



Statut investičního fondu

**Nemomax investiční fond s  
proměnným základním kapitálem,  
a.s.**



## **Obsah:**

1	Definice .....	3
2	Základní údaje o Fondu.....	4
3	Údaje o osobě Auditora.....	5
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi.....	5
5	Údaje o Depozitáři.....	6
6	Investiční cíle Fondu .....	7
7	Investiční strategie Fondu.....	7
8	Limity pro omezení a rozložení rizika .....	8
9	Rizikový profil.....	9
10	Zásady hospodaření Fondu .....	13
11	Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček .....	15
12	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů .....	15
13	Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi .....	16
14	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti.....	23
15	Další informace.....	28
16	Poskytování informací o hospodaření Fondu .....	27

## 1 Definice

1.1 Pro účely tohoto statutu (dále jen „Statut“) mají následující pojmy tento význam:

- a) „**Administrátor**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v čl. 4 níže;
- b) „**Auditor**“ znamená auditorskou společnost, jak je definována v čl. 3.1 níže, která Fondu poskytuje auditorské služby;
- c) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, jak je definována v čl. 15.4 níže.
- d) „**Den připsání peněžní částky na účet Fondu**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel deponitářem Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky společnosti dle § 1982 a násl. č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- e) „**Depozitář**“ znamená společnost CYRRUS, a.s., jak je definována v čl. 5 níže, která pro Fond vykonává činnost deponitáře;
- f) „**Fond**“ znamená Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jak je definován v čl. 2.1 níže;
- g) „**Fondový kapitál**“ znamená hodnotu Majetku Fondu sníženou o hodnotu dluhů Fondu;
- h) „**Investiční akcie**“ všechny druhy investičních kusových akcií vydávaných Fondem;
- i) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- j) „**Majetek Fondu**“ znamená aktiva Fondu;
- k) „**Narižení**“ znamená narižení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů;
- l) „**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena);
- m) „**Nemovitostní společnost**“ znamená akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo srovnatelná právnická osoba podle práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání nemovitostí, správa nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku;
- n) „**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů;
- o) „**Obhospodařovatel**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v čl. 4 níže;
- p) „**Pracovní den**“ znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;
- q) „**Rozhodné období**“ znamená období, které začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií společnosti a končí posledním dnem kalendářního měsíce.

- r) „**Třída**“ znamená druh investičních akcií ve smyslu § 276 ZOK, resp. § 163 odst. 3 ZISIF, tj. investiční akcie, se kterými jsou spojena stejná práva.
- s) „**Účast**“ znamená majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu Zákona o obchodních korporacích a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva;
- t) „**Zakladatelské akcie**“ označují výhradně zakladatelské kusové akcie vydávané Fondem;
- u) „**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- v) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- w) „**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění.

## 2 Základní údaje o Fondu

### 2.1 Údaje o Fondu:

- a) Název: **Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
- b) Zkrácený název: **Nemomax**
- c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
- d) Identifikační číslo osoby: 046 22 669
- e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21196

2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých). Zapisovaný základní kapitál byl splacen v plné výši. Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho Fondovému kapitálu.

2.3 Datum vzniku Fondu: 7. 12. 2015. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.

2.4 Fond byl dne 1. 6. 2017 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.

2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.

2.6 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2.7 Označení internetové adresy Fondu:

<http://www.avantfunds.cz>;

2.8 Obhospodařovatelem Fondu je společnost AVANT investiční společnost, a.s.

2.9 Administrátorem Fondu je společnost AVANT investiční společnost, a.s.

- 2.10 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.11 Výbor odborníků ve smyslu § 284 odst. 3 Zákona se nezřizuje.
- 2.12 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny.
- 2.13 Fond nevytváří podfondy dle § 165 Zákona.

### 3 Údaje o osobě Auditora

#### 3.1 Údaje o osobě Auditora:

- a) Název: **APOGEO Audit, s.r.o.**
- b) Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
- c) Identifikační číslo: 27197310
- d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716

#### 3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

- a) ověření účetní závěrky Fondu (§ 187 Zákona).
- b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou (§ 292 Zákona).

