

STATUT

ROGER RECEIVABLES FUND otevřený podílový fond

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný od 6. 3. 2024

OBSAH

1.	Základní údaje o investičním fondu	4
2.	Obhospodařovatel	4
3.	Administrátor.....	5
4.	Depozitář.....	5
5.	Další osoby zúčastněné na fungování fondu.....	6
6.	Investiční strategie	6
7.	Rizikový profil.....	9
8.	Podílové listy	10
9.	Zásady hospodaření s majetkem a informace o podílu na zisku	12
10.	Třídy	13
11.	Poplatky a náklady.....	14
12.	Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice.....	16
13.	Historická výkonnost	18
14.	Závěrečná ustanovení	18

DEFINICE

Fond	Roger Receivables Fund otevřený podílový fond, IČ: 75164582
NWD IS	NWD investiční společnost, a.s., IČ 073 66 809, se sídlem Na příkopě 857/18, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23741
Statut	statut Fondu
Cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný fondem, nevyplyvá-li z povahy věci něco jiného
Investor	vlastník podílových listů Fondu
Samostatná evidence	samostatná evidence investičních cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
Dividendový způsob distribuce zisku	způsob distribuce zisku spojený s danou třídou podílových listů, kdy je zhodnocení zpravidla vypláceno v penězích ve formě dividendy
Akumulační způsob distribuce zisku	způsob distribuce zisku spojený s danou třídou podílových listů, kdy je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítnuto do zvýšení hodnoty podílových listů
Hrubý fondový kapitál třídy (GNAVti)	fondový kapitál třídy při i-tém ocenění bez zohlednění specifických nákladů třídy, bez výkonnostních poplatků třídy a bez zahrnutí nákladu na daň z příjmů třídy odvozené od daňových nákladů a výnosů, a to pro celé účetní období, do něhož i-té ocenění spadá
Den ocenění	poslední den oceňovacího období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota podílových listů zpětně pro celé příslušné oceňovací období
Pohledávka	z ustanovení § 1721 Občanského zákoníku vyplývá, že ze závazku má věřitel vůči dlužníku právo na určité plnění jako na pohledávku a dlužník má povinnost toto právo splněním dluhu uspokojit
ČNB	Česká národní banka
Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Zákon proti praní špinavých peněz	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů
Občanský zákoník	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů

STATUT ROGER RECEIVABLES FUND otevřený podílový fond

NWD investiční společnost, a.s., která je investiční společností s povolením k provádění obhospodařování a administrace investičních fondů, vydává tento Statut:

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

1.1 Identifikace Fondu

Název Fondu zní „Roger Receivables Fund otevřený podílový fond“.

IČ Fondu: 75164582.

1.2 Údaje o vzniku Fondu

Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 9.1.2024.

Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

Zakladatelem Fondu je Platební instituce Roger a.s., IČ: 01729462, se sídlem Merhautova 327/1, Černá Pole (Brno-sever), 613 00 Brno.

1.3 Typ Fondu

Fond má právní formu otevřeného podílového fondu ve smyslu ZISIF. Fond nemá právní osobnost, tj. není samostatnou právnickou osobou.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF. Fond shromažďuje peněžní prostředky od více kvalifikovaných investorů, vydává podílové listy a provádí společné investování peněžních prostředků na základě určené investiční strategie ve prospěch investorů.

1.4 Doba trvání Fondu

Fond byl zřízen na dobu neurčitou. Rozhodnutí o ukončení činnosti Fondu náleží Obhospodařovateli.

1.5 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků není zřízeno.

1.6 Vymezení okruhu investorů

Podílové listy Fondu mohou být nabývány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu § 272 Zákona.

Minimální hodnota vstupní investice investora odpovídá částkám, které pro investora jako kvalifikovaného investora stanoví Zákon. Statut Fondu může stanovit odlišné výše minimální hodnoty vstupní investice pro jednotlivé kategorie investorů, budou-li splněny zákonné požadavky na tuto hodnotu. Více informací naleznete v sekci Podílové listy.

Hodnota investice každého investora do Fondu nesmí v důsledku jednání investora klesnout pod stanovenou minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle tohoto odstavce Statutu, pokud nedojde k prodeji všech podílových listů Fondu v držení investora.

2. OBHOSPODAŘOVATEL

2.1 Údaje o obhospodařovateli

Obhospodařovatelem Fondu je **NWD investiční společnost, a.s.**, IČ 073 66 809, se sídlem Na příkopě 857/18, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23741 (dále jen „**NWD IS**“).

Obhospodařovatel Fondu provádí správu majetku Fondu, včetně investování na jeho účet, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Obhospodařovatel je držitelem povolení ČNB k činnosti investiční společnosti, které nabylo právní moci dne 1. září 2020. Obhospodařovatel je oprávněn obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového podnikání či sociálního podnikání dle nařízení EU) a provádět jejich administraci. Obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.

Obhospodařovatel obhospodařuje investiční fondy, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB.

Základní kapitál Obhospodařovatele činí 2.000.000 CZK (dva miliony korun českých) a je plně splacen.

Obhospodařovatel nepatří k žádnému konsolidačnímu celku.

2.2 Kontaktní údaje obhospodařovatele

Tel.: +420 601 693 462

E-mail: info@nwdis.cz

Internetová stránka: www.nwdis.cz

2.3 Vedoucí osoby obhospodařovatele

- Ing. Štěpán Tvrдый, MBA, předseda správní rady (člen oddělení obhospodařování)
- Oddělení obhospodařování: Ing. Štěpán Tvrдый, MBA, Ing. Radko Matyáš, CFA
- Oddělení administrace: Ing. Tomáš Říha, Kateřina Martínková
- Nevýkonný člen správní rady: JUDr. David Kuboň

Výkonní členové správní rady mimo svých funkcí ve společnosti Obhospodařovatele nevykonávají žádné jiné funkce, které mají význam ve vztahu k činnosti Obhospodařovatele s výjimkou působení ve společnosti NWD Finance, a.s.

3. ADMINISTRÁTOR

3.1 Údaje o administrátorovi

Administrátorem Fondu je **NWD IS**.

Údaje o administrátorovi jsou proto shodné s údaji o obhospodařovateli dle čl. 2.1 Statutu.

Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB.

3.2 Rozsah činnosti administrátora

Administrátor vykonává pro Fond veškeré činnosti, které jsou součástí administrace podle § 38 odst. 1 Zákona, zejména:

- a) vedení účetnictví,
- b) zajišťování právních služeb a compliance,
- c) oceňování majetku a dluhů Fondu a výpočet hodnoty podílových listů,
- d) zajišťování vydávání, výměny a odkupování podílových listů,
- e) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy, sdělení klíčových informací a propagačního sdělení Fondu, či
- f) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu a dalším oprávněným osobám vč. ČNB.

Administrátor dále vykonává pro Fond tyto činnosti:

- g) vedení samostatné evidence podílových listů, a
- h) nabízení investic do Fondu.

