

ŠTATÚT

špeciálneho fondu alternatívnych investícií

VOSEM Fond alternatívnych investícií , o. p. f., VOSEM Capital, správ. spol., a. s. (ďalej len „Štatút“).

Štatút podielového fondu je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielníka so správcovskou spoločnosťou. V zmysle zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „Zákon“) podielnik nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia Štatútu podielového fondu. Štatút podielového fondu sa môže v zmysle Zákona počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom podľa článku (A) Štatútu.

(A) Informácie o podielovom fonde

- (1) Názov podielového fondu je **VOSEM Fond alternatívnych investícií, o. p. f., VOSEM Capital, správ. spol., a. s.** (ďalej len „Fond“). Skrátený názov fondu je **VOSEM Fond alternatívnych investícií**.
- (2) Fond je vytvorený ako špeciálny podielový fond alternatívnych investícií. Fond patrí medzi verejné špeciálne podielové fondy a má formu otvoreného podielového fondu.
- (3) Fond spĺňa podmienky ustanovené Zákomom a nespĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) v platnom znení.
- (4) Fond bol vytvorený v roku 2025 na dobu neurčitú na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. z.: 100-001-030-471 k č. sp.: NBS1-000-116-607 o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu zo dňa 18. decembra 2025, ktoré nadobudlo právoplatnosť 19.12.2025.

(B) Informácie o správcovskej spoločnosti

- (1) Fond spravuje správcovská spoločnosť **VOSEM Capital, správ. spol., a. s.**, so sídlom Hlavné námestie 5, 811 01 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, IČO: 56 682 999, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 7761/B (ďalej len „Správcovská spoločnosť“).
- (2) Správcovská spoločnosť vznikla 12.12.2024 na dobu neurčitú, má právnu formu akciovej spoločnosti.
- (3) Správcovská spoločnosť je oprávnená vytvárať a spravovať alternatívne investičné fondy a zahraničné alternatívne fondy na základe povolenia NBS č. z.: 100-000-807-411 k č. sp.: NBS1-000-096-777 zo dňa 28.11.2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 2.12.2024. Správcovská spoločnosť spravuje Fond podľa podmienok Štatútu, všeobecne záväzných predpisov a Zákona.
- (4) Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata za správu Fondu (ďalej len „Odplata“). Aktuálna výška Odplaty je uvedená v predajnom prospekte Fondu (ďalej len „Predajný prospekt“), pričom jej výšku môže Správcovská spoločnosť upravovať najmä v závislosti od situácie na finančnom trhu alebo v súlade s cieľmi obchodnej politiky.
- (5) Celková horná hranica výšky Odplaty Správcovskej spoločnosti za správu Fondu sú 3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Fondu.
- (6) Odplata sa vypočítava v alikvotnej výške a účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu, pričom je splatná bezodkladne, spravidla do 30 dní. Suma Odplaty sa zaokrúhľuje na dve desatinné miesta nadol a vypočítava sa podľa nasledovného vzorca:

Výpočet Odplaty za správu Fondu

$$OS = HMT_t * ZOdplS \% * D/DR$$

kde:

OS je Odplata Správcovskej spoločnosti za správu Fondu,
HMT_t je hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, pred zaúčtovaním Odplaty a Odplaty za výkon funkcie depozitára,

| | |
|-------------|---|
| OS % | je koeficient Odplaty za správu Fondu, |
| D | je počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, |
| DR | je počet kalendárnych dní v príslušnom roku. |

- (7) Správcovská spoločnosť môže v súlade so Zákonom na základe zmluvy za účelom efektívnejšieho výkonu správy Fondu zveriť inej na to oprávnenej osobe jednu alebo viaceré z týchto činností:
- riadenie investícií,
 - administrácia:
 - vedenie účtovníctva Fondu,
 - zabezpečovanie právnych služieb Fondu,
 - určovanie hodnoty majetku, záväzkov a hodnoty podielu Fondu,
 - zabezpečenie plnenia daňových povinností vyplývajúcich zo správy majetku Fondu,
 - rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde,
 - vedenie zoznamu podielnikov a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov, PL vedených v samostatnej evidencii zaknihovaných PL (ďalej len „PL“),
 - vydávanie a vyplácanie PL,
 - uzatváranie zmlúv o vydaní a vyplatení PL a vyrovnanie PL,
 - vedenie obchodnej dokumentácie,
 - informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
 - výkon funkcie dodržiavania,
 - riadenie rizík,
 - distribúcia PL a propagácia Fondu.
- (8) Správcovská spoločnosť môže činnosť uvedenú v článku (B) bode (7) písmeno a Štatútu zveriť len právnickej osobe, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou, zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, zahraničnou správcovskou spoločnosťou alebo inou zahraničnou osobou s povolením na riadenie portfólií podliehajúcou dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo, ak táto osoba má vecné, personálne a organizačné predpoklady vykonávať zverenú činnosť spoľahlivo, profesionálne a účinne. Výkon tejto činnosti nesmie Správcovská spoločnosť zveriť depozitárovi ním spravovaných fondov. Správcovská spoločnosť nesmie zveriť všetky činnosti spojené so správou Fondu iným osobám, ani zveriť činnosti v takom rozsahu, aby Správcovská spoločnosť prestala plniť účel, na ktorý jej bolo udelené povolenie ani zveriť riadenie investícií v rozsahu presahujúcom 50 % majetku fondov spravovaných Správcovskou spoločnosťou. Riadenie rizík môže Správcovská spoločnosť zveriť oprávnenej osobe alebo inštitúcii určenej na výkon zverených činností v zmysle Zákona. Zverenie činností nesmie slúžiť na obchádzanie povinnosti vykonávať činnosť Správcovskej spoločnosti.
- (9) Správcovská spoločnosť môže do majetku Fondu nadobúdať PL ňou spravovaných fondov alebo osobou zo skupiny s úzkymi väzbami, do ktorej patrí.

(C) Informácie o depozitárovi

- Depozitárom Fondu je **Slovenská sporiteľňa, a. s.**, so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 601/B (ďalej len „**Depozitár**“).
- Depozitár vykonáva činnosť na základe depozitárskej zmluvy, ktorú so Správcovskou spoločnosťou uzatvoril dňa 19.12.2025 (ďalej len „**Depozitárska zmluva**“). Medzi základné povinnosti Depozitára podľa Depozitárskej zmluvy patrí najmä: kontrolné a s tým súvisiace činnosti, vedenie bežného účtu Fondu, depozitárska úschova a vedenie registra emitenta Fondu v rámci Samostatnej evidencie zaknihovaných PL Fondu (ďalej len „**Samostatná evidencia**“).
- Depozitár koná samostatne, s odbornou starostlivosťou a výlučne v záujme podielnikov. Depozitár zodpovedá Správcovskej spoločnosti a podielnikom za škody spôsobené porušením povinností vyplývajúcich zo Zákona, Štatútu a z Depozitárskej zmluvy pri výkone svojej činnosti, a to aj po jej skončení.
- Depozitárovi prislúcha za výkon činnosti depozitára odplata (ďalej len „**Odplata za výkon funkcie depozitára**“). Horná hranica výšky ročnej Odplaty za výkon funkcie depozitára dohodnutá v Depozitárskej zmluve predstavuje 0,15% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde.