### 4 Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi

#### 4.1 Základní údaje

**AVANT investiční společnost, a.s.**, IČO: 275 90 241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040 (dále jen „**Obhospodařovatel**“ nebo „**Administrátor**“ nebo „**Investiční společnost**“).

#### 4.2 Základní kapitál

5.000.000,-Kč (slovy: pět milionů korun českých), splaceno 100% základního kapitálu.

#### 4.3 Datum vzniku

18. 8. 2006

#### 4.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/157/2006/5 2007/5698/540 ze dne 4.4.2007, jež nabylo právní moci dne 4. 4. 2007.

#### 4.5 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

#### 4.6 Investiční společnost je členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona. Investiční společnost jmenuje pověřeného zmocněnce v souladu s § 154 odst. 5 Zákona.

#### 4.7 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

#### 4.8 Činnost výše uvedené investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

- a) Obhospodařování Fondu

- a. správa Majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
- b. řízení rizik spojených s investováním,
- b) Administrace Fondu, zejména
  - a. vedení účetnictví Fondu,
  - b. poskytování právních služeb,
  - c. compliance a vnitřní audit,
  - d. vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,
  - e. oceňování Majetku Fondu a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném čl. 10.4 Statutu,
  - f. výpočet aktuální hodnoty akcií Fondu,
  - g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
  - h. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem,
  - i. rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu,
  - j. zajišťování vydávání, výměny a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem,
  - k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
  - l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Fondu
  - m. vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
  - n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám,
  - o. oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
  - p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Fondu,
  - q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
  - r. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem,
  - s. nabízení investic do Fondu.

4.9 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu  
 Obhospodařování Majetku Fondu je prováděno pouze výše uvedenou investiční společností a není, ani z části, svěřeno jiné osobě.

4.10 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu  
 Administrace Fondu je prováděna pouze výše uvedenou investiční společností a není, ani z části, svěřena jiné osobě.

## 5 Údaje o Depozitáři

### 5.1 Základní údaje

- a) Název: **CYRRUS, a.s.**
- b) Sídlo: Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno

- c) Identifikační číslo: 639 07 020
- d) Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3800

## 5.2 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

Depozitář pro Fond provádí činnosti dle § 60 Zákona, zejména:

- a) má v opatrování Majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;
- b) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do Majetku Fondu;
- c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontroluje stav jiného Majetku Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).

## 5.3 Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 Zákona, zejména zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem Fondu a ujednáními depozitářské smlouvy:

- a) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
- b) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
- c) byl oceňován Majetek Fondu a dluhy Fondu,
- d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s Majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
- e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.

## 5.4 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 Zákona mohou být Depozitářem svěřeny jiné osobě.

## 6 Investiční cíle Fondu

- 6.1 Investičním cílem Fondu je dosahovat ve střednědobém až dlouhodobém horizontu stabilního zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu a dlouhodobého růstu Majetku Fondu, což by se mělo projevit zejm. v růstu hodnoty Investičních akcií Fondu. Fond se zaměřuje převážně na investice do Účástí v Nemovitostních společnostech a jiných kapitálových společnostech, cenných papírů, pohledávek, zápůjček a úvěrů či jiných doplňkových aktiv, jako například do nástrojů peněžního trhu, pohledávek na výplatu peněžních prostředků z vkladů na účtu vedeného v bankách nebo zahraničních bankách a úvěrů. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investiční strategií dle čl. 7 Statutu dále reinvestována.
- 6.2 Investice je vhodná pro investory, kteří upřednostňují takovou míru rizika, aby dosáhli ve střednědobém a dlouhodobém horizontu zhodnocení investovaných prostředků převyšující zhodnocení standardních nástrojů peněžního trhu.
- 6.3 Fond používá dosažený zisk rovněž k výplatě dividend, určí-li tak valná hromada.