4. DEPOZITÁŘ

4.1 Údaje o depozitáři

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150 150 57 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp.zn. BXXXVI 46 vedená u Městského soudu v Praze.

Depozitář pro Fond na základě depozitářské smlouvy a dle Zákona zejména:

- a. zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku;
- b. zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
- c. kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - byly vydávány a případně odkupovány podílové listy,
 - byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu,
 - byl oceňován majetek a dluhy,
 - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,
 - jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;

- d. provádí příkazy obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;
- e. kontroluje stav majetku, který nelze mít v opatrování nebo v úschově.
Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného ČNB.

5. DALŠÍ OSOBY ZÚČASTNĚNÉ NA FUNGOVÁNÍ FONDU

5.1 Auditor

Audit pro Fond zajišťuje PKF APOGEO Audit, s.r.o., ROHAN BUSINESS CENTRE, Recepce B, Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 451.

Auditor ve vztahu k Fondu provádí auditorskou činnost dle Zákona o auditorech, jakož i dle dalších obecně závazných právních předpisů.

5.2 Promotér

Promotérem Fondu je Platební instituce Roger a.s., IČ: 01729462, se sídlem Merhautova 327/1, Černá Pole (Brno-sever), 613 00 Brno. Promotérem investičního fondu je podle § 188 ZISIF osoba, které náleží právo rozhodovat o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem Fondu, jakož i rozhodovat o změně v osobě promotéra, obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

5.3 Zakladatel

Zakladatelem Fondu je ve smyslu § 106 odst. 1 Zákona Platební instituce Roger a.s., IČ: 01729462, se sídlem Merhautova 327/1, Černá Pole (Brno-sever), 613 00 Brno.

5.4 Hlavní podpůrce

Fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu ustanovení § 85 a násl. Zákona.

6. INVESTIČNÍ STRATEGIE A ROZLOŽENÍ RIZIKA

6.1 Investiční cíle

Fond má za cíl trvale zhodnocovat prostředky investované do tohoto Fondu, a to zejména na základě investic do Pohledávek ve smyslu jejich specifikace dle ustanovení § 1721 Občanského zákoníku.

Fond využívá akumulační způsob distribuce zisku. Fond tedy zisk dále reinvestuje v souladu s investiční strategií, nerozhodne-li obhospodařovatel jinak.

Třetími osobami nejsou v souvislosti s investiční činností Fondu poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Fond může krátkodobě využívat pákového efektu až do 80 % pro zvýšení výnosu.

Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu.

6.2 Vymezení typického investora

Investice je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit a upřednostnit vyšší míru rizika oproti termínovaným vkladům tak, aby dosáhli ve střednědobém horizontu vyššího zhodnocení investovaných prostředků než na termínovaných vkladech.

Investiční horizont jsou 3 roky.

Fond je určen pouze pro kvalifikované investory dle Zákona. Typický investor Fondu má zkušenosti s investováním na kapitálových trzích a dostatečné zkušenosti potřebné pro posouzení a vyhodnocení rizik. Fond je určen zejména pro investory, kteří mají obecný přehled v oblasti Pohledávek a kteří jsou ochotni akceptovat vyšší míru rizika vyplývající z koncentrace investic do omezeného druhu majetkových hodnot.

6.3 Geografické a sektorové zaměření

Investice jsou realizovány zejména v CZK a EUR, mohou však být realizovány i v jiných měnách.

Investice jsou realizovány zejména na území České republiky, nejsou však regionálně omezeny.

Z pohledu sektorového zaměření není Fond omezen a uplatňuje diverzifikaci napříč odvětvími.

6.4 Investiční politika

Fond je oprávněn do svého majetku nakupovat následující investiční nástroje v CZK a EUR (dle třídy fondu), případně v jiných likvidních měnách s měnovým zajištěním do CZK a EUR (dle třídy fondu):

- pohledávky
- úvěry nebo zápůjčky vzniklé přechodně při procesu investice do pohledávek
- úvěry nebo zápůjčky vydané nebo garantované Českou republikou

- dluhopisy emitované Českou republikou nebo dluhopisy vydané vládami členských států Evropské unie s ratingovým hodnocením stejným nebo vyšším, než má Česká republika
- nástroje peněžního trhu tj bankovní úložky, repo nebo reverzní repo operace

Majetek a dluhy Fondu jsou vedeny v CZK a cizích likvidních měnách, především EUR a k zajišťování cizoměnové pozice budou využívány derivátové nástroje.

Fond neinvestuje do akcií ani derivátů (jiných než zajišťovací měnové deriváty).

Fond není oprávněn poskytnout majetek Fondu k zajištění závazků třetích osob nebo svých závazků třetím osobám (s výjimkou zajištění v souvislosti s používáním repo obchodů, zajištění měnových derivátů).

PRIMÁRNÍ MAJETKOVÉ HODNOTY FONDU:

Vzhledem k investičním cílům je investiční činnost Fondu zaměřena primárně na:

Pohledávky

Může se jednat o například splatné či nesplacené Pohledávky, zajištěné či nezajištěné, pojištěné či nepojištěné, podmíněné i nepodmíněné či nejisté Pohledávky, budoucí Pohledávky, krátkodobé (původní doba splatnosti kratší než 1 rok) i dlouhodobé Pohledávky (původní doba splatnosti delší než 1 rok). K okamžiku investice do pohledávky bude doba do splatnosti pohledávky maximálně 12 měsíců.

Pohledávky nejsou omezeny ratingem dlužníka. Právní titul vzniku Pohledávky není rozhodný. Může se jednat o obchodní Pohledávky z obchodních vztahů, mzdové pohledávky, pohledávky z nájmu.

Fond nebude nabývat pohledávky za spotřebiteli a/nebo pohledávky ze spotřebitelského úvěru.

Sídlo dlužníka není omezeno územím České republiky. Fond nevylučuje investice do Pohledávek vzniklých mezi ovládacími a ovládanými osobami, či pohledávek vzniklých v rámci koncernu.

Fond může do svého majetku nabýt Pohledávky, pokud:

- Pohledávky budou ekonomicky výhodné, tzn. předpokládaná výnosnost pohledávek bude přesahovat náklady na jejich pořízení;
- Pohledávky budou nabývány za cenu do výše 100 % nominální hodnoty pohledávky, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení;
- Pohledávky nebudou podle vyhodnocení Fondu spojeny s nepřiměřeným rizikem (pohledávky vyhodnocené Fondem jako nedobytné, pochybné apod.).

Pohledávky je Fond povinen pořizovat výhradně prostřednictvím společnosti Platební instituce Roger a.s., IČO: 017 29 462, se sídlem Merhautova 327/1, Černá Pole, 613 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 7900 či jakékoliv jiné společnosti, která vznikne transformací v rámci společnosti Platební instituce Roger a.s., IČO: 017 29 462 (např. fúze, přeměna, rozdělení apod.). Pokud by došlo k zániku společnosti Platební instituce Roger a.s., tak je možné nakupovat pohledávky i z jiných zdrojů.

