVEN, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu EVENT-DRIVEN.
Investiční akcie	Investiční akcie jsou kusové akcie na jméno, které představují stejné podíly na Fondovém kapitálu příslušného podfondu, ke kterému jsou vydány.
Investor	Fyzická nebo právnická osoba, která do Fondu investovala nebo podepsala Objednávku k nákupu.
Majetek Podfondu	Majetek, který je součástí jmění Podfondu EVENT-DRIVEN.
Majetkový účet	Účet, na který jsou Investorovi připsány Investiční akcie.
Podfond EVENT-DRIVEN nebo Podfond	EVENT-DRIVEN SBS podfond.
Objednávka nákupu	Objednávka nákupu Investičních akcií, na jejíž základě vydá Fond Investiční akcie Investorovi.
Objednávka prodeje	Objednávka k prodeji Investičních akcií, na jejíž základě odkoupí Fond Investiční akcie od Investora.
První upisovací období	Je období od Zahájení prvního vydávání Investičních akcií do okamžiku, který určí správní rada (nejdéle však 3 měsíce).
SFDR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Udržitelnou investicí	Investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako

EVENT-DRIVEN SBS podfond

	jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.
Vstupní poplatek	Vstupní poplatek za nákup Investičních akcií účtovaný Investorovi v případech stanovených tímto Dodatkem nebo v Objedávce k nákupu.
Výstupní poplatek	Výstupní poplatek za odkoupení Investičních akcií účtovaný Investorovi v případech stanovených tímto Dodatkem.
Upisovací účet	Účet zřízený Distributorem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Distributora a od majetku ostatních zákazníků Distributora.
Zahájení upisování Investičních akcií	Okamžik zahájení prvního vydávání Investičních akcií, který určí správní rada Fondu.
Základní měna	CZK

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	EVENT-DRIVEN SBS podfond
Internetové stránky	www.sbss.cz
Datum vzniku, resp. Zápisu do seznamu vedeného ČNB	1. 5. 2019
ISIN Investičních akcií	ISIN CZ0008044054
LEI	315700Q0D2OTA7KO0414
Doba, na kterou byl vytvořen	Podfond EVENT-DRIVEN byl vytvořen na dobu neurčitou.

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Maximálně 3 % z hodnoty investované částky. Vstupní poplatek je příjmem Fondu nebo Podfondu EVENT-DRIVEN. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Fond. Konkrétní výše vstupního poplatku (případně i informace o jeho příjemci) je uvedena v Objedávce nákupu.
Výstupní poplatek	Maximálně 2 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií. Tento poplatek se neuplatní na odkupy Investičních akcií uskutečněné v obchodních dnech k poslednímu dni měsíce června každého kalendářního roku, pokud

EVENT-DRIVEN SBS podfond

	<p>Investor oznámí Fondu svůj záměr žádat o odkup písemně alespoň 30 kalendářních dnů před obchodním dnem, k němuž má být odkup proveden.</p> <p>Výstupní poplatek je příjmem Podfondu EVENT-DRIVEN.</p> <p>Konkrétní výši výstupního poplatku stanoví Fond.</p>
<p>Odměna za obhospodařování Podfondu EVENT-DRIVEN (Fixní úplata)</p>	<p>Fixní úplata činí maximálně 0,9 % p.a. z NAV (F) k 31.12. příslušného kalendářního roku a je hrazena čtvrtletně zpětně ve výši jedné čtvrtiny z částky odpovídající 0,9 % p.a. (nejpozději 45. kalendářní den následující po konci čtvrtletí, za které je úplata hrazena) z Majetku Podfondu. První Fixní úplata bude hrazená za 1.čtvrtletí 2021 na základě výše NAV (F) k 31. 3. 2021.</p> <p>Konkrétní výši odměny za obhospodařování Podfondu stanoví Fond.</p>
<p>Odměna za administraci Podfondu EVENT-DRIVEN</p>	<p>Celková odměna za administraci Podfondu může činit nejvýše 700 000 CZK za rok.</p> <p>Tato odměna nezahrnuje odměnu za vedení účetnictví, dále nezahrnuje zajištění právních služeb a vedení evidence, které budou Podfondu účtovány dle skutečných nákladů v souladu se smlouvou o administraci.</p> <p>Odměna dále nezahrnuje Náklady na zajištění činností Podfondu definované níže.</p> <p>Výše uvedená odměna za administraci náleží Administrátorovi a je hrazena z Majetku Podfondu v intervalech dle smlouvy uzavřené s Administrátorem.</p> <p>Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li administrace podléhat této dani, bude o ni navýšena.</p>
<p>Odměna Depozitáře</p>	<p>Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu EVENT-DRIVEN. Úplata za výkon funkce depozitáře činí maximálně 500.000,- Kč za rok.</p> <p>Odměna je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu.</p> <p>Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty a bude o ni navýšena.</p>
<p>Náklady na zajištění činností Podfondu EVENT-DRIVEN</p>	<p>Z majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) náklady cizího kapitálu, b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, a akviziční náklady, c) náklady na řízení a správu investic, financování, hedging a prodej investic, d) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, e) odměny za vedení majtkových účtů investičních nástrojů, f) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, g) náklady na účetní a daňový audit, h) soudní, správní a notářské poplatky a náklady na soudní výlohy, i) daně, j) náklady na daňové a právní poradenství, k) pojištění,