- (5) Výška Odplaty za výkon funkcie depozitára je uvedená bez dane z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v platnom znení. Aktuálna výška Odplaty za výkon funkcie depozitára je uvedená v Predajnom prospekte. Okrem Odplaty za výkon funkcie depozitára sú súčasťou nákladov Fondu aj poplatky Depozitárovi uvedené v Článku F bode (5) Štatútu.
- (6) Odplata za výkon funkcie depozitára sa vypočítava v alikvotnej výške a účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu, pričom je splatná mesačne po skončení príslušného kalendárneho mesiaca bezodkladne, spravidla do 30 dní. Výška Odplaty za výkon funkcie depozitára sa zaokrúhľuje na dve desatinné miesta nadol a vypočíta sa podľa nasledovného vzorca:

Výpočet Odplaty za výkon funkcie depozitára

$$\text{ZOdpID} = \text{HMT}_t * \text{ZOdpID} \% * \text{D/DR}$$

kde:

| | |
|------------------------|---|
| ZOdpID | je Odplata za výkon činnosti depozitára, |
| HMT_t | je hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, pred zaúčtovaním Odplaty a Odplaty za výkon funkcie depozitára, |
| ZOdpID % | je koeficient Odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnutý v Depozitárskej zmluve, |
| D | je počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, |
| DR | je počet kalendárnych dní v príslušnom roku. |

- (7) Ak Depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že Správcovská spoločnosť porušila Zákon alebo Štatút, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a Správcovskú spoločnosť. Depozitár je povinný bezodkladne informovať NBS o prekročení limitov podľa Zákona, aj keď k nim došlo v súlade so Zákonom, a o každej skutočnosti, ktorá môže významne ovplyvniť aktuálnu cenu PL, za ktorú sa považuje najmä zmena aktuálnej hodnoty PL o 10% voči aktuálnej cene PL.
- (8) Depozitár je oprávnený požiadať Správcovskú spoločnosť o preukázanie splnenia podmienok na vykonanie pokynu ustanovených Zákonom a Štatútom. Ak na žiadosť Depozitára Správcovská spoločnosť nepreukáže splnenie týchto podmienok, Depozitár nevydá predbežný súhlas na vykonanie pokynu.

(D) Zameranie a ciele investičnej politiky

- (1) Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť a zabezpečiť, v odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v Predajnom prospekte a kľúčových informáciách pre investorov Fondu (ďalej len „KII“) a pri primeranej miere rizika, pre podielnikov zhodnotenie majetku vo Fonde v mene EUR prostredníctvom investícií do príslušnej triedy aktív, do ktorej možno investovať majetok vo Fonde podľa Štatútu aktívnym vyhľadávaním investičných príležitostí. Investície do majetkových podielov v obchodných spoločnostiach a iné investície podľa ustanovenia § 124 ods. 2 písm. b) Zákona môžu tvoriť maximálne 50 % hodnoty majetku vo Fonde.
- (2) Zameraním investičnej stratégie a investičnej politiky je investovať zhromaždené peňažné prostriedky do rôznych typov aktív, do ktorých možno investovať majetok Fondu podľa Štatútu a Zákona, najmä však do majetkových podielov v obchodných spoločnostiach (za podmienok uvedených v Zákone a Štatúte), prevoditeľných cenných papierov, dlhových nástrojov a komoditných investícií, ako sú zadané v článku (E) bodu (1) písm. b) Štatútu.
- (3) Obchodnou spoločnosťou sa rozumie spoločnosť, ktorej predmetom podnikania je/sú:
- pôsobenie v realitnom sektore, najmä stavebníctvo, obchodovanie s nehnuteľnosťami, development, prenájom nehnuteľností a súvisiace služby, spoločnosť,
 - pôsobenie v oblasti potravinárskeho priemyslu,
 - pôsobenie v oblasti strojárkeho priemyslu,
 - pôsobenie v oblasti zbrojárkeho priemyslu;
 - obchodovanie s komoditami, najmä ropou, zemným plynom, drahými kovmi (najmä zlatom a striebrom), meďou a hliníkom, spoločnosť,
 - poskytovanie služieb vo finančnom sektore a vzdelávanie, spoločnosť,
 - technologické riešenia, vývoj nových technológií a softvéru, spoločnosť,

- h. zdravotnícke riešenia, spoločnosť,
 - i. obchodovanie s umeleckými dielami
 - j. spoločnosť s podobným predmetom činnosti ako majú spoločnosti vymedzené v tomto bode (ďalej len „**obchodná spoločnosť**“) za predpokladu, že táto obchodná spoločnosť spĺňa podmienky stanovené Zákonom.
- (4) Z geografického hľadiska plánuje Správcovská spoločnosť investovať do majetkových podielov obchodných spoločností v krajinách členských štátov Európskej únie alebo iného štátu, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore (ďalej len „**členský štát Európskej únie**“), predovšetkým v Slovenskej republike. Limity na geografické rozloženie majetku vo Fonde podľa predchádzajúcej vety tohto odseku Správcovská spoločnosť nebude určovať.
- (5) Správcovská spoločnosť investuje majetok vo Fonde prevažne do aktív denominovaných v EUR, ale môže investovať majetok vo Fonde aj do aktív denominovaných v iných menách. Vzhľadom na to, že cieľom Fondu je zhodnotenie v EUR, Správcovská spoločnosť v takýchto prípadoch môže použiť finančné deriváty na obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika vyplývajúceho z týchto aktív naviazaných na iné meny.
- (6) Na postupy, ktorými možno zmeniť investičnú stratégiu a investičnú politiku Fondu, sa primerane vzťahujú ustanovenia článku (A) tohto Štatútu.

(E) Vymedzenie aktív, obmedzenie a rozloženie rizika

- (1) Majetok vo Fonde možno v súlade s investičnou stratégiou a investičnou politikou Fondu investovať do:
- a. majetkových podielov v obchodných spoločnostiach so sídlom v Slovenskej republike alebo v inom členskom štáte Európskej únie:
 - i. Obchodné spoločnosti môžu mať právnu formu:
 1. verejnej obchodnej spoločnosti,
 2. komanditnej spoločnosti,
 3. spoločnosti s ručením obmedzeným,
 4. akciovej spoločnosti,
 5. jednoduchej spoločnosti na akcie,
 6. Európskej spoločnosti (Societas Europea),
 7. Inej právnej formy v prípade zahraničnej obchodnej spoločnosti.
 - ii. Predmet činnosti a odvetvie obchodných spoločností sú uvedené v článku (D) bodu (3) tohto Štatútu, pričom nesmie byť v rozpore s týmto ustanovením.
 - iii. Spôsob financovania podnikania obchodných spoločností je zabezpečený:
 1. z vlastných zdrojov obchodnej spoločnosti,
 2. z majetku vo Fonde (pôžičky, navýšenie základného imania obchodnej spoločnosti),
 3. z iných zdrojov (úvery, pôžičky od tretích osôb), hlavne v procese vysporiadania obchodných transakcií a na prípadné prevádzkové potreby,
 4. umiestnením akcií obchodných spoločností na regulovaný trh burzy cenných papierov.
 - iv. Obchodná spoločnosť môže prijať pôžičku bezhotovostným spôsobom od:
 1. Fondu (dlhodobá pôžička, ktorá je zabezpečená),
 2. Správcovskej spoločnosti (krátkodobá pôžička, ktorá nemusí byť zabezpečená),
 3. banky alebo inej finančnej inštitúcie (krátkodobá aj dlhodobá pôžička, ktorá môže, ale aj nemusí byť zabezpečená).
 - v. Správcovská spoločnosť môže nadobudnúť do majetku vo Fonde majetkový podiel v obchodnej spoločnosti, ak je Správcovská spoločnosť ovládajúcou osobou v tejto obchodnej spoločnosti alebo sa stane ovládajúcou osobou v tejto obchodnej spoločnosti nadobudnutím majetkového podielu a súčasne sú splnené všetky zákonné podmienky.
 - vi. Zabezpečovanie kontroly nad podnikaním obchodných spoločností ovládaných v súvislosti s investovaním majetku vo Fonde v najlepšom záujme podielnikov zabezpečí Správcovská spoločnosť v rámci vlastnej pôsobnosti prostredníctvom obsadenia predstavenstva a/alebo dozornej rady obchodnej spoločnosti štatutármi, resp. inými zástupcami Správcovskej spoločnosti alebo prostredníctvom vnútorných predpisov obchodných spoločností vrátane stanov, ktoré budú obsahovať spôsob ich kontroly zo strany Správcovskej spoločnosti.