V případě, že prostřednictvím společnosti Platební instituce Roger a.s., IČO: 017 29 462, se sídlem Merhautova 327/1, Černá Pole, 613 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 7900 nebude možné nabýt takové množství pohledávek, aby Fond zainvestoval do Pohledávek 100 % svého majetku, bude Fond nabývat sekundární majetkové hodnoty. Další podmínky pro investice Fondu do pohledávek stanoví Kritéria pohledávek způsobilých k financování.

Další podmínky pro investice Fondu do pohledávek stanoví Kritéria pohledávek způsobilých k financování.

SEKUNDÁRNÍ MAJETKOVÉ HODNOTY FONDU:

K úspěšnému dosažení cílů Fondu (např. za účelem diverzifikace rizika nebo řízení likvidity Fondu) mohou být do majetku Fondu nabývány i další majetkové hodnoty:

Poskytnuté úvěry nebo zápůjčky

Fond může poskytovat úvěry či zápůjčky, vždy však za podmínky zachování ekonomické výhodnosti této transakce pro Fond a zároveň při dodržení pravidel definovaných statutem Fondu.

Fond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku s následujícími omezeními:

- protistranou úvěru nebo zápůjčky je Česká republika nebo instituce přímo zřízená Českou republikou nebo
- úvěry nebo zápůjčky vznikající přechodně při procesu investice do pohledávek.

K okamžiku poskytnutí úvěru nebo zápůjčky bude doba do splatnosti takovéhoho instrumentu maximálně 3 měsíce.

Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:

- Vkladů v měně CZK a/nebo EUR, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 3 měsíců. Vklady a termínované vklady je možno uložit u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank působících na území České republiky, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná a zároveň se jedná o systémově významné banky v rámci České republiky;
- státních pokladničních poukázek České republiky, pokladničních poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů emitovaných vládami členských států Evropské unie s ratingovým hodnocením stejným nebo vyšším, než má Česká republika se dobou do splatnosti nejdéle 3 měsíců;
- dluhopisů emitovaných Českou republikou nebo vládami členských států Evropské unie s ratingovým hodnocením stejným nebo vyšším, než má Česká republika se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle 6 měsíců, které jsou obchodovány na regulovaném trhu.

6.5 Limity aktiv

Fond dodržuje při své činnosti limity stanovené obecně závaznými právními předpisy a investiční a další limity stanovené Statutem. Majetkem Fondu se pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů rozumí aktiva Fondu.

A. Limity pro investice do Pohledávek

Výše limitu:

- max. 100 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet limitu:

- hodnota investice do Pohledávek/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 6 měsíců od vzniku Fondu

B. Limit pro poskytnutí úvěrů nebo zápůjček

Výše limitu:

- pro celkovou výši poskytnutých úvěrů a zápůjček maximálně 80 % hodnoty majetku Fond

Výpočet limitu:

- hodnota přijatého či poskytnutého úvěru a zápůjček/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 6 měsíců od vzniku Fondu

Pro vyloučení pochybností, Pohledávky se nepovažují za úvěry či zápůjčky dle tohoto písmene B.

C. Limit pro likvidní aktiva

Výše limitu:

- výše likvidních prostředků bude udržována na konzervativní výši pro zajištění provozu a denní kolateralizaci fondu, ale minimálně vždy ve výši 500.000 CZK
- maximálně 100 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet limitu u maximálního limitu: likvidní majetek/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu u minimálního limitu: 0 měsíců od vzniku Fondu

Výjimka z plnění limitu u maximálního limitu: 0 měsíců od vzniku Fondu

D. Limit pro zajištění majetkem Fondu

Výše limitu:

- pro zajištění závazků třetích osob majetkem Fondu maximálně 25 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet limitu u maximálního limitu: hodnota poskytnutého zajištění/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu u minimálního limitu: 0 měsíců od vzniku Fondu

Výjimka z plnění limitu u maximálního limitu: 0 měsíců od vzniku Fondu

E. Limity celkové expozice

Výše limitu: 500 % hodnoty fondového kapitálu

Výpočet limitu: celková expozice fondu, která se vypočítává standardní závazkovou metodou/fondový kapitál Fondu

Výjimka z plnění limitu: 0 měsíců od vzniku Fondu

6.6 Vztah k indexům a benchmarkům

Fond nesleduje žádný index či benchmark; Fond rovněž nekopíruje žádný index.

6.7 Možnosti a limity přijímání úvěrů a zápůjček

Fond je za účelem správy a zhodnocování majetku oprávněn přijímat úvěry či zápůjčky, vždy však za podmínky zachování ekonomické výhodnosti této transakce pro Fond a zároveň při dodržení pravidel definovaných statutem Fondu.

Splatnost přijatých úvěrů a půjček nesmí přesáhnout 3 měsíce.

Úvěry či zápůjčky mohou být realizovány v CZK a/nebo EUR dle třídy Fondu.

Poskytovatelem úvěru či zápůjčky může být jen banka, pobočka zahraničních bank nebo zahraniční banka působící na území České republiky, jež dodržuje pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná a zároveň se jedná o systémově významné banky v rámci České republiky.

Výše limitu pro přijetí úvěru nebo zápůjčky

- pro celkovou výši přijatých úvěrů a zápůjček maximálně 80 % hodnoty kapitálu

6.8 Výše likvidních prostředků

Minimální výše likvidních prostředků, které je Fond povinen držet, činí částku 500.000 CZK. Minimální výše likvidních prostředků bude primárně určena k zajištění provozu Fondu.

6.9 Zajištění a záruky

Návratnost investice do Fondu ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond není zajištěným ani zaručeným Fondem a třetí osoby neposkytují investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.

6.10 Techniky obhospodařování

Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Fondu používat finanční deriváty, a to výhradně za účelem zajištění proti měnovým rizikům (např. forward, fx swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích.

Fond může používat repo obchody nebo jiné obchody podle zákona č. 408/2010 Sb., o finančním zajištění.

V souvislosti s používáním repo obchodů, finančního zajištění a finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Fondu odpovídající zajištění.

7. RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Upozornění

Obhospodařovatel Fondu tímto uvádí, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice není vhodná ke krátkodobé spekulaci, je určena k dosažení výnosu při jejím držení po dobu investičního horizontu.

7.2 Vymezení rizik

S investiční strategií Fondu a její realizací jsou spojena následující rizika:

- Kreditní riziko** představuje riziko částečné nebo úplné ztráty vložených prostředků z důvodu selhání dlužníka nebo postupitele pohledávky a jejich neschopnosti plnit své závazky.
- Riziko koncentrace** je definováno jako pravděpodobnost ztráty vyplývající z přílišného soustředění prostředků do jednoho nebo několika málo aktiv u jednoho (či několika málo) subjektů či jinak spjatým skupinám osob nebo vůči osobám ve stejném odvětví nebo zeměpisné oblasti, z koncentrace expozic ze stejné činnosti nebo obchodované komodity nebo podkladového aktiva.
- Úrokové riziko** představuje riziko ztráty z titulu nepříznivých dopadů v důsledku změn úrokových sazeb.
- Tržní riziko** představuje riziko ztráty hodnoty aktiv v důsledku změny tržní ceny fondového aktiva.
- Riziko nedostatečné likvidity aktiv** spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji.
- Riziko vypořádání, resp. riziko protistrany** spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- Riziko ztráty svěřeného majetku** spočívající v tom, že je majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek v úschově nebo jiném opatrování.