EVENT-DRIVEN SBS podfond

	<p>l) náklady na přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování Akcionářům,</p> <p>m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Administrátor nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním nebo administrací Podfondu.</p> <p>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3, jsou hrazeny z majetku Fondu.</p>

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Nabízení	Nabízení je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům. Fond je veřejně nabízený.
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Administrátorem
Měna emisního kurzu	CZK

5 OPRAVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

- 5.1 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.2 Investiční akcie jsou kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na Fondovém kapitálu.
- 5.3 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu EVENT-DRIVEN. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.4 Cena Investičních akcií se vypočte podle následujícího vzorce při celkovém počtu Investičních akcií V a hodnotě Fondového kapitálu NAV (F) takto:
- a) $P = \text{NAV}(F) / V$, čili jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením minimálně na čtyři desetinná místa

Informace poskytované vlastníkům Investičních akcií

- 5.5 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.sbss.cz jsou uveřejňovány následující informace:
- a) popis postupu pro oceňování majetku podfondu a metod oceňování aktiv včetně metod používaných k oceňování podniků kvalifikovaných pro portfolio;
- b) aktuální znění Statutu a sdělení klíčových informací pro investory a jejich změny;
- c) výroční zpráva Fondu a podfondů;
- d) informace o nejbližší lhůtě pro odkoupení Investičních akcií.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 6.1 Fond zahrnul do Podfondu EVENT-DRIVEN majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond EVENT-DRIVEN získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu EVENT-DRIVEN je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investiční strategie

- 6.2 Cílem Podfondu EVENT-DRIVEN je dlouhodobě zhodnocovat prostředky vlastníků Investičních akcií investicemi do cenných papírů, které nabízejí standardní rizikově očištěný výnos zejména z důvodu neefektivnosti trhu, způsobené neobvyklými podnikovými a politickými událostmi. Podfond má za cíl dosahovat pozitivního absolutního výnosu za většiny tržních situací.

Podfond může zaujímat dlouhé pozice a to pouze v běžné škále aktiv jako jsou dluhopisy, kapitálové účasti a nástroje kolektivního investování (např. ETF). Podfond také může poskytovat úvěry. Podfond se nezaměřuje na konkrétní absolutní výnos ani na relativní výnos oproti srovnávací hodnotě. Investiční činnost je příležitostná. Podfond neinvestuje do akcií a derivátů obchodovaných na regulovaných trzích zemí OECD.

Finanční aktiva

- 6.3 Podfond EVENT-DRIVEN pro krátkodobé i dlouhodobé zhodnocení svého majetku a pro optimalizaci míry rizika, investuje do finančních aktiv. Podfond pro tyto investice využívá nástroje peněžního trhu, dluhopisy, ETF či nástroje kolektivního investování obchodované na regulovaných trzích zemí OECD. Podfond neinvestuje do akcií a derivátů obchodovaných na regulovaných trzích zemí OECD.