## 7 Investiční strategie Fondu

- 7.1 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat zejména do následujících druhů majetkových hodnot:
  - a) investiční cenné papíry;
  - b) účasti v kapitálových obchodních společnostech;

- c) nástroje peněžního trhu;
  - d) práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech (a) až (c) v evidenci a umožňující Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel;
  - e) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u osob podle § 72 odst. 2 Zákona;
  - f) úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.
- 7.2 Majetkové hodnoty podle článku 7.1 písm a) až f) tvoří vždy více než 90% hodnoty Majetku Fondu. Majetková hodnota podle článku 7.1 tohoto Statutu může být představována listinným cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 7.3 Doplnková aktiva, do nichž Fond investuje v souladu se svým Statutem méně než 10% hodnoty majetku Fondu jsou: nemovitě věci, movité věci, ocenitelná práva, ochranné známky, drahé kovy, komodity, patenty a autorská práva.
- 7.4 Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 7.5 Investice Fondu nejsou geograficky koncentrovány.
- 7.6 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.
- 7.7 Obhospodařovatel je oprávněn na účet Fondu přijímat a poskytovat úvěry nebo zápůjčky pouze za podmínek stanovených v článku 11 tohoto Statutu.
- 7.8 Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

## **8 Limity pro omezení a rozložení rizika**

- 8.1 Základními investičními limity pro skladbu Majetku Fondu jsou:
- a) Aktiva dle článku 7.1 tohoto Statutu tvoří vždy více než 90% hodnoty Majetku Fondu.
  - b) Aktiva dle článku 7.3 tohoto Statutu tvoří vždy méně než 10% hodnoty Majetku Fondu.
  - c) Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 500% (počítáno dle metodiky Nařízení Komise (EU) č. 231/2013).
- 8.2 Zařazení aktiv v Majetku Fondu pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu, jejichž titulem je:
- a) budoucí pořízení majetkové hodnoty (zejména účetní položky pořízení aktiv před vypořádáním obchodu s majetkovou hodnotou nebo pohledávky za poskytnuté zálohy před pořízením majetkové hodnoty), nebo
  - b) zpeněžení majetkové hodnoty z Majetku Fondu (zejména pohledávky na vypořádání kupní ceny),



do kategorie dle článku 7.1 a 7.3 tohoto Statutu se řídí druhem majetkové hodnoty, která bude zařazena do Majetku Fondu po vypořádání obchodu.

8.3 Pokud nelze aktivum v Majetku Fondu zařadit do kategorie dle článku 7.1 nebo 7.3 tohoto Statutu, bude takové aktivum pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu považováno za aktivum kategorie dle článku 7.3 tohoto Statutu.

8.4 Minimální likvidní prostředky Fondu

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 200.000,- Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

8.5 Investiční limity pro skladbu Majetku Fondu a limity pákového efektu nemusí být dodržovány

- a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Fondu;
- b) pokud investiční fondový kapitál odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
- c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Fondu do likvidace; a
- d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Fondu nebudou realizovány nové investice.

8.6 Doba nápravy v případě pasivního překročení investičních limitů

Pokud nastane nesoulad skladby Majetku Fondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy investorů.

8.7 Schvalování transakcí akcionáři

V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas akcionářů se zamýšlenou transakcí na účet Fondu.

## 9 Rizikový profil

Obhospodařovatel upozorňuje investory, 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 do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.

9.1 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména rizika související s investičním zaměřením Fondu na nemovitostní trh, a to především následující rizika:

a) Riziko spojené s investicemi do Nemovitostí

Obecně u investic do Nemovitostí existuje riziko investic do Nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání Nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování Nemovitostí. S ohledem na

povahu rozhodné části Majetku Fondu, jež bude tvořena Nemovitostmi, probíhá jeho oceňování v souladu s čl. 10 Statutu vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu Nemovitostí v Majetku Fondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota akcie Fondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou Nemovitostí v Majetku Fondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňující cenu Nemovitostí v Majetku Fondu, postupuje Administrátor v souladu se Statutem.