- h. **Riziko spojené s využitím cizího kapitálu** pro dosahování investičních cílů spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu podílových listů a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty. S využitím cizího kapitálu se dále pojí riziko ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku.
- i. **Operační (provozní) riziko**, jehož důsledkem může být ztráta zejména vlivem ztráty dokumentů dokládajících vlastnictví aktiv ve Fondu, vědomého poskytnutí nesprávných informací nebo zavádějících prohlášení Fondu nebo jeho investorům, v důsledku jednání, omylů nebo opomenutí v rozporu s povinnostmi Fondu, dále vlivem nečestného, podvodného nebo zlovolného jednání či přerušení obchodní činnosti, selháním systému, chybami při zpracování transakcí nebo při řízení procesů.
- j. **Riziko právních vad** spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad nabytých aktiv, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, nejistého stavu pohledávky nebo předkupního práva.
- k. **Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace** spočívající ve změně daňového režimu či jiných omezení ze strany státních orgánů.
- l. **Riziko, že ČNB odejme povolení** k činnosti Společnosti jako investiční společnosti.
- m. **Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře** obhospodařovaných fondů dle § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- n. **Měnové riziko** spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku obhospodařovaného fondu mohou být vyjádřena v různých měnách, zatímco aktuální hodnota podílového listu a podíl na zisku se stanovuje v CZK a EUR (základní měny). Změny směnného kurzu základních měn vůči jiným měnám, ve kterých jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v těchto základních měnách. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.
- o. **Reputační riziko** je riziko poškození dobrého jména na trzích a v důsledku tohoto ztráta důvěry u obchodních partnerů a klientů.
- p. **Úvěrové riziko** vyplývá z možného nedodržení závazku emitenta investičního nástroje v majetku obhospodařovaných fondů či protistrany smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice), případně z nesplacení pohledávky dlužníkem včas a v plné výši.
- q. **Podnikatelské riziko** je souhrnem rizik, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání.
- r. **Riziko vyplývající z možnosti nepřijatelného zásahu třetích osob** do majetku obhospodařovaných fondů je riziko nepřijatelného zásahu třetích osob do majetku obhospodařovaných fondů, a to zejména v případě exekuční či insolvenční situace fondu.
- s. **Riziko udržitelnosti** je označením pro událost nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti a v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu Podílových listů. Environmentální riziko je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna environmentálními faktory, včetně faktorů vyplývajících ze změny klimatu a faktorů vyplývajících z jiného zhoršování životního prostředí. Sociální riziko je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna sociálními faktory, jako jsou válečné konflikty, změny politické situace s dopadem na lidská práva či změny v národním hospodářství s dopadem do sféry vzdělání a zdravotnictví. Riziko v oblasti správy a řízení je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna např. selháním řídicího a kontrolního systému společnosti, špatným řízením rizik či porušením etických standardů.

8. PODÍLOVÉ LISTY

8.1 Základní informace o podílových listech

Fond vydává pro investory podílové listy.

Podílové listy v zaknihované podobě jsou vedeny administrátorem Fondu v samostatné evidenci. Administrátor eviduje zaknihované cenné papíry na majetkových účtech vlastníků cenných papírů.

Podílové listy v listinné podobě mohou být nahrazeny hromadnou listinou.

Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

Podílové listy jsou vydávány v měně CZK a EUR dle jednotlivých tříd. Jmenovitá hodnota podílových listů je 1 CZK/EUR dle dané třídy.

K témuž Fondu může být vydáno více druhů podílových listů. Podílové listy Fondu mohou být rozděleny na třídy s rozdílnými právy a povinnostmi investorů.

8.2 Práva vlastníků podílových listů

Investoři ve Fondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Fondu připadajícím na příslušnou třídu podílových listů v poměru hodnoty jimi vlastněných podílových listů dané třídy k celkovému počtu vydaných podílových listů této třídy.

Podílové listy stejné třídy zakládají stejná práva všech investorů vlastnicích příslušné podílové listy.

S podílovým listem Fondu jsou spojena zejm. práva investora na:

- a) podíl na zhodnocení majetku Fondu připadajícího na konkrétní třídu podílových listů;
- b) na odkoupení podílových listů na účet tohoto Fondu dle pravidel uvedených ve Statutu;
- c) bezplatné poskytnutí Statutu a poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně investor požádá.

Dokumenty uvedené výše v písmenu c) se neuveřejňují, místo toho jsou každému investorovi k dispozici v klientském portálu. Uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající investorovi Fondu ze Statutu či obecně závazných právních předpisů.

Práva, která jsou spojená se zaknihovaným podílovým listem, náleží osobě, jež je zapsána v evidenci zaknihovaných cenných papírů k rozhodnému dni jako vlastník podílového listu. Pokud rozhodný den není stanoven, pak práva spojená se zaknihovaným podílovým listem vykonává osoba, která ke dni, ve kterém právo uplatňuje, je zapsána v evidenci zaknihovaných cenných papírů, jako vlastník podílového listu.

8.3 Stanovení aktuální hodnoty podílových listů

Pro každou třídu podílových listů se stanovuje samostatně aktuální hodnota podílových listů. Výpočet se provádí z fondového kapitálu Fondu, který připadá na danou třídu podílových listů a který je zjištěn jedenkrát za oceňovací období – ke dni ocenění. Při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu se úrokový výnos s pohledávek v měně CZK proporcionalně rozdělí mezi třídy s měnou CZK jako specifický výnos těchto tříd. Při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu se úrokový výnos s pohledávek v měně EUR proporcionalně rozdělí mezi třídy s měnou EUR jako specifický výnos těchto tříd.

Oceňovacím obdobím Fondu je kalendářní měsíc.

Dnem ocenění se rozumí poslední den oceňovacího období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota podílových listů zpětně pro celé příslušné oceňovací období (dále jen „**Den ocenění**“).

Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry uvedené třídy a případné specifické náklady třídy, a/nebo úplata z výkonu (performance fee) třídy.

8.4 Vydávání podílových listů

Vydávání podílových listů je realizováno na základě smlouvy o vydávání a odkupování podílových listů mezi investorem a Fondem. Podmínkou uzavření smlouvy ze strany Fondu je řádné doložení požadovaných dokumentů ze strany investora.

Podílové listy lze vydat pouze investorovi, který uzavřel příslušnou smlouvu o vydávání a odkupování podílových listů a doručil Administrátorovi pokyn k úpisu podílových listů, a to způsobem uvedeným ve smlouvě.