Kapitálové účasti

- 6.4 Investice do nelikvidních aktiv dle čl. 6.2 mohou být prováděny formou kapitálových účastí ve společnostech a / nebo poskytováním konvertibilních i nekonvertibilních zápůjček a úvěrů do společností i podnikatelům a nákupem či prodejem akcií soukromých firem, pokud nabízejí nadstandardní rizikově očištěný výnos.

Investiční limity

- 6.5 Investiční limity pro investice jsou stanoveny takto:
- a) Podfond EVENT-DRIVEN nesmí koupit či prodat fyzickou nemovitost s výjimkou situací, kdy vlastnictví nemovitosti důsledkem vlastnictví jiného cenného papíru. Podfond EVENT-DRIVEN ovšem smí investovat do cenných papírů zajištěných nemovitostmi či do cenných papírů realitních společností a fondů.
 - b) Podfond EVENT-DRIVEN neinvestuje více než 35 % z NAV(F) do expozice vůči jedné právnické osobě a emitentovi investičních nástrojů.

Základnou pro výpočet výše uvedených limitů je objem NAV (F).

- c) Limit uvedený v písm. e) není Podfond EVENT-DRIVEN povinen dodržovat po dobu až 36 měsíců ode dne svého vzniku.
- d) Podfond EVENT-DRIVEN investuje více než 90 % hodnoty svého majetku do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹ nebo předpisu,

¹ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do

1. investičních cenných papírů,

2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

EVENT-DRIVEN SBS podfond

který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu. Tím není dotčen okruh přípustných aktiv, do kterých může Podfond EVENT-DRIVEN investovat podle čl. 6.3 a 6.4 Dodatku.

Techniky využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

- 6.6 Podfond EVENT-DRIVEN nemůže využívat investice do finančních derivátů, jako nástroj k obhospodařování Majetku Podfondu.
- 6.7 Fond může provádět repo obchody za účelem efektivního obhospodařování majetku Podfondu EVENT-DRIVEN a zajištění dodatečných výnosů pro Podfond EVENT-DRIVEN. Předmětem těchto operací mohou být všechny druhy finančních aktiv, které může Podfond EVENT-DRIVEN nabývat.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

- 6.8 Investice do Podfondu EVENT-DRIVEN je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 5 let.
- 6.9 Návratnost investice do Podfondu EVENT-DRIVEN, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond EVENT-DRIVEN není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.
- 6.10 Pokud Fond nedodrží soulad skladby majetku Podfondu EVENT-DRIVEN s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

Možnost spoluinvestovat

- 6.11 Pokud Fond zvažuje určitou investici v rámci své investiční strategie, ale její velikost nebo rizikovost přesahuje parametry investiční strategie nebo jiným způsobem vybočuje z investiční strategie, je oprávněn nabídnout vlastníkům Investičních akcií možnost spoluinvestovat spolu s Podfondem EVENT-DRIVEN. V takovém případě nabídne tuto možnost nejprve:
- a) akcionářům, držícím Investiční akcie;
 - b) pokud investiční příležitost stále existuje poté, co všichni Investoři využili své právo spoluinvestovat, nebo se jej vzdali tak libovolným třetím stranám.
- 6.12 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,

4. nástrojů peněžního trhu,

5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný vlastník,

7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu EVENT-DRIVEN:

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že v době, kdy Podfond EVENT-DRIVEN bude připraven prodávat jednotlivá aktiva Podfondu EVENT-DRIVEN, nebude z nějakých důvodů možno je prodat, protože nebudou bonitní kupci, nebo protože cena takovýchto kupci nabízená nebude odpovídat zhodnocení Podfondu EVENT-DRIVEN, které statutární orgán Fondu pokládá za dostatečné, a Podfond EVENT-DRIVEN bude nucen s prodejem svých aktiv čekat. Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu.