Nabývá-li Fond do svého majetku Nemovitosti (konkrétně stavby) výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může Fondu vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

S ohledem na možnost Fondu přijímat úvěry do souhrnné výše představující dvacetinásobek Majetku Fondu, dochází v odpovídajícím rozsahu také ke zvýšení nepříznivého ekonomického dopadu na Majetek Fondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty Majetku Fondu. Vzhledem k této možné úvěrové angažovanosti Fondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

- b) Rizika spojená se stavebními vadami, spočívající v tom, že Nemovitosti mohou být dotčeny stavebními vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Eliminací tohoto rizika je zajištění kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnost za vady. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty Nemovitostí a zvýšené náklady na opravy apod.
- c) Rizika spojená s nabytím zahraniční Nemovitosti spočívající v tom, že v případě zahraničních Nemovitostí existuje riziko politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek (prodeje) Nemovitosti nebo Účasti ve společnosti, například z důvodu devizových či právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě znárodnění.
- d) Rizika spojená s možností selhání společnosti, ve které má Fond Účast, spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem – úvěrové riziko, spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj dluh. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje Účasti v takové společnosti.
- e) Riziko spojené s financováním výstavby Nemovitosti; spočívající v tom, že při financování výstavby Nemovitostí existuje riziko vyplývající ze specifík realizace výstavby, např. zásah vyšší moci ztěžující nebo znemožňující výstavbu, nedodržení harmonogramu prací apod. Toto riziko je možné omezit důsledným výběrem renomovaných developerských a stavebních společností spolu s aplikací kontrolní činnosti stavebního dozoru.
- f) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívající v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji (např. bytových jednotek v residenčních projektech), nebo včasné a přiměřené obsazení aktiv určených k pronájmu (např. nebytových prostor u neresidenčních projektů) dostatečným množstvím nájemců.

- g) Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.
- h) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcie a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- i) Derivátové produkty nebo repo obchody jsou vysoce specializované nástroje, které vyžadují jiné investiční techniky a analýzy rizik než standardní druhy investic jako Nemovitosti nebo Účasti. Rizika spojená s jednotlivými tyty derivátů nebo repo obchodů jsou zejména rizika tržního pohybu úrokových měr, měnových kurzů či tržním rizikem vývoje jiných podkladových aktiv, rizikem ztráty opční prémie nebo riziko, že případná ztráta z prodeje opce může převýšit zisk z opční prémie.
- j) Úvěrové riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nezaplatí.
- k) Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí, nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.
- l) Riziko zvýšení investičních nákladů jednotlivých projektů oproti míře předpokládané obchodním plánem.
- m) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s realizací projektů, zejména opožděné vydání rozhodnutí nezbytných k výstavbě (například územní rozhodnutí, stavební povolení, veřejnoprávní smlouvy, kolaudační souhlasy apod.) oproti termínu předpokládanému obchodním plánem příslušného projektu, případně stav, kdy realizace projektu je zcela znemožněna pro nevydání některého z potřebných veřejnoprávních dokumentů.
- n) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje nemovitostního trhu na ceny a hodnoty projektů v Majetku Fondu.
- o) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je Majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty Majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má Majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování.
- p) Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou Obhospodařovatelem zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

9.2 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozím čl. 9.1 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující



bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

### 9.3 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Fondu.
- b) Riziko odchylky aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem od likvidační hodnoty otevřené pozice investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu akcií.
- c) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- d) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.
- e) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
- f) Riziko vypořádání 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.
- g) Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do Majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- h) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový Fondový kapitál nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- i) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení.
- j) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- k) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v Majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje

v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

## **10 Zásady hospodaření Fondu**

- 10.1 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 10.2 K uspokojení pohledávky věřitele za Fondem, která vznikla v souvislosti s její investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.
- 10.3 Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení Zákona a Zákona o přeměnách tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 10.4 Majetek Fondu a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu Nemovitostí a Účastí v Majetku Fondu oceňuje k 31.12. každého kalendářního roku nezávislý znalec podle § 266 Zákona. Reálnou hodnotu ostatního majetku a dluhů může oceňovat Obhospodařovatel za podmínek dle § 194 písm. b) a § 195 Zákona i bez znalce.
- 10.5 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitostí v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti nebo Účasti na Nemovitostní společnosti či obchodní kapitálové společnosti za podmínek § 265 a následujících Zákona.
- 10.6 Administrátor jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Tuto hodnotu Administrátor pro aktuální účetní období stanoví na základě porovnání míry využití pákového efektu z účetní závěrky Fondu za předcházející účetní období, nejdéle do 30.4. aktuálního účetního období.
- 10.7 V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu Nemovitostí a Účastí v Majetku Fondu a na žádost všech akcionářů vlastníků zakladatelské akcie provede Administrátor Fondu ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Fondu („mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor Fondu rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, které spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu formou ve smyslu čl. 16.2 tohoto Statutu.
- 10.8 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 10.9 Zřizuje se investiční výbor Fondu, který má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává statutární orgán Fondu, a to dva členy na společný návrh všech akcionářů vlastníků zakladatelské akcie Fondu a jednoho člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je

možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy investičního výboru.

10.10 Obhospodařovatel Fondu si vyžádá stanovisko investičního výboru s navrhovaným investičním záměrem, avšak není stanoviskem investičního výboru Fondu vázán a je oprávněn rozhodnout o investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, Statut Fondu nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele Fondu. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem Fondu, Obhospodařovatel Fondu zajistí realizaci daného investičního záměru.

10.11 Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva, spojená s investiční akcií Fondu, se vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu.

10.12 Použití zisku z investiční činnosti

- a) Hospodářský výsledek Fondu z investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
- b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo stanovy a Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.
- c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím Investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku investičních akcionářů Fondu je dividenda.
- d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.
- e) Fond vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře vlastnícího Investiční akcie uvedený v seznamu akcionářů.
- f) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního orgánu a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

10.13 Použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti:

Ustanovení a postup v čl. 10.12 Statutu se použije obdobně pro použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti, náleží zakladatelským akciím. Podíl u zakladatelských akcií na dividendě odpovídá poměru na Fondovém kapitálu připadajícím na zakladatelské akcie (zapisovaný základní kapitál). Tento poměr je



vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné zakladatelské akcie za každý kalendářní měsíc.

10.14 Fond je oprávněn za podmínky zachování pravidel pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček dle čl. 11 Statutu vydávat dluhopisy.

## **11 Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček**

11.1 Obhospodařovatel pro určení maximální limitu pro míru využití pákového efektu na účet tohoto Fondu, jakož i pro určení limitu pro poskytnutí investičních nástrojů z Majetku Fondu jako finančního kolaterálu, nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu, anebo jiného zajištění, zohlední zejména:

- a) investiční strategii Fondu,
- b) míru expozice Fondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice,
- c) riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně,
- d) míru zajištění při využívání pákového efektu,
- e) poměr Majetku Fondu a dluhů Fondu a
- f) charakter, rozsah a složitost svých činností.

11.2 Fond může přijmout úvěr (včetně hypotečního úvěru), nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 25 let za podmínek odpovídajících standardu na nemovitostním trhu, a to do výše 500% hodnoty Fondového kapitálu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky před poskytnutím). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Fondem nesmí přesáhnout 500% Fondového kapitálu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plně uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu.

11.3 Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 100% hodnoty Majetku Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou.

11.4 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu.

11.5 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, k zajištění dluhu jiné osoby, nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním tohoto Fondu bez souhlasu valné hromady Fondu.

## **12 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů**

12.1 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu dle čl. 6 tohoto Statutu.

12.2 Podmínky sjednání reverzního repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené čl. 11 tohoto Statutu.

12.3 Fond může sjednat derivát, je-li:

- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;
- b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
- c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu;

12.4 Fond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty Majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu.

### **13 Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi**

13.1 Fond vydává tři druhy kusových akcií – zakladatelské akcie, prioritní investiční akcie a výkonnostní investiční akcie.

13.2 Zakladatelské akcie a výkonnostní investiční akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno. Prioritní investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.