Žádost doručená administrátorovi nejpozději do 16:00 CET Dne ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak do této doby v pracovní den mu předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění; v opačném případě se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Podílové listy jsou vydávány v České republice.

Vydávání podílových listů přede dnem, kdy je poprvé stanovena aktuální hodnota podílového listu pro příslušnou třídu, je prováděno za částku rovnající se 1 (jedné) CZK pro třídy vedené v CZK, resp. 1 (jedno) EUR pro třídy vedené v EUR. Za den zahájení vydávání podílových listů příslušné třídy se považuje den vydání prvního podílového listu dané třídy.

Vyjma uvedeného prvotního období jsou podílové listy vydávány za aktuální hodnotu podílového listu stanovenou ve vztahu k příslušné třídě podílových listů vždy zpětně pro oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi doručen pokyn k úpisu podílových listů.

Počet podílových listů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané investorem na účet Fondu a aktuální hodnoty podílového listu příslušné třídy platné pro daný Den ocenění, zvýšené o případnou vstupní přírůžku. Takto vypočtený počet podílových listů se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných podílových listů je příjmem Fondu.

Administrátor vydá podílové listy do 10 (deseti) kalendářních dnů od stanovení aktuální hodnoty podílových listů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

Podílový list v zaknihované podobě je investorovi vydán připsáním na jeho majetkový účet vedený Administrátorem v samostatné evidenci zaknihovaných cenných papírů. O vydání podílových listů je investor

informován Administrátorem prostřednictvím potvrzení o vydání podílových listů s uvedením data vydání podílových listů, počtu vydaných podílových listů a aktuální hodnoty, za níž byly podílové listy vydány.

Podílový list v listinné podobě je investorovi předán do 30 (třiceti) kalendářních dnů po stanovení aktuální hodnoty podílových listů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění. Nedohodnou-li se Fond s investorem jinak, proběhne předání v sídle Fondu v pracovní dny od 10:00 do 16:30 hod.

Jednotlivé třídy podílových listů mohou být v souladu se sekcí Poplatky a náklady zatíženy vstupní příirážkou. O konkrétních podmínkách a výši příirážky rozhoduje Obhospodařovatel. Vstupní příirážka je příjmem osoby nabízející investice do Fondu. Bližší podmínky jsou na vyžádání k dispozici u Obhospodařovatele.

Jednotlivé třídy podílových listů mohou být v souladu se sekcí Poplatky a náklady zatíženy manažerským poplatkem jako specifickým nákladem tříd. O výši manažerského poplatku rozhoduje Obhospodařovatel podle souboru kritérií. Jako klíčová kritéria slouží zejména výše krátkodobých sazeb na mezibankovním trhu, čistá výnosnost fondu, výše aktiv ve správě Fondu. Výši manažerského poplatku je oprávněn změnit Obhospodařovatel v mezích uvedených ve statutu Fondu.

Na vydávání podílových listů není právní nárok. Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout, které pokyny k vydání podílových listů akceptuje a které odmítne. Obhospodařovatel je oprávněn odmítnout pokyn k vydání podílových listů zejména v návaznosti na ustanovení Zákona proti praní špinavých peněz. Obhospodařovatel při rozhodnutí o akceptaci či odmítnutí pokynu zohledňuje také práva a oprávněné zájmy Fondu, zejména jeho stabilitu. Důvodem odmítnutí tak může být např. nedostatek investičních příležitostí či přebytek likvidních prostředků Fondu. V případě, že investor již poukázal peněžní prostředky na účet Fondu, provede Obhospodařovatel jejich navrácení investorovi, popřípadě postupuje v souladu se Zákonem proti praní špinavých peněz. Investorovi nevzniká vůči Obhospodařovateli nárok na úrok či jiné zhodnocení za období ode dne připsání peněžních prostředků z odmítnutého pokynu do dne jejich navrácení.

8.5 Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů (např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Fondu), jakož i na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů (zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou). Obhospodařovatel v rámci svého rozhodnutí stanoví, zda se pozastavení vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje.

8.6 Převod a přechod podílových listů

K převoditelnosti podílových listů Fondu se vyžaduje souhlas Obhospodařovatele. Souhlas se udělí písemnou formou a předpokladem pro jeho vydání je písemná žádost investora o udělení souhlasu s převodem podílových listů. Na udělení souhlasu není právní nárok. Statutární orgán Obhospodařovatele odmítne udělit souhlas s převodem vždy, pokud nabyvatel podílových listů nesplňuje veškeré požadavky na osobu investora fondu kvalifikovaných investorů dle Zákona nebo Statutu, a to bez zbytečného odkladu. Obhospodařovatel Fondu dále odmítne udělit souhlas s převodem podílových listů, pokud by převod na nabyvatele představoval ohrožení stability a důvěryhodnosti Fondu. Nabyvatel je povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o nabytí podílových listů a v případě listinné podoby předložit rubropisovaný podílový list Administrátorovi. Administrátor následně zapíše nového vlastníka do seznamu investorů. Zápisem do seznamu investorů je převod účinný vůči Fondu.

Pokud dochází k přechodu vlastnického práva k podílovým listům, nabyvatel je povinen neprodleně informovat Administrátora o přechodu vlastnického práva.

9. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM A INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

9.1 Účetní období

Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

9.2 Oceňovací období

Oceňovacím obdobím je kalendářní měsíc. Administrátor se zavazuje stanovit aktuální hodnotu podílových listů zpravidla do 25. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení oceňovacího období. Aktuální hodnota podílového listu se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů.

V odůvodněných případech (jakými jsou například ověřování účetní závěrky auditorem, čekání na ocenění podkladového aktiva třetí stranou či předpokládané ukončení činnosti Fondu) nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílových listů dodržena. K určení aktuální hodnoty podílových listů však v souladu se Zákonem nesmí dojít ve lhůtě delší než 1 rok.

Informace o aktuální hodnotě podílových listů se poskytují všem investorům prostřednictvím klientského portálu.

9.3 Způsob oceňování

Majetek a dluhy Fondu z investiční činnosti se oceňují reálnou hodnotou podle platných právních předpisů.

Fond může provést mimořádné ocenění, pokud nastane taková změna okolností, která může ovlivnit cenu investičních aktiv nacházejících se v majetku Fondu. V důsledku takového mimořádného ocenění je Fond povinen provést i mimořádné stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

Pokud jsou aktiva Fondu vedena v cizí měně, uplatní se při přepočtu kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

9.4 Působnost ke schválení účetní závěrky

Působnost ke schválení účetních závěrek Fondu náleží Obhospodařovateli. Do působnosti Obhospodařovatele patří také schválení výsledku hospodaření Fondu a rozhodnutí o rozdělení zisku či úhradě ztráty z hospodaření.

9.5 Hospodářský výsledek

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den rozhodnutí Obhospodařovatele o výplatě zisku. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo Obhospodařovatelem Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku se určuje i zvlášť pro jednotlivé třídy podílových listů.