Riziko volatilit

Cenové pohyby na trzích, na kterých může Podfond investovat, jsou obecně volatilní a jsou ovlivněny mimo jiné změnou nabídky a poptávky, měnovými politikami centrálních bank, fiskálními politikami vlád, mezinárodními politickými a ekonomickými událostmi a změnami úrokových sazeb. Všechny tyto vlivy mají přímý podíl na volilitě aktiv držených Podfondem.

Operační riziko

Operační riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu EVENT-DRIVEN třetí stranou. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu EVENT-DRIVEN nebo cenné papíry vydané Podfondem EVENT-DRIVEN. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajících procesů a kontrolních mechanismů Depozitářem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond EVENT-DRIVEN zrušen

Fond nebo Podfond EVENT-DRIVEN může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.000.000 EUR do 36 měsíců ode dne jeho vzniku. Fond může být zrušen také z důvodu uplynutí doby, na kterou byl vytvořen.

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv existuje riziko politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek nakládání s aktivem (prodeje) např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.

Rizika spojená s možností selhání obchodníka s cennými papíry

Podfond je vystaven riziku selhání protistrany transakcí, zejména selhání obchodníka s cennými papíry, s nímž nebo prostřednictvím kterého mohou být transakce prováděny. Obchodník s cennými papíry je navíc pravděpodobně hlavním poskytovatelem půjček (maržové obchody) a dalších obchodních nástrojů. Dojde-li k takovému selhání, Podfond nemusí získat 100 % svého smluvního nároku, pokud tyto transakce nejsou dostatečně zabezpečeny nebo zajištěny.

Riziko firmy

Investice do akcií představují přímou účast na obchodním úspěchu společnosti stejně jako jejich obtížích. Nejhorší riziko firmy je bankrot, který může vést k úplné ztrátě hodnoty příslušné investice.

Psychologické tržní riziko

Nálady, názory a neověřené nepravdivé informace mohou vyvolat výraznou volatilitu ceny cenného papíru, i když se nezměnila situace a budoucí vyhlídky firmy, do které Podfond investuje. Psychologické tržní riziko má zvláště silný dopad na akcie.

Riziko koncentrace portfolia

Na rozdíl od většiny podílových fondů, které musí výrazně diverzifikovat portfolia napříč sektory či skupiny odvětví, nemusí být portfolio Podfondu výrazně diverzifikované a Podfond nemá pevné pokyny pro diverzifikaci s výjimkou případů uvedených v oddílech „Investiční limity“ a „Investiční strategie“. Významné procento investic Podfondu může být někdy omezeno na konkrétní sektor nebo region, a podle toho může mít výraznější cenovou volatilitu, než by tomu bylo v případě široké diverzifikace.

Měnové riziko

Měnové výkyvy mezi Základní měnou Podfondu a měnou podkladových investic mohou nepříznivě ovlivnit hodnotu investic a výnosy z nich plynoucí. Podfond měnové riziko v čase aktivně řídí, nicméně realizovaná zajištění mohou být pouze částečná a časově omezená. Klesající směnné kurzy vedou ke ztrátě hodnoty investic v cizí měně. Naopak, devizový trh také nabízí příležitosti pro zisky. Kromě přímých rizik existují i nepřímá měnová rizika. Mezinárodní společnosti jsou výrazně závislé na vývoji měnových kurzů, což může mít nepřímý vliv na cenový vývoj investic.

Rizika investic do malých firem

Menší společnosti mohou mít často omezené produktové řady, trhy nebo finanční zdroje a mohou být při řízení závislé na úzkém okruhu klíčových osob. To může mít za následek volatilitu investic na těchto trzích. Malé společnosti jsou obvykle méně rezistentní vůči makroekonomickým šokům než velké společnosti, a to má za následek dlouhodobě větší volatilitu akcií malých firem než zbytek trhu.

Rizika rozvojových trhů

Na rozvíjejících se trzích může být méně dostupných informací o emitentech, účetnictví firem nemusí odpovídat jednotným mezinárodním standardům a jiné překážky, které nejsou běžné na vyspělých trzích. Rozvíjející se trhy mohou mít podstatně menší objem obchodů a cenné papíry některých společností mohou být proto více volatilní. Navíc Investor na těchto trzích podstupuje širokou škálu doprovodných rizik jako např. menší právní ochranu investic, operační riziko ve vztahu k vypořádání transakcí a úschově aktiv. Ekonomiky rozvíjejících se zemí mohou být založeny pouze na vybraných odvětvích a mohou být citlivé na makroekonomické změny.