- vii. Správu majetku obchodných spoločností bude vykonávať Správcovská spoločnosť najmä v rámci vlastnej pôsobnosti alebo ju môže vykonávať aj prostredníctvom spoločností špecializovaných na tento druh správy.
- b. komoditných investícií prostredníctvom drahých kovov (najmä zlata a striebra) a certifikátov, ktoré ich zastupujú, CP otvorených špeciálnych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie komoditných fondov, komoditných indexov a certifikátov, ktoré ich zastupujú, komoditných certifikátov, ako aj komoditných derivátov, ak podkladovým nástrojom týchto derivátov sú drahé kovy (najmä zlato a striebro) a iné komodity (najmä hliník, ropa a zemný plyn), index drahých kovov alebo iný komoditný index a ktoré sú v súlade s požiadavkami Zákona (ďalej len „**komoditné investície**“), a to na účely dosahovania výnosov, ako aj na účely zabezpečenia komoditného rizika Fondu, ktoré môže byť aktívne riadené:
- na účely zabezpečenia komoditného rizika a rizika drahých kovov možno používať futures, forwardy, swapy, opcie a warranty naviazané na drahé kovy, iné komodity, indexy drahých kovov alebo iné komoditné indexy,
 - na účely dosahovania výnosov možno používať futures, forwardy, swapy, opcie, warranty, ktorých podkladovým aktívom sú drahé kovy, iné komodity, indexy drahých kovov alebo iné komoditné indexy;
 - uvedené deriváty sú obchodované na regulovanom trhu v zmysle Zákona a je s nimi spojené právo na vyrovnanie v hotovosti.
- c. prevoditeľných cenných papierov s vnoreným komoditným derivátom a nástrojov peňažného trhu s vnoreným komoditným derivátom, ktoré spĺňajú podmienky podľa § 88 ods. 1 písm. a) až h) Zákona;
- d. akciových investícií prostredníctvom individuálnych akcií akciových spoločností, pričom výber emitentov nie je viazaný odvetovo ani teritoriálne a ich potenciál môže spočívať v kapitálovom, ale aj dividendovom výnose, ďalej prostredníctvom indexov reprezentujúcich regióny sveta zameriavajúcich sa na globálne akciové trhy, tak vyspelé ako aj rozvíjajúce sa, tiež prostredníctvom cenných papierov (ďalej aj „**CP**“) iných štandardných fondov, CP európskych štandardných fondov a CP otvorených špeciálnych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania a tiež prostredníctvom finančných derivátov podľa bodu (1) písm. g tohto článku Štatútu;
- e. dlhových investícií, ktoré nie sú úzko zamerané na vybraný segment trhov, okrem európskych trhov obsahujú aj iné vyspelé a rozvíjajúce sa trhy, pričom ratingové hodnotenie nie je obmedzujúcim výberovým kritériom. Majetok vo Fonde investovaný do dlhových CP nemá obmedzenie na priemernú modifikovanú duráciu v hodnote. Priemerná modifikovaná durácia vyjadruje pomer zmeny hodnoty majetku vo Fonde pri jednotkovej zmene úrokovej sadzby, ktorá priamo alebo nepriamo ovplyvňuje hodnotu majetku vo Fonde. Dlhové investície môžu byť vo Fonde zastúpené prostredníctvom individuálnych dlhových CP (dlhopisy a nástroje peňažného trhu) v súlade s požiadavkami Zákona, pričom Správcovská spoločnosť bude využívať ich jednotlivé druhy bez obmedzenia, môže preto ísť o dlhový CP - štátny, komunálny, vydávaný bankami a finančnými inštitúciami a inými obchodnými spoločnosťami ale aj prostredníctvom CP iných štandardných fondov, CP európskych štandardných fondov a CP otvorených špeciálnych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, alebo prostredníctvom finančných derivátov podľa bodu (1) písm. g tohto článku Štatútu;
- f. CP iných štandardných fondov, CP európskych štandardných fondov a CP otvorených špeciálnych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie krátkodobých fondov peňažného trhu, fondov peňažného trhu, dlhopisových, akciových, a zmiešaných fondov, fondov nehnuteľností a alternatívnych investičných fondov;
- g. finančných derivátov, ktoré sú v súlade s požiadavkami Zákona, a to na účely dosahovania výnosov, ako aj na účely zabezpečenia akciového, úrokového, kreditného a menového rizika Fondu, ktoré môže byť aktívne riadené:
- na účely zabezpečenia menového rizika možno používať menové futures, menové forwardy, menové swapy a menové opcie,
 - na účely zabezpečenia akciového rizika možno používať akciové futures, forwardy, swapy, opcie a warranty na akcie alebo akciové indexy,
 - na účely zabezpečenia úrokového rizika možno používať dlhopisové futures, úrokové swapy, dlhopisové, úrokové opcie a úrokové forwardy,

- iv. na účely dosahovania výnosov možno používať futures, forwardy, swapy, opcie, warranty, ktorých podkladovým aktívom sú akcie, akciové indexy, dlhopisy, dlhopisové indexy, cudzie meny.
- Uvedené deriváty sú obchodované na regulovanom trhu v zmysle Zákona alebo mimo regulovaného trhu v zmysle Zákona, a protistrana pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je finančná inštitúcia, ktorá podlieha dohľadu nad obozretným podnikaním (finančnou inštitúciou sa rozumie banka, pobočka zahraničnej banky, obchodník s CP, pobočka zahraničného obchodníka s CP, správcovská spoločnosť, poisťovňa, dôchodková správcovská spoločnosť a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti), pričom kritériom výberu protistrany je ekonomická výhodnosť obchodu. Ustanovenia tohto písm. g platia obdobne aj pre prípad prevoditeľných CP obsahujúcich derivát;
- h. vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo nečlenskom štáte, ak tento nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania bánk, ktoré NBS považuje za rovnocenné s pravidlami podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, alebo s pravidlami obozretného podnikania bánk členského štátu až do 50% hodnoty majetku vo Fonde, pričom uvedený interval sa môže prekročiť, ak je to odôvodnené situáciou na finančnom trhu, z dôvodu predaja aktív z majetku vo Fonde alebo z dôvodu zvýšeného počtu žiadostí o vydanie PL Fondu. Vklady v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky nesmú tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku vo Fonde;
- i. vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch s lehotou splatnosti viac ako 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte Európskej únie až do 20% hodnoty majetku vo Fonde;
- j. prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných CP zahraničnej burzy CP alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze CP alebo na tomto inom regulovanom trhu v zmysle Zákona pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo; zoznam zahraničných búrz CP a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte tvorí prílohu č. 1 Štatútu;
- k. prevoditeľných CP z nových emisií CP, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie CP na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Zákona alebo žiadosť o prijatie na obchodovanie na trh kótovaných CP zahraničnej burzy CP alebo inom regulovanom trhu v zmysle Zákona a je zo všetkých okolností zrejmé, že toto prijatie sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie; zoznam zahraničných búrz CP a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie CP tvorí prílohu č. 2 Štatútu;
- l. iných prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu, ako podľa písm. j a k tohto bodu Štatútu, ak sú tieto CP alebo nástroje peňažného trhu zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému, zahraničným obchodníkom s CP, burzou alebo zahraničnou burzou;
- m. Fond môže nadobúdať do svojho majetku PL iných Správcovskou spoločnosťou spravovaných fondov z dôvodu lepšieho prehľadu a dostupnosti informácií o podrobnom zložení majetku týchto fondov. V prípade, že do majetku Fondu sú nadobúdané PL fondov spravovaných Správcovskou spoločnosťou, účtuje Správcovská spoločnosť plnú výšku správcovského poplatku investíciám Fondu v týchto spravovaných fondoch, čo môže byť spojené s nákladmi, ktoré znižujú výnos z investície podielníka a ktorých príjmom je Správcovská spoločnosť.
- (2) V mimoriadnych prípadoch je možné za účelom efektívneho riadenia likvidity (napr. vo výnimočnom prípade, kedy nebude vhodné v krátkom čase speňažiť CP v majetku vo Fonde a bude potrebné na základe žiadosti podielníkov o spätné odkupy vyplatiť PL Fondu podľa podmienok stanovených v Štatúte) prijať peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku vo Fonde, a to za podmienky, (i) že je to v súlade so záujmami podielníkov, (ii) so súhlasom Depozitára a (iii) v dĺžke nevyhnutnej na splnenie účelu ich prijatia (nie dlhšie ako jeden rok od vzniku práva čerpať úver/pôžičku). Peňažné pôžičky alebo úvery možno prijať v prospech majetku vo Fonde od bánk, pobočiek zahraničných bánk alebo Správcovskej spoločnosti. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek alebo úverov nesmie spolu presiahnuť 20 % hodnoty majetku vo Fonde.
- (3) Správcovská spoločnosť môže v súlade so Zákonom z majetku vo Fonde poskytnúť pôžičku len obchodnej spoločnosti, v ktorej má majetkový podiel. Účel poskytovania pôžičiek z majetku vo Fonde v prospech obchodnej spoločnosti je v súlade so záujmami podielníkov Fondu, pokiaľ ide o:

- a. financovanie nákupu obchodného majetku a zásob,
 - b. úhradu dane z pridanej hodnoty (DPH), príp. inej daňovej povinnosti,
 - c. financovanie prevádzkových potrieb obchodnej spoločnosti,
 - d. nadobudnutie vlastníctva k veci vrátane nehnuteľnosti a financovanie výstavby alebo rekonštrukcie nehnuteľnosti,
 - e. financovanie obchodného zámeru, ktorého účelom je podpora podnikateľskej činnosti obchodnej spoločnosti,
 - f. udržanie alebo zlepšenie stavu zásob.
- (4) Celková suma všetkých pôžičiek poskytnutých z majetku vo Fonde jednej obchodnej spoločnosti nesmie prekročiť 50 % hodnoty majetku tejto obchodnej spoločnosti. Celková suma všetkých pôžičiek poskytnutých z majetku vo Fonde obchodným spoločnostiam nesmie prekročiť 20 % hodnoty majetku Fondu.
- (5) Hodnota iných prevoditeľných CP a nástrojov peňažného trhu, ako sú prevoditeľné CP uvedené v § 88 odsek 1 písmená a) až h) Zákona nesmie tvoriť viac ako 20 % hodnoty majetku vo Fonde.
- (6) V majetku vo Fonde nesmie byť viac ako
- a. 25 % súčtu menovitých hodnôt akcií bez hlasovacieho práva vydaných jedným emitentom,
 - b. 25 % súčtu menovitých hodnôt dlhových cenných papierov vydaných jedným emitentom,
 - c. 25 % súčtu menovitých hodnôt nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom alebo 25 % celkového počtu nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom, ak nie je možné určiť podiel na menovitej hodnote.
- (7) Limity podľa písm. b a c bodu (6) tohto článku Štatútu sa nemusia zohľadniť, ak pri nadobudnutí týchto CP alebo nástrojov peňažného trhu nie je možné určiť celkovú menovitú hodnotu alebo celkový počet CP potrebných na výpočet príslušných limitov uvedených v písm. b a c bodu (6) tohto článku Štatútu. Správcovská spoločnosť je povinná dodržať limity podľa písm. b a c bodu (6) tohto článku Štatútu na základe odhadu chýbajúcich údajov vykonaného s odbornou starostlivosťou. Pri porušení limitov uvedených v tomto Štatúte, pri ktorých lehota na zosúladenie nie je určená v Zákone, musí Správcovská spoločnosť vykonať opätovné zosúladenie do 6 mesiacov.
- (8) Hodnota PL podielového fondu VOSEM Fond realitných investícií, o. p. f., VOSEM Capital, správ. spol., a. s. môže tvoriť 35 % hodnoty majetku vo Fonde. Hodnota CP akéhokoľvek iného štandardného fondu, CP európskeho štandardného fondu a CP otvoreného špeciálneho fondu alebo CP iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania podľa bodu (1) písm. f tohto článku Štatútu v tomto Štatúte výslovne menovite neuvedeného môže tvoriť maximálne 20 % hodnoty majetku vo Fonde.

(F) Zásady hospodárenia s majetkom vo Fonde a údaje o nákladoch

- (1) Účtovné obdobie Fondu začína 1.1. a končí 31.12. v príslušnom kalendárnom roku. Správcovská spoločnosť vedie za seba a za každý ňou spravovaný podielový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje účtovnú závierku. Účtovná závierka Správcovskej spoločnosti a Fondu musí byť overená auditorom.
- (2) Správu majetku vo Fonde vykonáva Správcovská spoločnosť samostatne, s odbornou starostlivosťou, vo svojom mene a v najlepšom záujme podielnikov Fondu podľa Zákona a Štatútu, pričom je oprávnená zveriť výkon niektorých činností inej osobe podľa Článku (B) bodu (7) Štatútu. Správcovská spoločnosť môže zriadiť Investičný výbor, ktorý bude mať poradný charakter pre výber investícií v rámci investičnej stratégie určenej Štatútom. Tým nie je dotknuté oprávnenie Správcovskej spoločnosti zveriť výkon niektorých činností inej osobe v súlade s článkom (B) bodu (7) Štatútu. V záujme konania s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou Správcovská spoločnosť venuje osobitnú pozornosť investovaniu do aktív, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovaných trhoch. Pri investovaní do majetkového podielu v obchodnej spoločnosti postupuje Správcovská spoločnosť tak, že kúpe predchádza dôsledná daňová, účtovná a právna analýza (due diligence), zameraná na kľúčové finančné ukazovatele a analýzu finančných výkazov, výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a súlad s právnymi predpismi. Správcovská spoločnosť zodpovedá podielnikom, ktorých majetok spravuje vo Fonde, za všetky škody vzniknuté v dôsledku neplnenia alebo nedostatočného plnenia povinností vyplývajúcich zo Zákona alebo Štatútu.
- (3) Stručný opis stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s aktívami v majetku vo Fonde, je bezplatne sprístupnený v sídle Správcovskej spoločnosti a na webovom sídle <https://vosemcapital.com/>. Správcovská spoločnosť na požiadanie bezplatne poskytne podielníkovi podrobné informácie o opatreniach prijatých na základe tejto stratégie.