Případný zisk Fondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu a Fond tak nemusí vyplatit žádný průběžný podíl na zisku či výnosech.

10. TRÍDY

10.1 Třídy podílových listů Fondu

Podílové listy Fondu jsou rozděleny na třídy s rozdílnými právy a povinnostmi investorů následovně:

Název třídy		A CZK	A EUR	I CZK	I EUR	Z CZK	
ISIN		CZ00084783 51	CZ00084783 44	CZ00084783 36	CZ00084783 28	CZ000847831 0	
Forma a podoba		Zaknihovaný cenný papír na jméno.					
Měna		CZK	EUR	CZK	EUR	CZK	
Jmenovitá hodnota		1 CZK/EUR.					
Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS		Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.					
Označení osob, které mohou nabývat podílové listy		Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona				Zakladatel	
Minimální investice	vstupní u kvalifikovaných investorů	dle § 272 odst. 1: písm. i) bod 1. písm. h) bod 1. Zákona	125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně		20.000.000 CZK (dvacet milionů korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně		125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně
		dle § 272 odst. 1: písm. i) bod 2. písm. h) bod 2. písm. a) až g) Zákona	1.000.000 CZK (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně		20.000.000 CZK (dvacet milionů korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně		1.000.000 CZK (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
		kteří jsou již investorem jiného fondu administrovaného a obhospodařovaného NWD IS	100.000 CZK (sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně	4.000 EUR (čtyři tisíce euro) nebo ekvivalent v jiné měně	100.000 CZK (sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně	4.000 EUR (čtyři tisíce euro) nebo ekvivalent v jiné měně	100.000 CZK (sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně

	navazující investice	10.000 CZK (deset tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně	400 EUR (čtyři sta euro) nebo ekvivalent v jiné měně	100.000 CZK (sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně	4.000 EUR (čtyři tisíce euro) nebo ekvivalent v jiné měně	10.000 CZK (deset tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
Hodnota odkupu		Minimálně 50.000 CZK (padesát tisíc korun českých).	Minimálně 2.000 EUR (dva tisíce euro).	Minimálně 50.000 CZK (padesát tisíc korun českých).	Minimálně 2.000 EUR (dva tisíce euro).	Minimálně 50.000 CZK (padesát tisíc korun českých).
Období pro vydávání podílových listů	Kdykoliv po vzniku Fondu.					
Lhůta pro zpětný odkup	Do 3 měsíců od podání žádosti o odkup.					
Určení poměru rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy podílových listů	Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu podílových listů vypočteného dle statutu Fondu.					
Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy podílových listů	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu podílových listů k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy podílových listů vypočteného dle statutu Fondu.					
Výplata dividend	Akumulační					
Specifické náklady třídy	odměna z výkonu	Stanovena v čl. 11.5 statutu tohoto Fondu.				
	manažerský poplatek	až 1,5 % p.a. z hodnot hrubého Fondového kapitálu třídy	až 1 % p.a. z hodnot hrubého Fondového kapitálu třídy			
Vstupní přírážka	Až 2 %					0 %
	Vstupní přírážka může být příjmem Obhospodařovatele nebo distributora. Konkrétní výši schvaluje statutární orgán Fondu. Příjemce přírážky je specifikován v příslušné smlouvě o úpisu podílových listů.					
Výstupní srážka	0 %					

Vydávání podílových listů přede dnem, kdy je poprvé stanovena aktuální hodnota podílového listu pro příslušnou třídu, je prováděno za částku rovnající se 1 (jedné) CZK pro třídy vedené v CZK a 1 (jedno) EUR pro třídy vedené v EUR. Doba, po kterou se provádí vydávání podílových listů za výše uvedené částky, činí **1 měsíc** ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání podílových listů dané třídy. Za den zahájení vydávání podílových listů příslušné třídy se považuje den vydání prvního podílového listu dané třídy.

10.2 Penězi ocenitelné věci jako investice do Fondu

V rámci výše uvedených tříd je umožněno vkládat do Fondu jak peníze, tak penězi ocenitelné věci.

Vklad penězi ocenitelných věcí je podmíněn předchozím rozhodnutím obhospodařovatele o provedení vkladu penězi ocenitelných věcí. Přijaté penězi ocenitelné věci musí být v souladu se statutem tohoto Fondu, zejména s vymezením aktiv a investičních limitů.

Při vkladu penězi ocenitelných věcí provede obhospodařovatel jejich ocenění v souladu se Zákonem.

Vložené penězi ocenitelné věci se stávají majetkem Fondu. Fond je oprávněn s vloženými penězi ocenitelnými věcmi volně nakládat ode Dne ocenění.

V případě odkupu podílových listů jednotlivých tříd může obhospodařovatel rozhodnout o provedení vypořádání v penězi ocenitelných věcech, a to za předpokladu dodržení povinností odborné péče.

11. POPLATKY A NÁKLADY

11.1 Základní údaje o poplatcích a nákladech

Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží zejména k zajištění správy Fondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit v sídle Administrátora a současně mu Administrátor může poskytnout informaci prostřednictvím e-mailové zprávy.

11.2 Odměny hrazené z majetku Fondu

Výše úplat uvedená ve Statutu nezahrnuje daň z přidané hodnoty, není-li uvedeno jinak.

Specifické náklady tříd představují náklady, které se stanovují v jednotlivých třídách podílových listů Fondu pro účely výpočtu alokačních poměrů tříd.

11.3 Další náklady hrazené z majetku Fondu

Fondu mohou dále vznikat níže uvedené náklady:

- daně;
- poplatky za úschovu cenných papírů;
- úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů;
- notářské, správní a soudní poplatky;
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček;
- bankovní poplatky;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na znalecké ocenění majetku a dluhů;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- další poplatky a náklady související s investiční strategií Fondu dle Statutu.

11.4 Poplatky hrazené investorem

Investorovi mohou být účtovány poplatky dle Statutu, zejména vstupní přírůžka a výstupní srážka.

11.5 Poplatky hrazené z majetku Fondu

Mezi poplatky hrazené z majetku Fondu patří:

- a. stálá úplata za obhospodařování;
- b. fixní úplata za administraci;
- c. fixní úplata za vedení účetnictví Fondu
- d. fixní úplata za poskytování depozitářských služeb;
- e. výkonnostní odměna ve formě specifických nákladů tříd;
- f. manažerský poplatek ve formě specifických nákladů tříd.

Stálá úplata za obhospodařování

- i. v případě AUM do 300.000.000 CZK či ekvivalentu včetně

0,3 % z celkového majetku fondu (AUM) z částky do 300.000.000 CZK či ekvivalentu včetně.

- ii. v případě AUM od 300.000.001 do 500.000.000 CZK či ekvivalentu včetně

0,3 % z celkového majetku fondu (AUM) z částky do 300.000.000 CZK či ekvivalentu včetně plus 0,2 % z celkového majetku fondu (AUM) z částky od 300.000.001 do 500.000.000 CZK či ekvivalentu včetně.