Riziko hospodářského cyklu

Riziko hospodářského cyklu představuje riziko cenových ztrát cenných papírů v důsledku skutečnosti, že makroekonomický vývoj není dostatečně zohledněn v investičních rozhodnutích, a proto jsou pozice otevřeny v nevhodném čase nebo jsou cenné papíry drženy v nepříznivé fázi hospodářského cyklu.

Riziko dané země

Expozice vůči zemím s nestabilními politickými podmínkami podléhají zvláštním rizikům. To může rychle vést k výrazným cenovým výkyvům. Mezi tato rizika patří devizová omezení, rizika převodu, moratoria nebo embarga.

Rizika dluhových cenných papírů

Dluhové cenné papíry podléhají primárně riziku, že emitent může selhat při splácení jistiny a/nebo úroků. Pohyb ceny dluhových cenných papírů je nepřímo úměrný změnám úrokových sazeb (anebo pouze očekáváním změn), a dluhové cenné papíry tak nesou riziko kolísání tržních cen. Část portfolia Podfondu se může skládat z instrumentů s úvěrovou kvalitou pod investičním stupněm dle hodnocení mezinárodně uznávaných ratingových agentur, nebo z instrumentů bez

EVENT-DRIVEN SBS podfond

ratingu. Tyto cenné papíry mohou poskytovat vyšší výnos, představují ale také větší riziko selhání než cenné papíry s ratingem investičního stupně.

Rizika investic mimo regulované finanční trhy

Investice, které Podfond EVENT-DRIVEN může realizovat, jsou také investicemi mimo regulované finanční trhy. Takové investice s sebou nesou rizika spojená se změnou všeobecných ekonomických podmínek, změn v oblasti požadavků regulace, změn úrokových sazeb a kolísání měn, podmínek na kapitálovém trhu a dalších faktorů. Tyto společnosti mohou být v okamžiku investice ve ztrátě nebo vykazovat rozdílné provozní výsledky mezi jednotlivými obdobími. Praxe v tomto odvětví ukazuje, že se mohou společnosti ve fázi expanze setkat s neočekávanými problémy v oblastech, jako je vývoj produktů, marketing, finance a obecný management. Tyto společnosti mohou čelit intenzivní konkurenci a může u nich dojít kdykoliv ke ztrátě nebo podstatnému snížení hodnoty. Tyto společnosti mohou dále vyžadovat značné množství dodatečného kapitálu na financování expanze nebo k dosažení a udržení konkurenceschopného postavení.

Daňová a právní rizika

Nelze zaručit, že právní předpisy a zákony nebo předpisy o dani z příjmu, které upravují provoz a investice Podfondu, nebudou změněny způsobem, který by mohl nepříznivě ovlivnit Podfond.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií až na 2 roky

Fond má dle tohoto Statutu možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií. To přináší Investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií. K pozastavení může dojít až na dobu 2 let.

Rizika spojená se Stop-Loss limity

Použití Stop-loss limitů nemůže poskytnout jistotu co se týče míry ztráty, která může být realizována při uzavření pozice například z důvodů skokových změn otevíracích cen, nelikviditou kótovaných cen či prodlením zpracování obchodu ze strany obchodníka s cennými papíry.

Rizika komoditních investic

Podkladové investice Podfondu mohou být aktiva navázaná na komodity. V každém takovém případě Podfond podléhá rizikům spojeným s vlastnictvím komodit, která mohou ovlivnit jeho výkonnost. Tato rizika mohou zahrnovat pokles ceny komodit, rizika související s obecnými ekonomickými podmínkami, jako je růst hrubého domácího produktu, trendy zaměstnanosti, inflace a změny úrokových sazeb, nadměrná nabídka dané komodity, zvýšení těžebních poplatků a specifických daní a provozních nákladů, nepojištěné škody, včetně škod způsobených povodněmi, zemětřesením nebo jinými přírodními katastrofami nebo válečnými či teroristickými akty.