- (4) Na nadobudnutie, zvýšenie, zníženie alebo zánik majetkovej účasti v obchodnej spoločnosti sa vyžaduje predchádzajúci súhlas Depozitára. Predchádzajúci súhlas Depozitára je potrebný aj na zmeny zakladateľskej zmluvy alebo zakladateľskej listiny a stanov obchodnej spoločnosti.
- (5) Správcovská spoločnosť vykonáva kúpu alebo predaj finančných nástrojov z alebo do majetku vo Fonde za najvýhodnejšiu cenu, ktorú bolo možné dosiahnuť v prospech Fondu.
- (6) Fond je rastovým fondom, výnosy z majetku vo Fonde sa zahŕňajú do aktuálnej ceny už vydaných PL. Výnosy z majetku vo Fonde sú tvorené najmä výnosmi z obchodných spoločností, v ktorých má Fond majetkový podiel, kapitálových ziskov z CP a nástrojov peňažného trhu, kurzových ziskov, úrokových výnosov z dlhových prevoditeľných CP, výnosov z komoditných investícií, výnosov z akcií (dividendy), úrokov z bežných a vkladových účtov a výnosov z derivátových operácií, výnosových úrokov z pôžičiek, ako aj z ďalších výnosov účtovaných vo Fonde priamo súvisiacich s nakladaním s majetkom vo Fonde.
- (7) Pri nakladaní s majetkom vo Fonde bude Správcovská spoločnosť vykonávať investičné rozhodnutia v súlade s investičnou politikou Fondu a jej cieľmi, investičnou stratégiou a limitmi rizík Fondu. Správcovská spoločnosť nepoužije majetok vo Fonde na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku.
- (8) Náklady Fondu, ktoré súvisia so správou majetku vo Fonde a sú účtované na ťarchu Fondu môžu tvoriť popri Odplate a Odplate za výkon funkcie depozitára aj náklady v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení ako aj poplatky, odplata a náklady uhrádzané:
 - a. banke alebo pobočke zahraničnej banky (poplatky za vedenie účtu, za výpisy z účtu, za transakcie na účtoch, za elektronické služby k účtu, za prioritné platby, úroky z prijatých úverov a pôžičiek),
 - b. depozitárovi (poplatky za úschovu a správu tuzemských a zahraničných cenných papierov),
 - c. regulovanému trhu v zmysle Zákona,
 - d. subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi (poplatky za vyrovnanie obchodov),
 - e. obchodníkovi s cennými papiermi alebo pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi (poplatky za derivátové operácie, poplatky za obchodovanie s finančnými nástrojmi),
 - f. audítorovi za overenie účtovnej závierky Fondu,
 - g. právnym a odborným poradcom,
 - h. autorizovaným subjektom za povinnosti vyplývajúce z Nariadenia EÚ č. 648/2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (EMIR),
 - i. náklady účtované vo Fonde v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení, dane a iné administratívne poplatky tretích strán vzťahujúce sa k majetku vo Fonde, v prípade nehnuteľností v majetku obchodnej spoločnosti, náklady spojené s ich nadobudnutím, vlastníctvom, zhodnotením, prevádzkou, správou, údržbou, príp. predajom,
 - j. odmeny znalcom za oceňovanie majetkových podielov v obchodných spoločnostiach,
 - k. v prípade majetkových podielov v obchodnej spoločnosti, ide o náklady spojené s nadobudnutím, vlastníctvom, vykonávaním majetkových práv, predajom majetkových podielov v obchodnej spoločnosti, vrátane odmien právnym kanceláriám, znalcom, subjektom a spoločnostiam, ktorých služby Správcovská spoločnosť využíva pri nadobudnutí, správe a predaji majetku vo Fonde za vyhotovenie nezávislej právnej, daňovej a ekonomickej previerky obchodných spoločností v súvislosti s plánovaným nadobudnutím majetkovej účasti v obchodnej spoločnosti do majetku vo Fonde
 - l. poplatky za správu, ktoré môžu byť Fondu účtované štandardným fondom, európskym štandardným fondom, otvoreným špeciálnym fondom alebo iným zahraničným subjektom kolektívneho investovania podľa článku (E) bod (1) písm. f Štatútu, do ktorého sa plánujú investovať peňažné prostriedky Fondu, pričom maximálna výška ročnej odplaty za správu nepresiahne 5% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom štandardnom fonde, európskom štandardnom fonde, otvorenom špeciálnom fonde alebo inom zahraničnom subjekte kolektívneho investovania.
- (9) Maximálna výška ročnej odplaty za správu, ktorá môže byť účtovaná Fondu a iným podielovým fondom alebo zahraničným subjektom kolektívneho investovania, do ktorých sa plánuje investovať, je 5% z ich priemernej ročnej čistej hodnoty majetku.
- (10) Správcovská spoločnosť môže v osobitných prípadoch (podľa vlastného uváženia a po kvalifikovanom posúdení s odbornou starostlivosťou) uhradiť niektoré alebo všetky náklady Fondu podľa bodu (8) tohto článku Štatútu na vlastný účet a bez nároku na náhradu uhradených nákladov z majetku Fondu, a to najmä v prípadoch nedostatočnej likvidity majetku vo Fonde.

(11) Ostatné náklady spojené so správou Fondu znáša Správcovská spoločnosť.

(G) Pravidlá oceňovania majetku a záväzkov vo Fonde

- (1) Správcovská spoločnosť uskutočňuje oceňovanie majetku a záväzkov vo Fonde nestranne s odbornou starostlivosťou a odbornosťou v spolupráci s Depozitárom v súlade so Zákonom a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi (najmä opatrením NBS č. 13/2011) a to k (i) poslednému pracovnému dňu príslušného kalendárneho mesiaca alebo (ii) inému dňu, o ktorom Správcovská spoločnosť rozhodne ako o dni mimoriadneho ocenenia majetku a záväzkov vo Fonde (ďalej len „**Deň ocenenia**“), pričom Správcovská spoločnosť ocení majetok a záväzky Fondu najneskôr v lehote do desiatich pracovných dní odo Dňa ocenenia. Dôvodom mimoriadneho ocenenia majetku a záväzkov Fondu môže byť neobvyklá situácia, ako napr. nezvyčajne vysoká volatilita na finančných trhoch, neobvykle vysoký objem žiadostí o vydanie alebo vyplatenie PL alebo kúpa, resp. predaj majetku Fondu v hodnote, ktorá je pre Fond významná (hodnota, ktorá výrazne ovplyvní oceňovanie majetku a záväzkov vo Fonde).
- (2) Aktuálna hodnota podielu ku Dňu ocenenia sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku vo Fonde a počtu podielov v obehu ku Dňu ocenenia. Čistá hodnota majetku vo Fonde sa vypočíta ako rozdiel medzi hodnotou majetku vo Fonde a jeho záväzkami ku Dňu ocenenia. Počet podielov v obehu predstavuje počet vydaných podielov znížený o počet vyplatených podielov. Výpočet aktuálnej hodnoty podielu sa vykoná na šesť desatinných miest. Pri výpočte sa použije zaokrúhľovanie smerom nadol. Rozdiel zo zaokrúhľovania je príjmom Fondu. Hodnotu majetku, čistú hodnotu majetku vo Fonde a aktuálnu cenu PL aj aktuálnu hodnotu podielu Správcovská spoločnosť zisťuje a určuje ku Dňu ocenenia.
- (3) Čistú hodnotu majetku vo Fonde, aktuálnu cenu PL aj aktuálnu hodnotu podielu, predajnú cenu PL, nákupnú cenu PL, zverejní Správcovská spoločnosť minimálne raz mesačne na webovom sídle Správcovskej spoločnosti <https://vosemcapital.com/>, v sídle Správcovskej spoločnosti, na obchodných miestach Správcovskej spoločnosti a v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzové správy, a to bezodkladne po tom, ako bol ocenený majetok a záväzky vo Fonde v súlade s bodom (1) tohto článku Štatútu. Údaj o peňažnej sume za vydané podiely od posledného zverejnenia týchto údajov počas vydávania PL vo Fonde zverejní Správcovská spoločnosť minimálne raz mesačne v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzové správy.
- (4) Hodnota majetkového podielu v obchodnej spoločnosti pri jej nadobudnutí do majetku Fondu sa určí obstarávacou cenou majetkového podielu v tejto obchodnej spoločnosti, pričom takto určená hodnota majetkového podielu nemôže byť vyššia o viac ako 5 % ako je hodnota podielu na podniku tejto obchodnej spoločnosti, pričom hodnota podniku je určená znaleckým posudkom vyhotoveným znalcom. Podiel na podniku tejto obchodnej spoločnosti zodpovedá majetkovému podielu v tejto obchodnej spoločnosti. Hodnota majetkového podielu v založenej inej obchodnej spoločnosti, ktorá nevznikla, pri jej nadobudnutí do majetku v podielovom fonde sa určí obstarávacou cenou majetkového podielu v inej obchodnej spoločnosti.
- (5) Hodnota majetkového podielu v obchodnej spoločnosti, ktorej cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, sa určí ako súčin hodnoty týchto CP a počtu CP v majetku v podielovom fonde, pričom hodnota CP sa určí v súlade so Zákonom, resp. inými všeobecne záväznými právnymi predpismi. Ak nie je možné určiť hodnotu majetkového podielu v obchodnej spoločnosti podľa prvej vety, hodnota tohto majetkového podielu sa určí postupom podľa bodu (6) tohto článku Štatútu.
- (6) Hodnotu majetkového podielu v obchodnej spoločnosti v majetku Fondu, ktorej CP nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, určuje nezávislý oceňovateľ alebo znalec raz za polrok v súlade so Zákonom a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi, napríklad výnosovou metódou, všeobecnou hodnotou porovnaním, priemerom časovej a výnosovej hodnoty, reprodukčnou hodnotou, technickou hodnotou alebo kombinovanou metódou. Nezávislým oceňovateľom je osoba, ktorá spĺňa požiadavky na výkon činnosti znalca podľa osobitného zákona, osoba s obdobným oprávnením podľa právneho predpisu iného štátu, na ktorého území sa nachádza sídlo alebo majetok obchodnej spoločnosti, ktorej hodnota sa určuje, alebo osoba, ktorá má oprávnenie orgánu dohľadu členského štátu na určovanie hodnoty takého majetku v zahraničných subjektoch kolektívneho investovania, ktorého hodnotu má určovať podľa opatrenia NBS č. 13/2011. Nezávislý oceňovateľ určí hodnotu majetkového podielu primerane v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, pričom odôvodní výber použitej metódy.
- (7) Nezávislého oceňovateľa alebo znalca, ktorí určujú hodnotu majetkového podielu v obchodnej spoločnosti, určuje Správcovská spoločnosť po predchádzajúcej dohode s Depozitárom. Odmeňovanie znalcov a nezávislých oceňovateľov bude stanovené v zmysle aktuálne platnej úrovne ceny ocenenia stanovenej v príslušnom právnom