- iii. v případě AUM nad 500.000.001 CZK či ekvivalentu

0,3 % z celkového majetku fondu (AUM) z částky do 300.000.000 CZK či ekvivalentu včetně plus 0,2 % z celkového majetku fondu (AUM) z částky od 300.000.001 do 500.000.000 CZK či ekvivalentu včetně plus 0,1 % z celkového majetku fondu (AUM) z částky nad 500.000.001 CZK či ekvivalentu.

Fixní úplata za administraci

Úplata hrazená NWD IS za administraci Fondu (bez úplaty za účetnictví) činí 50.000 CZK (padesát tisíc korun českých) + DPH za každý započatý kalendářní měsíc.

Fixní úplata za vedení účetnictví Fondu

Úplata za vedení účetnictví Fondu činí 20.000 CZK (dvacet tisíc korun českých) + DPH za každý započatý kalendářní měsíc.

Fixní úplata za poskytování depozitářských služeb

Fixní úplata hrazená depozitáři Fondu za poskytování depozitářských služeb činí 35.000 CZK první tři měsíce od založení a poté 45.000 CZK + DPH za každý započatý kalendářní měsíc.

Odměna z výkonu, jako specifický náklad tříd

Odměna z výkonu je nastavena jako specifický náklad tříd. Jiné výkonnostní poplatky nejsou stanoveny. Odměna z výkonu je tvořena z části zhodnocení kapitálu příslušné třídy podílových listů, který se nerozděluje mezi investory dané třídy.

Odměna z výkonu ve formě specifických nákladů jednotlivých tříd A CZK, A EUR, I CZK a I EUR bude vypočtena ve výši 10 % z kladného rozdílu mezi hodnotou fondového kapitálu příslušné třídy ke Dni ocenění za daný kalendářní měsíc a hodnotou fondového kapitálu příslušné třídy ke Dni ocenění za předchozí kalendářní měsíc zhodnocenou referenční úrokovou sazbou. Referenční úroková sazba se počítá jako průměrná hodnota měsíční sazby PRIBOR za daný kalendářní měsíc vydělená 12 pro třídy s měnou CZK a jako průměrná hodnota měsíční sazby EURIBOR za daný kalendářní měsíc vydělená 12 pro třídy s měnou EUR.

Při porovnání fondového kapitálu Fondu pro stanovení odměny z výkonu dle předchozí věty se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do fondového kapitálu třídy. Výše odměny z výkonu se stanovuje z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

Specifickým výnosem třídy Z CZK je součet všech odměn z výkonu, vyjma třídy Z CZK.

Manažerský poplatek jako specifický náklad tříd

Manažerský poplatek představuje proměnlivou část úplaty NWD IS za služby obhospodařování a administrace Fondu, zejména ve vztahu k nabízení Fondu, a to včetně poskytování služeb ze strany třetích stran a zahrnuje pro každé oceňovací období v účetním období:

- a. až 1 % děleno počtem oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého fondového kapitálu třídy (GNAV_{Ti}) při každém ocenění pro třídy podílových listů I CZK, I EUR, Z CZK; a
- b. až 1,5 % děleno počtem oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého fondového kapitálu třídy (GNAV_{Ti}) při každém ocenění pro třídy podílových listů A CZK, A EUR.

Hrubý fondový kapitál třídy (GNAV_{Ti}) představuje fondový kapitál třídy při i-tém ocenění bez zohlednění specifických nákladů třídy, bez výkonnostních poplatků třídy a bez zahrnutí nákladu na daň z příjmů třídy odvozené od daňových nákladů a výnosů, a to pro celé Účetní období, do něhož i-té ocenění spadá.

Výše manažerského poplatku je stanovována předem písemně Obhospodařovatelem na základě kritérií definovaných v tomto Statutu. Rozhodnutí Obhospodařovatele o stanovení výše manažerského poplatku je investorům poskytnuto v klientském portálu.

11.6 Poplatky hrazené investorem

Mezi poplatky hrazené z majetku investora patří:

- a. vstupní přírážka;
- b. výstupní srážka.

Výše vstupní přírážky a výstupní srážky ve vztahu k jednotlivým třídám a době držby podílových listů je stanovena v čl. 10.1 statutu Fondu.

12. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

12.1 Změna Statutu

Změny Statutu provádí Obhospodařovatel, pokud ze stanov Fondu nevyplývá nezbytnost souhlasu dalšího orgánu.

O provedených změnách Statutu informuje administrátor ČNB v souladu s ustanovením § 457 Zákona.

Statut a jeho změny se neuveřejňují; každému investorovi, resp. upisovateli jsou změny zasílány prostřednictvím klientského portálu.

12.2 Informování investorů

Informace týkající se Fondu budou poskytovány investorům prostřednictvím klientského portálu.

Každému investorovi musí být před provedením investice bezplatně poskytnut Statut v aktuálním znění.

Zprávy o hospodaření Fondu jsou investorům poskytovány nejméně jednou ročně prostřednictvím emailové zprávy nebo klientského portálu.

Údaj o počtu vydaných podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány, investor obdrží v rámci potvrzení o vydání podílových listů, které investor obdrží při nákupu podílových listů.

Statut Fondu je zpřístupněn i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

Vedle Statutu se uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací se uveřejňuje na internetové adrese Obhospodařovatele.

12.3 Údaje o orgánu dohledu

Orgánem dohledu je Česká národní banka.

Korespondenční údaje: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ: 115 03

Tel.: 224 411 111

Web: www.cnb.cz

E-mail: info@cnb.cz

12.4 Likvidace a přeměny

Fond je zřízen na dobu neurčitou a k jeho zrušení může dojít zejména rozhodnutím Obhospodařovatele. Ke zrušení Fondu může dojít v souladu se Zákonem, zejm. na základě rozhodnutí soudu na návrh ČNB nebo toho, kdo osvědčí právní zájem, nespĺňuje-li Fond požadavky na něj kladené Zákonem.

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákonu. O záměru zrušení s likvidací nebo přeměny Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu prostřednictvím písemné zprávy. Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven Zákonem a zvláštními právními předpisy.

12.5 Zdanění

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů se řídí Zákonem o daních z příjmů.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení Zákonu o daních z příjmů.

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

12.6 Základní informace o udržitelnosti

V souladu s čl. 6 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 („SFDR“), je obhospodařovatel Fondu povinen zveřejnit:

a) způsob, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleňována do investičních rozhodnutí Fondu, a

(b) výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Fondu.

Vzhledem k tomu, že investiční strategie Fondu je zaměřena na sektor pohledávek, Fond při svém investičním rozhodování primárně zohledňuje jiná kritéria než postoj vybraného aktiva k faktorům udržitelnosti, jak jsou definovány v SFDR, a jeho potenciální náchylnost k riziku týkajícímu se udržitelnosti.