Rizika hybridních investičních nástrojů

Hybridním nástrojem je nestandardní dluhový cenný papír, prioritní akcie, depozitní akcie, svěřenecký list, vkladový certifikát nebo jiný důkaz o dluhu, z něhož jsou vypláceny úroky a/nebo jistina nebo uvedená částka splatná při splatnosti či redempci. Rizika investování do hybridních nástrojů odrážejí kombinaci rizik investování do cenných papírů, opcí, futures a měn. Investice do hybridního nástroje tedy může znamenat významná rizika, která nesouvisejí s podobnou investicí do tradičního dluhového nástroje. Rizika konkrétního hybridního nástroje budou samozřejmě záviset na podmínkách nástroje, ale mohou mimo jiné zahrnovat možnost významných změn v referenčních hodnotách nebo cenách podkladových aktiv, s nimiž je nástroj spojen. Taková rizika obecně závisí na faktorech, které nesouvisejí s úvěrovou kvalitou emitenta hybridního nástroje a které nemusí být předvídatelné, jako jsou ekonomické a politické události, nabídka podkladových aktiv a poptávka po nich, a pohyby úrokových sazeb. Hybridní nástroje jsou potenciálně volatilnější a mohou nést větší tržní rizika než tradiční dluhové nástroje. Ceny hybridního nástroje a podkladového aktiva se také nemusí pohybovat stejným směrem.

Hybridní nástroje mohou nést úroky nebo vyplatit dividendy za nižší než tržní sazby. Tyto nástroje rovněž mohou nést riziko páky, když je hybridní nástroj strukturován tak, že se změna v referenční

EVENT-DRIVEN SBS podfond

hodnotě nebo podkladovém aktivu znásobí ve změně ceny hybridního nástroje, čímž se zvýší riziko ztráty i potenciál zisku. Hybridní nástroje mohou také nést riziko likvidity, protože tyto nástroje jsou často modifikovány na míru, aby splňovaly potřeby portfolia konkrétního investora, a proto může být počet investorů, kteří jsou ochotni a schopni koupit tyto nástroje na sekundárním trhu, menší než tento pro tradičnější dluhové cenné papíry. Kromě toho, protože nákup a prodej hybridních nástrojů probíhá na mimoburzovním trhu bez clearingové organizace nebo v přímé transakci mezi Podfondem a emitentem hybridního nástroje, kreditní riziko protistrany nebo emitenta hybridního nástroje je dalším významným rizikovým faktorem pro Podfond.

Rizika warrantů

Warranty mohou být vysoce volatilní, nemají hlasovací práva, nevyplácejí žádné dividendy a nemají žádná práva týkající se aktiv společnosti, která je vydává. Warranty jsou v zásadě opce na nákup cenných papírů za konkrétní cenu platnou po určitou dobu. Nepředstavují vlastnictví cenných papírů, ale pouze právo na jejich nákup. Warranty se liší od kupních opcí v tom, že warranty vydává emitent cenného papíru, zatímco kupní opce může vypisovat či prodávat kdokoliv. Ceny warrantů se nemusí nutně pohybovat paralelně s cenami podkladových cenných papírů.

Samozřejmě existují nebo mohou být k dispozici další typy cenných papírů, které jsou podobné výše uvedeným, a Podfond může do těchto cenných papírů investovat.

Rizika udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Fond povinen zveřejnit hodnocená rizika udržitelnosti a jejich integraci do investičního procesu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Rizika udržitelnosti nejsou hodnocená samostatně, ale společně s ostatními kategoriemi rizik, protože mají dopad na existující typy rizik, kterým je Fond potenciálně vystaven. Aby bylo možné určit, jak jsou rizika udržitelnosti zahrnuta do investičního rozhodnutí, identifikoval Fond relevantní rizika vztahující se k udržitelnosti:

- Environmentální rizika, související se zmírňováním dopadů změny klimatu, adaptací na změnu klimatu a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství, ochranou biologické rozmanitosti, řízením zdrojů a likvidací odpadů.
- Sociální rizika, související s pracovními a bezpečnostními podmínkami a dodržováním uznávaných pracovních norem, dodržováním lidských práv a bezpečností výroby.
- Rizika správy a řízení, související s náležitou péčí řídicích orgánů společnosti, s opatřeními proti korupci a s dodržováním příslušných zákonů a předpisů.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondech nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondech se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondech závisí na celkové expozici Podfondech vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondech, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Fond posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

- 7.2 Podfond EVENT-DRIVEN může přijmout úvěry nebo zápůjčky za standardních tržních podmínek.
- 7.3 Podfond EVENT-DRIVEN může ze svého majetku poskytnout úvěr nebo zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem EVENT-DRIVEN. Poskytnutí úvěru či zajištění úvěru musí být v souladu s investiční strategií Podfondech EVENT-DRIVEN. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

EVENT-DRIVEN SBS podfond

- 8.1 Účetním obdobím Podfondu EVENT-DRIVEN je kalendářní rok. Účetní období bezprostředně předcházející změně účetního období může být kratší nebo i delší než kalendářní rok, a to za podmínek stanovených právními předpisy.
- 8.2 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu EVENT-DRIVEN se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Vyhláškou o pravidlech.
- 8.3 Účetní závěrka Podfondu EVENT-DRIVEN musí být ověřena auditorem.
- 8.4 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu EVENT-DRIVEN a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu EVENT-DRIVEN náleží do působnosti statutárního orgánu Fondu.

Rozdělení a výplaty Plnění z Podfondu EVENT-DRIVEN

- 8.5 Podfond EVENT-DRIVEN je růstový a nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu EVENT-DRIVEN. Jakékoliv výnosy a úhrady z investic, které Podfond EVENT-DRIVEN obdrží, včetně refinancování bankovním dluhem, mohou být Podfondem EVENT-DRIVEN reinvestovány a ne vyplaceny.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 9.1 Aktuální hodnota Investiční akcie (P) se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu NAV(F) a počtu vydaných Investičních akcií (V), čili: $P = \text{NAV}(F)/V$ se zaokrouhlením minimálně na čtyři desetinná místa.
- 9.2 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá Žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne a jiný den ocenění schválí. Aktuální hodnota se uveřejňuje standardně do 30 dnů ode Dne ocenění, nejpozději do 2 měsíců ode Dne ocenění.
- 9.3 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie zasílá Fond prostřednictvím Distributora všem držitelům Investičních akcií.
- 9.4 Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Fondu je prováděno zpravidla jedenkrát ročně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního roku). Oceňování majetku Fondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Fondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Fondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1 Žádost o vydání investičních akcií se podává Fondu formou Objednávky nákupu/prodeje Investičních akcií vydanou Investorem a akceptovanou Fondem. V Objednávce vydané Investorem a akceptované Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu zaplacení částky za vydávané Investiční akcie.
- 10.2 Do sedmi (7) dnů od akceptace Objednávka k nákupu Fondem je Investor povinen uhradit částku tzv. identifikovanou platbou (kde variabilním symbolem je číslo Objednávky k nákupu specifickým symbolem je číselná část ISIN podfondu). Identifikovaná platba představuje pokyn k nákupu (Investor nepodává písemný pokyn).
- 10.3 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet uvedený v Objednávce k nákupu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 2 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do třiceti dní po Dni ocenění, Investiční akcie („Datum vypořádání“). K Datu vypořádání připíše Administrátor příslušný počet Investičních akcií na Majetkový účet Investora.