predpise o stanovení odmeny znalca alebo cenníku nezávislého oceňovateľa platného v čase stanovenia alebo dohody ceny majetkového podielu v obchodnej spoločnosti.

- (8) Pokiaľ Správcovská spoločnosť dodatočne zistí nezrovnalosť v stanovení aktuálnej hodnoty podielu, Správcovská spoločnosť v spolupráci s Depozitárom vypočíta správnu aktuálnu hodnotu podielu a predstavenstvo Správcovskej spoločnosti rozhodne o postupe odškodnenia podielnikov s ohľadom na výšku rozdielu v prospech alebo neprospech každého podielnika (podľa aktuálnej výšky rozdielu, ktorá môže byť v niektorých prípadoch nevýznamná). V takomto prípade je nezrovnalosť podľa druhej vety tohto odseku obvykle doriešená vydaním PL Fondu podielnikovi bez vstupného poplatku v hodnote zodpovedajúcej tejto nezrovnalosti alebo finančným vyrovnaním v rovnakej hodnote, ak bola táto nezrovnalosť v neprospech podielnika, alebo ak bola táto nezrovnalosť v prospech podielnika, Správcovská spoločnosť je povinná vložiť z vlastného majetku do majetku vo Fonde peňažné prostriedky.

(H) Postup a podmienky vydávania a vyplácania PL

- (1) PL je cenný papier, ktorý znie na jeden podiel podielnika na majetku vo Fonde. S vlastníctvom PL je spojené právo podielnika na zodpovedajúci podiel na majetku vo Fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. PL zakladá rovnaké práva všetkých podielnikov.
- (2) PL Fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ani zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému.
- (3) PL sa vydávajú v zaknihovanej podobe na meno. Hodnota PL sa rovná hodnote podielu vyjadrenej v mene EUR. Počiatočná hodnota jedného podielu bola stanovená na hodnotu 1,000000 EUR. Aktuálna hodnota podielu sa rovná Aktuálnej cene PL.
- (4) PL sú evidované Správcovskou spoločnosťou na účte majiteľa zaknihovaných PL (ďalej len „**Majetkový účet**“) v rámci samostatnej evidencie v zmysle Zákona, pričom spôsob a postup vedenia samostatnej evidencie je upravený v Spoločnom prevádzkovom poriadku Správcovskej spoločnosti a Depozitára, ktorý je zverejnený v sídle Depozitára a Správcovskej spoločnosti, na webovom sídle Depozitára www.slsp.sk a Správcovskej spoločnosti <https://vosemcapital.com/>.
- (5) Zriadenie Majetkového účtu je nevyhnutnou podmienkou pre vykonávanie jednorazového a/alebo pravidelného a/alebo opakovaného zadávania pokynov, ktoré špecifikuje žiadosť o vydanie PL (ďalej len „**Žiadosť o vydanie PL**“) a/alebo žiadosť o vyplatenie PL (ďalej len „**Žiadosť o vyplatenie PL**“) alebo žiadosti na iné transakcie s PL vykonávané majiteľom účtu. Majetkový účet sa zriaďuje na základe uzatvorenia Rámcovej zmluvy o investovaní (ďalej len „**Rámcová zmluva**“), ktorej súčasťou je aj prvá Žiadosť o vydanie PL. Správcovská spoločnosť eviduje dva základné typy Žiadostí o vydanie PL a to pre (i) jednorazové investície a (ii) pravidelné investovanie podľa Článku (H) bodu (14) Štatútu.
- (6) Žiadosť o vydanie PL je úplná, ak sú vyplnené všetky Správcovskou spoločnosťou určené povinné údaje a informácie, na základe ktorých je Správcovská spoločnosť schopná vykonať identifikáciu, overenie identifikácie fyzickej osoby, právnej subjektivity právnickej osoby, konečných užívateľov výhod a osôb konajúcich v ich mene a ďalšie dokumenty, ktorých predloženie je Správcovská spoločnosť povinná alebo oprávnená požadovať v zmysle platných právnych predpisov, najmä Zákona a zákona č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrane pred financovaním terorizmu v platnom znení. Žiadosť o vydanie PL musí byť podpísaná investorom alebo osobou oprávnenou konať v mene alebo za investora.
- (7) Správcovská spoločnosť na základe úplnej písomnej Žiadosti o vydanie PL (v listinnej alebo elektronickej podobe) podľa Článku (H) bodu (6) Štatútu vydá PL Fondu za predajnú cenu PL k rozhodujúcemu dňu. Predajná cena PL je súčtom Aktuálnej ceny PL a vstupného poplatku, ktorý je príjmom Správcovskej spoločnosti (ďalej len „**Predajná cena PL**“). Rozhodujúcim dňom na určenie Aktuálnej ceny PL je podľa Článku (G) bodu (1) Štatútu Deň ocenenia (ďalej len „**Rozhodujúci deň**“), pričom platí, že ak bola Správcovskej spoločnosti doručená úplná Žiadosť o vydanie PL a súčasne k pripísaniu peňažných prostriedkov podielnika vo výške Predajnej ceny dôjde v období od 1. kalendárneho dňa po predchádzajúcom Dni ocenenia (vrátane) do aktuálneho Dňa ocenenia (vrátane), za Rozhodujúci deň sa považuje aktuálny deň ocenenia.
- (8) Horná hranica výšky vstupného poplatku, t. j. poplatku spojeného s vydaním PL, sú 3 % z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška vstupného poplatku je uvedená v KII a Predajnom prospekte. Výšku vstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na objem investovaných peňažných prostriedkov do Fondu podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp

spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielníkmi. Vstupný poplatok je účtovaný k Rozhodujúcemu dňu určenému podľa Článku (H) bodu (7) Štatútu.