Případné významné negativní vlivy faktorů působících rizika týkající se udržitelnosti, kterým by potenciálně bylo aktivum v majetku Fondu vystaveno, se mohou odrazit ve výpočtu hodnoty Fondového kapitálu prostřednictvím pravidelného ocenění majetku a dluhů Fondu, a v konečném důsledku tak i v hodnotě Podílového listu.

Fond nezohledňuje žádné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, jelikož prozatím nemá k dispozici dostatečná data, na základě, kterých by byl schopen rizika udržitelnosti a nepříznivé dopady investičních rozhodnutí kvalifikovaně posoudit. Podkladové investice tohoto Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

12.7 Informace o hlavních právních důsledcích vztahujících se k investorům

Investováním do Fondu je v souladu s ustanovením § 641 Zákona dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem.

Vylučuje se použití ustanovení § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Fondu.

12.8 Informace o rozhodném jazyce Statutu

Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

12.9 Upozornění

Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování. Investice do Fondu není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž návratnost není zaručena. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím držení po dobu investičního horizontu.

Investiční horizont jsou alespoň 3 roky.

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

12.10 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

Výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace investičního fondu, může být pověřena třetí osoba, vždy však pouze v rozsahu a způsobem podle Zákona.

12.11 Informace o veřejném nabízení

Veřejné nabízení podílových listů Fondu na území České republiky je povoleno.

12.12 Informování investorů

Pravidelné informace budou poskytovány všem investorům prostřednictvím klientského portálu 1x za kalendářní měsíc, nebude-li klientský portál v provozu, pak prostřednictvím e-mailových zpráv. Investor v těchto informacích obdrží údaj o aktuální hodnotě podílových listů příslušného Fondu. Aktuální údaje jsou zpřístupněny ve lhůtě pro vyhlášení aktuální hodnoty podílového listu Fondu uvedené ve Statutu.

Prostřednictvím klientského portálu jsou všem investorům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze, údaje dle ust. § 293 odst. 2 Zákona, a to vždy bez zbytečného odkladu.

13. HISTORICKÁ VÝKONNOST


Fond vznikl dne 9.1.2024. Údaje o historické výkonnosti proto ještě nejsou dostupné.

14. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

14.1 Účinnost

Statut nabývá účinnosti dnem vydání, až na ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti zahrnující obhospodařování, resp. administraci Fondu, která v případě jejich využití nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.

V Praze dne 06.03.2024



NWD investiční společnost, a.s.

Ing. Štěpán Tvrdý, MBA

Předseda správní rady

DODATEK Č. 1 KE STATUTU ROGER RECEIVABLES FUND OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND (dále jen „Statut“)

NWD investiční společnost, a.s., která je obhospodařovatelem Roger Receivables Fund otevřený podílový fond (dále jen „Fond“), vydává tento Dodatek č. 1 ke statutu Fondu ze dne 6.3.2024 (dále jen „Statut“).

1. Předmět Dodatku č. 1
 - 1.1 Tímto Dodatkem č. 1 se v čl. 2.1 Statutu nahrazuje
 - **původní věta:** „Obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.“
 - **větou novou:** „Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.“
 - 1.2 Tímto Dodatkem č. 1 se nahrazuje celý čl. 2.2 Statutu, přičemž nově zní následovně:
„Kontaktní údaje obhospodařovatele
Tel.: +420 601 693 462
E-mail: info@nwd.cz
Internetová stránka: www.nwd.cz“
 - 1.3 Tímto Dodatkem č. 1 se v čl. 2.3 Statutu nahrazuje
 - **původní věta:** „Oddělení administrace: Ing. Tomáš Říha, Kateřina Martínková.“
 - **větou novou:** „Oddělení administrace: Ing. Tomáš Říha, Mgr. Jana Kyselová, LL.M.“
2. Ostatní ustanovení Statutu zůstávají nezměněna.
3. Tento Dodatek č. 1 nabývá účinnosti dnem podpisu.

V Praze dne 10.6.2024



za **Roger Receivables Fund otevřený podílový fond**

NWD investiční společnost, a.s.

při výkonu zastupuje Ing. Štěpán Tvrdý, MBA

DODATEK Č. 2 KE STATUTU ROGER RECEIVABLES FUND OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND (dále jen „Statut“)

NWD investiční společnost, a.s., která je obhospodařovatelem Roger Receivables Fund otevřený podílový fond (dále jen „Fond“), vydává tento Dodatek č. 2 ke statutu Fondu ze dne 6.3.2024 (dále jen „Statut“).

1. Předmět Dodatku č. 2
 - 1.1 Tímto Dodatkem č. 2 se v čl. 11.5 Statutu u úplaty s názvem: „**Fixní úplaty za poskytování depozitářských služeb**“ doplňuje následující věta:
„Fixní úplatu za poskytování depozitářských služeb za dobu od vzniku Fondu do 31.1.2025 hradí zakladatel Fondu.“
2. Ostatní ustanovení Statutu zůstávají nezměněna.
3. Tento Dodatek č. 2 nabývá účinnosti dnem podpisu.

V Praze dne 1.11.2024



za **Roger Receivables Fund otevřený podílový fond**

NWD investiční společnost, a.s.

při výkonu zastupuje Ing. Štěpán Tvrдый, MBA

DODATEK Č. 3 KE STATUTU ROGER RECEIVABLES FUND OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND (dále jen „Statut“)

NWD investiční společnost, a.s., která je obhospodařovatelem Roger Receivables Fund otevřený podílový fond (dále jen „Fond“), vydává tento Dodatek č. 3 ke statutu Fondu ze dne 6.3.2024 (dále jen „Statut“).

1. Předmět Dodatku č. 3

1.1 Tímto Dodatkem č. 3 se v nahrazuje čl. 6.7 Statutu novým zněním, které zní následovně:

„6.7 Možnosti a limity přijímání úvěrů a zápůjček

Fond je za účelem správy a zhodnocování majetku oprávněn přijímat úvěry či zápůjčky, vždy však za podmínky zachování ekonomické výhodnosti této transakce pro Fond a zároveň při dodržení pravidel definovaných statutem Fondu.

Splatnost přijatých úvěrů a půjček nesmí přesáhnout 3 měsíce.

Úvěry či zápůjčky mohou být realizovány v CZK a/nebo EUR dle třídy Fondu.

Poskytovatelem úvěru či zápůjčky může být banka, pobočka zahraničních bank nebo zahraniční banka působící na území České republiky, jež dodržuje pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná či jiný subjekt, který při poskytování úvěrů či půjček dodržuje zásady náležité péče a obezřetného podnikání.

Výše limitu pro přijetí úvěru nebo zápůjčky

- pro celkovou výši přijatých úvěrů a zápůjček maximálně 80 % hodnoty kapitálu“

2. Ostatní ustanovení Statutu zůstávají nezměněna.

3. Tento Dodatek č. 3 nabývá účinnosti dnem podpisu.

V Praze dne 31.7.2025



za **Roger Receivables Fund otevřený podílový fond**

NWD investiční společnost, a.s.

při výkonu zastupuje Ing. Štěpán Tvrđý, MBA