EVENT-DRIVEN SBS podfond

- 10.4 Investiční akcie vydané v rámci Prvního upisovacího období budou vydány za částku 1 CZK za jednu Investiční akci, a to do rozhodnutí statutárního ředitele o ukončení tohoto období, nejdéle však do tří měsíců ode dne Zahájení vydávání Investičních akcií.
- 10.5 V Objedávce k nákupu Investičních akcií mohou být stanovena podrobnější pravidla pro vydávání Investičních akcií, a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady. Výše vstupního poplatku může činit maximálně 3 % z hodnoty Objednávky k nákupu příslušného Investora. Konkrétní výše Vstupního poplatku bude stanovena v Objedávce k nákupu.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování Investičních akcií z podnětu Investora

- 11.1 Každý Investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Fondem na účet Podfondu EVENT-DRIVEN ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Objednávka k prodeji. Lhůta pro podání Objednávky k prodeji je stanovena v čl. 11.4 Dodatku.
- 11.2 Fond odepíše příslušný počet Investičních akcií nejpozději v poslední den kalendářního měsíce následujícího po Dni ocenění, ke kterému byla Objednávka k prodeji podána. Zpravidla do pěti dnů ode dne vypořádání provede Administrátor finanční vypořádání odkupu, nejpozději však do 2 měsíců ode Dne ocenění, pokud nedojde k pozastavení odkupování.
- 11.3 Fond je oprávněn účtovat Investorovi Výstupní poplatek. Výše Výstupního poplatku, který je příjmem Podfondu EVENT-DRIVEN činí maximálně 2 % z aktuální hodnoty Investiční akcie a jeho výše je odvozena od kalendářního dne, ke kterému Investor písemně Fondu oznámí záměr odkoupení Investičních akcií. Dojde-li k odkupu Investičních akcií:
- a) V obchodních dnech k poslednímu dni měsíce června, přičemž Investor písemně oznámil Fondu záměr žádat odkup Investičních akcií alespoň 30 kalendářních dnů před obchodním dnem, k němuž má být odkup proveden, je Výstupní poplatek 0 %.
 - b) Ve všech ostatních případech činí výstupní poplatek 2 % z aktuální hodnoty Investiční akcie.

O Výstupní poplatek se snižuje odkupní cena Investičních akcií. Fond může Výstupní poplatek prominout nebo snížit v případě, že Podfondu EVENT-DRIVEN odkupem nevzniknou žádné nebo nižší náklady.

Lhůty k podání Objednávky k prodeji

- 11.4 Objednávku k prodeji lze podat Fondu nejpozději do 17:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění („**Poslední den pro doručení Objednávky**“). Je-li Posledním dnem pro doručení Objednávky k prodeji den, který není pracovním dnem, je Posledním dnem pro doručení Objednávky k prodeji dle předchozí věty ten pracovní den, který jako první bezprostředně předchází tomuto dni. Objednávka k prodeji podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení Objednávky do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v den Posledního dne pro doručení Objednávky. O změně lhůty uvedené v tomto článku může rozhodnout správní rada.
- 11.5 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Fond obdržel Objednávku k prodeji.
- 11.6 V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu Investičních akcií všech podfondů obhospodařovaných Fondem nebo administrovaných Administrátorem, které Investor drží, pod hranici 1.000.000 CZK (resp. platný zákonný požadavek) nebo ekvivalentní hranici v jiné měně, je Investor povinen podat Objednávku k prodeji v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů.
- 11.7 V případě Objednávky k prodeji specifikované v peněžním vyjádření je Investorovi z jeho Majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií, vypočtený jako

EVENT-DRIVEN SBS podfond

na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl v Objednávce k prodeji požadované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie. V případě Objednávky k prodeji specifikované celým počtem kusů odkupovaných Investičních akcií je Investorovi z jeho Majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.

- 11.8 V případě, že by dle Objednávky k prodeji mělo dojít k odkupu vyššího počtu Investičních akcií, než je jejich zůstatek na Majetkovém účtu, dojde k odkupu všech Investičních akcií na příslušném Majetkovém účtu.
- 11.9 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu s Objednávkou k prodeji.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů.
- 12.2 Fond a Investor se mohou dohodnout, že při vydávání nebo odkupu Investičních akcií, nebude platba provedena v CZK, ale v jiné měně. V takovém případě se pro přepočtení mezi CZK a jinou měnou, použije kurz této měny na kurzovním lístku ČNB, vyhlášeném ke Dni ocenění. Fond nemá žádnou povinnost takovou dohodu učinit, ale možnost ano.