- (9) Správcovská spoločnosť vydá PL Fondu na základe úplnej Žiadosti o vydanie PL bezodkladne, najneskôr však do troch pracovných dní po Rozhodujúcom dni. Počet vydaných PL určí Správcovská spoločnosť ako podiel peňažných prostriedkov podielníka pripísaných v rámci jednej investície na bežný účet Fondu znížených o vstupný poplatok a Aktuálnej ceny PL k Rozhodujúcemu dňu. Počet PL vydaných podielníkovi v rámci jednej investície sa zaokrúhľuje na celé číslo nadol a rozdiel zo zaokrúhľovania vynásobený Aktuálnou cenou PL sa stáva príjmom Fondu. Úhradu investovanej sumy môže podielník uskutočniť výlučne peňažným plnením na bežný účet Fondu vedený u Depozitára.
- (10) Minimálna výška vstupnej investície a každej ďalšej nasledovnej investície podielníka je uvedená v Predajnom prospekte. Na základe Žiadosti o vydanie PL v prípade opakovanej investície alebo pravidelných investícií do Fondu, vydá Správcovská spoločnosť PL na základe zaslania peňažných prostriedkov na určený účet Fondu. Ak na účet Fondu podielník uhradí sumu vyššiu, než je výška vstupnej a nasledovnej investície, ktorá je inou než uvedenou v Žiadosti o vydanie PL, platí podmienka, že podielník uhradením inej výšky investície prejavil vôľu o vydanie PL v sume, ktorú uhradil na účet Fondu. Správcovská spoločnosť v takomto prípade za dodržania podmienky minimálnej výšky investície uvedenej v Predajnom prospekte vydá PL v sume, ktorá bola pripísaná na účet Fondu zníženej o vstupný poplatok.
- (11) Lehota platnosti Žiadosti o vydanie PL Fondu je stanovená na dobu neurčitú.
- (12) Ak Správcovská spoločnosť v lehote 30 kalendárnych dní odo dňa pripísania peňažných prostriedkov na účet Fondu nedokáže jednoznačne identifikovať prijatú platbu podielníka alebo overiť jeho totožnosť, je povinná bezodkladne po uplynutí tejto lehoty vrátiť peňažné prostriedky a to tým istým spôsobom, akým boli na účet Fondu pripísané. Týmto nie je dotknuté právo Správcovskej spoločnosti vrátiť peňažné prostriedky aj pred uplynutím lehoty uvedenej v predchádzajúcej vete.
- (13) Správcovská spoločnosť môže odmietnuť vydať PL, najmä ak ide o neobvykle vysokú sumu, peňažné prostriedky patria sankcionovaným osobám alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti a financovania terorizmu. V takých, ako aj iných relevantných prípadoch kedy Správcovská spoločnosť nevydá PL, prevedie Správcovská spoločnosť bezodkladne peňažné prostriedky späť na účet, z ktorého boli Správcovskej spoločnosti zaslané. To neplatí, ak je Správcovská spoločnosť v zmysle Zákona alebo iného všeobecne záväzného právneho predpisu povinná peňažné prostriedky zadržať. Správcovská spoločnosť Žiadosť o vydanie podielových listov odmietne taktiež v prípade, ak by podľa Správcovskej spoločnosti vykonaním tohto obchodu boli ohrozené alebo mohli byť ohrozené akékoľvek zásady a podmienky kolektívneho investovania alebo by mohlo byť ohrozené plnenie akýchkoľvek povinností Správcovskej spoločnosti voči tretím osobám, alebo by mohlo byť ohrozené splnenie zákonnej požiadavky konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielníkov.
- (14) Správcovská spoločnosť umožňuje podielníkovi pravidelné vydávanie PL Fondu, v rámci ktorého si podielník na základe vlastného uváženia zvolí investičný horizont a výšku pravidelnej investície, pričom cieľom takéhoto pravidelného investovania je dosiahnuť opakovanými a/alebo pravidelnými investíciami cieľovú sumu. Na vydávanie PL v rámci pravidelného investovania podľa predchádzajúcej vety sa body (5) až (13) tohto článku Štatútu vzťahujú rovnako. Podrobnejšie podmienky pravidelného investovania sú uvedené v Predajnom prospekte.
- (15) Správcovská spoločnosť umožňuje podielníkovi realizovať presun medzi podielovými fondami spravovanými Správcovskou spoločnosťou, a to prostredníctvom žiadosti o presun medzi podielovými fondami (ďalej len „**Žiadosť o presun**“). Žiadosť o presun predstavuje pokyn podielníka Správcovskej spoločnosti o vyplatení PL podielového fondu spravovaného Správcovskou spoločnosťou so súčasným vydaním PL iného podielového fondu spravovaného Správcovskou spoločnosťou. Na presun medzi podielovými fondami spravovanými Správcovskou spoločnosťou na základe Žiadosti o presun sa primerane použijú ustanovenia tohto článku (H) Štatútu o vydaní PL a vyplatení PL.
- (16) Správcovská spoločnosť vyplatí podielníkovi PL po doručení Žiadosti o vyplatenie PL (listinnej alebo elektronickej) k Rozhodujúcemu v prípade bežnej likvidity Fondu bezodkladne, v opačnom prípade do šiestich mesiacov a to bezhotovostným prevodom v prospech peňažného účtu podielníka uvedeného v Žiadosti o vyplatenie PL alebo na iný bežný účet, ktorý podielník uviedol Správcovskej spoločnosti na účel výplaty peňažných prostriedkov na základe osobitného tlačiva Správcovskej spoločnosti, okrem prípadov uvedených v Zákone za nákupnú cenu PL, ktorá predstavuje rozdiel Aktuálnej ceny PL platnej k Rozhodujúcemu dňu a výstupného poplatku (ďalej len „**Nákupná cena PL**“). Ak k doručeniu Žiadosti o vyplatenie PL podielníka dôjde v období od 1. kalendárneho dňa po

predchádzajúcom dni ocenenia (vrátane) do aktuálneho dňa ocenenia (vrátane), za Rozhodujúci deň sa považuje aktuálny deň ocenenia. Vyplatením Aktuálnej ceny PL podielový list zaniká.

- (17) Horná hranica výšky výstupného poplatku, t. j. poplatku spojeného s vyplatením PL, sú 2 % (ZKI *povoľuje maximum 5% pre súčet vstupného a výstupného poplatku*) z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška výstupného poplatku je uvedená v KII a Predajnom prospekte. Výšku výstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na počet uplynutých rokov od nadobudnutia PL podielnikom podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielníkmi. Výstupný poplatok je príjmom Fondu. Správcovská spoločnosť nebude výstupný poplatok účtovať, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak súčet vstupného poplatku pri vydaní PL a výstupného poplatku pri vyplatení PL prekročí 5% z Aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia.
- (18) Ak Žiadosť o vyplatenie PL neobsahuje všetky náležitosti (najmä identifikáciu totožnosti a oprávnenie konania podielníka, resp. osoby konajúcej v jeho zastúpení, identifikáciu čísla účtu v banke určeného na výplatu PL) a podielník nedoplní alebo neopraví Žiadosť o vyplatenie PL do 90 kalendárnych dní odo dňa jej doručenia Správcovskej spoločnosti, Žiadosť o vyplatenie PL stráca platnosť, Správcovská spoločnosť PL nevyplatí a upovedomí o tejto skutočnosti podielníka.
- (19) Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne, najdlhšie však na 3 mesiace, pozastaviť vyplácanie PL Fondu, a to len ak je to v záujme podielníkov. O pozastavení vyplácania rozhoduje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť informuje podielníkov o dôvodoch a dobe pozastavenia vyplácania podielových listov a o obnovení vyplácania podielových listov spôsobom podľa Článku (K) bodu (4) Štatútu. Od začiatku doby pozastavenia vyplácania PL nesmie Správcovská spoločnosť vyplácať, ani vydávať PL Fondu. Zákaz sa vzťahuje aj na vyplatenie a vydanie PL, o ktorých vyplatenie alebo vydanie bolo požiadané, do doby pozastavenia vyplácania PL, pri ktorých ešte nedošlo k ich vyplateniu alebo nebol podaný pokyn na pripísanie PL na účet majiteľa zaknihovaných PL. Po obnovení vydávania a vyplácania PL Správcovská spoločnosť vydá alebo vyplatí PL, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené, za Aktuálnu cenu PL ku dňu obnovenia vyplácania PL. Podielník nemá právo na úrok z omeškania za dobu pozastavenia vyplácania PL.
- (20) Správcovská spoločnosť môže vyhlásením podmienok marketingovej akcie vo svojom sídle a webovom sídle <https://vosemcapital.com/> pristúpiť k zníženiu resp. odpusteniu poplatkov, najmä vstupného poplatku. Ak podielník počas trvania marketingovej kampane podá Žiadosť o vydanie PL podľa podmienok príslušných bodov tohto článku Štatútu, akceptuje podmienky marketingovej kampane.

(I) Postup pri zmene Štatútu, Predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov (KII)

- (1) Správcovská spoločnosť je oprávnená vykonať zmeny Štatútu najmä na základe povinností vyplývajúcich zo zmeny právnych predpisov alebo zmien obchodnej politiky Správcovskej spoločnosti v súvislosti s obhospodarovaním Fondu. Zmeny Štatútu nadobúdajú platnosť a účinnosť v deň stanovený rozhodnutím predstavenstva Správcovskej spoločnosti za splnenia podmienky nadobudnutia právoplatnosti príslušného rozhodnutia NBS o predchádzajúcom súhlase na zmenu Štatútu alebo rozhodnutia NBS, z ktorých vyplývajú povinnosti zmien Štatútu podľa príslušných právnych predpisov.
- (2) Správcovská spoločnosť aktualizuje Predajný prospekt a KII Fondu najmä pri vzniku potreby zmeny informácií v nich obsiahnutých, pri zmene príslušných právnych predpisov alebo obchodnej politiky Správcovskej spoločnosti v súvislosti s obhospodarovaním Fondu. Zmeny Predajného prospektu a KII schvaľuje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti.
- (3) Správcovská spoločnosť informuje podielníkov o zmenách Štatútu, Predajného prospektu a KII, vrátane úplného znenia týchto dokumentov, v sídle Správcovskej spoločnosti, Depozitára a na webovom sídle <https://vosemcapital.com/> s určením ich platnosti a účinnosti najneskôr v deň, kedy nadobúdajú platnosť. Nadobudnutím účinnosti aktualizovaných dokumentov strácajú platnosť a účinnosť ich predchádzajúceho znenia.

(J) Spôsob zverejňovania správ o hospodárení s majetkom vo Fonde

- (1) Správcovská spoločnosť zverejňuje polročnú a ročnú správu o hospodárení s majetkom vo Fonde najneskôr do dvoch mesiacov po skončení polroka a do štyroch mesiacov po skončení roka v súlade so Zákomom.
- (2) Správy o hospodárení s majetkom vo Fonde sú bezplatne prístupné a zverejnené v sídle Správcovskej spoločnosti, v sídle Depozitára, na predajných miestach a na webovom sídle Správcovskej spoločnosti <https://vosemcapital.com/>.

(K) Spoločné, prechodné a záverečné ustanovenia

- (1) Štatút Fondu je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielníka so Správcovskou spoločnosťou. Podielník nadobudnutím podielových listov akceptuje ustanovenia Štatútu Fondu. Správcovská spoločnosť pri správe Fondu koná v najlepšom záujme podielníkov a zabezpečuje rovnaké zaobchádzanie s podielníkmi.
- (2) Peňažné prostriedky získané vydávaním PL a majetok Fondu sú spoločným majetkom podielníkov. Každý podielník môže uplatňovať svoje práva voči Správcovskej spoločnosti samostatne.
- (3) Právne vzťahy medzi podielníkmi a Správcovskou spoločnosťou, ktoré nie sú výslovne upravené v Štatúte, sa upravujú príslušnými zmluvnými dojednaniami podielníka so Správcovskou spoločnosťou v Rámcovej zmluve a jej súčasťach (vrátane všeobecných obchodných podmienok), ustanoveniami Zákona ako aj ustanoveniami ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.
- (4) V prípade prevodu správy Fondu na inú správcovskú spoločnosť a v prípade zlúčenia Fondu s iným podielovým fondom, ako aj o iných informáciách, ak tak stanovuje Štatút alebo Zákon, vrátane informácií podľa § 159a Zákona, informuje Správcovská spoločnosť podielníka v sídle Správcovskej spoločnosti, Depozitára a na webovom sídle <https://vosemcapital.com/>.
- (5) Štatút nadobudol účinnosť na základe rozhodnutia NBS č. z.: 100-001-030-471 k č. sp.: NBS1-000-116-607 o udelení povolenia na vytvorenie Fondu zo dňa 18. decembra 2025, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19.12.2025, a ktorým bol zároveň schválený Štatút v pôvodnom znení.

Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

V Bratislave dňa 17.12.2025

Ing. Daniel Meško
predseda predstavenstva

Miroslav Hecl
člen predstavenstva

Príloha č. 1

Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte:

- ASX Limited (Australian Securities Exchange)
- Banja Luka Stock Exchange (BLSE)
- Belgrade Stock Exchange (BELEX)
- B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão
- Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV)
- Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA)
- Borsa İstanbul A.Ş. (BIST)
- Bourse de Montréal Inc. (Montréal Exchange, MX)
- Chicago Board of Trade (CBOT)
- Cboe Options Exchange (CBOE)
- Chicago Mercantile Exchange (CME)
- Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEX)
- Korea Exchange (KRX)
- London Stock Exchange (LSE)
- Macedonian Stock Exchange (MSE)
- Montenegro Stock Exchange (MNSE)
- Nasdaq Iceland
- Nasdaq OMX BX
- Nasdaq OMX PHLX
- Nasdaq Stock Market
- National Stock Exchange of India (NSE)
- New York Stock Exchange (NYSE)
- New Zealand Exchange (NZX)
- NYSE American (NYSE MKT)
- Osaka Exchange, Inc. (OSE)
- Oslo Børs
- Philippine Stock Exchange, Inc. (PSE)
- Sarajevo Stock Exchange (SASE)
- Shanghai Stock Exchange (SSE)
- Shenzhen Stock Exchange (SZSE)
- Singapore Exchange (SGX)

- SIX Swiss Exchange
- Taiwan Stock Exchange (TWSE)
- Tel Aviv Stock Exchange (TASE)
- The International Stock Exchange (TISE)
- Tokyo Stock Exchange (TSE)
- Toronto Stock Exchange (TSX)
- Zagreb Stock Exchange (ZSE)

Príloha č. 2

Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie cenných papierov:

- ASX Limited (Australian Securities Exchange)
- B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão
- Banja Luka Stock Exchange (BLSE)
- Belgrade Stock Exchange (BELEX)
- Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV)
- Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA)
- Borsa İstanbul A.Ş. (BIST)
- Bourse de Montréal Inc. (Montréal Exchange, MX)
- Cboe Options Exchange (CBOE)
- Chicago Board of Trade (CBOT)
- Chicago Mercantile Exchange (CME)
- Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEX)
- Korea Exchange (KRX)
- London Stock Exchange (LSE)
- Macedonian Stock Exchange (MSE)
- Montenegro Stock Exchange (MNSE)
- Nasdaq Iceland
- Nasdaq OMX BX
- Nasdaq OMX PHLX
- Nasdaq Stock Market
- National Stock Exchange of India (NSE)
- New York Stock Exchange (NYSE)
- New Zealand Exchange (NZX)
- NYSE American (NYSE MKT)
- Osaka Exchange, Inc. (OSE)
- Oslo Børs
- Philippine Stock Exchange, Inc. (PSE)
- Sarajevo Stock Exchange (SASE)
- Shanghai Stock Exchange (SSE)
- Shenzhen Stock Exchange (SZSE)

- Singapore Exchange (SGX)
- SIX Swiss Exchange
- Taiwan Stock Exchange (TWSE)
- Tel Aviv Stock Exchange (TASE)
- The International Stock Exchange (TISE)
- Tokyo Stock Exchange (TSE)
- Toronto Stock Exchange (TSX)
- Zagreb Stock Exchange (ZSE)