13.3 Jednotlivé akcie, které mají podobu cenného papíru, mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.

13.4 Akcie Fondu se zapisuje do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 Zákona o obchodních korporacích. V případě akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou akcie Fondu evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií v zaknihované podobě nahrazen výpisem z evidence Centrálního depozitáře cenných papírů anebo výpisem z evidence navazující na evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, neurčí-li právní předpis jinak.

13.5 Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).

13.6 Investiční akcie společnosti v podobě cenného papíru je převoditelná rubopisem a smlouvou. Investiční akcie společnosti v podobě zaknihovaného cenného papíru je převoditelná smlouvou a zápisem do příslušné evidence.

13.7 Další podmínky převodu Zakladatelských a Investičních akcií jsou upraveny ve stanovách Fondu.

13.8 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim udělují stanovy Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li stanovy Fondu nebo Zákon něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na Fondovém kapitálu dle pravidel stanovených stanovami Fondu, Statutem, Zákonem o obchodních korporacích. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část Fondového kapitálu. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.

Vlastníci Zakladatelských akcií mají zejména:

- a) právo na podíl na zisku Fondu, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení v souladu s čl. 10.13 Statutu a v souladu s čl. 13 Statutu,
- b) právo na přednostní upsání nových Zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových Zakladatelských akcií,

- c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy,
- d) právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat statutární orgán Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí,
- e) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací,
- f) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Vlastníci Investičních akcií mají zejména:

- a) právo na podíl na zisku Fondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení v souladu s čl. 10.12 Statutu a v souladu s čl. 13 Statutu,
- b) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie Fondu,
- c) právo na odkoupení Investičních akcií na účet Fondu za podmínek stanovených Statutem,
- d) právo účastnit se valné hromady Fondu, za podmínek stanovených Zákonem a stanovami, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu,
- e) právo uplatnit, v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie Fondu, předkupní právo k investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 Zákona,
- f) právo požadovat výměnu hromadné Investiční akcie,
- g) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací,
- h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

13.9 Vedle Zakladatelských a Investičních akcií může Fond vydávat i jiné druhy cenných papírů v souladu s platnými právními předpisy, např. dluhopisy, směnky apod.

**Zakladatelské akcie**

13.10 Zakladatelské akcie mají podobu cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno.

13.11 Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

13.12 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 (sto) kusů Zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.

13.13 Vlastníci Zakladatelských akcií mají předkupní právo k Zakladatelským akciím ostatních vlastníků za podmínek stanovených stanovami Fondu.

13.14 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty Zakladatelské akcie, které nabyly jiná osoba než vlastník Zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 Zákona, a rovněž Zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba, než vlastník Zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových Zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 Zákona.

13.15 Se Zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na jeho řízení, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při jeho zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z



hospodaření Fondu s majetkem, který nevznikl z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).

- 13.16 Se Zakladatelskou akcií nejsou spojeny žádné vstupní a výstupní poplatky.
- 13.17 Není-li v tomto Statutu nebo stanovách Fondu uvedeno jinak, zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné uskutečnit peněžitými i nepeněžitými vklady. Vydávání akcií probíhá prostřednictvím Administrátora. Akcie Fondu jsou upisovány v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy, zejména pak v souladu s ustanovením § 474 a násl. Zákona o obchodních korporacích a dle ustanovení stanov Fondu pro zvýšení zapisovaného základního kapitálu akciové společnosti.

### **Investiční akcie**

- 13.18 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou Investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 13.19 Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.
- 13.20 Fond vydává prioritní investiční akcie (dále také jako „PIA“) a výkonnostní investiční akcie (dále také jako „VIA“).
- 13.21 VIA mají podobu listinných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno.
- 13.22 VIA mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.23 VIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na VIA (dále také jako „FK VIA“).
- 13.24 PIA mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno.
- 13.25 PIA nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.26 PIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PIA (dále také jako „FK PIA“).
- 13.27 S Investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, nebo stanoví Fond něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na řízení Fondu, avšak je s ní spojeno právo akcionáře podílet se podle Zákona a stanov Fondu na zisku Fondu a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z Fondového kapitálu, který připadá na Investiční akcie).

### **Nabývání Investičních akcií Fondu, postupy a podmínky pro vydání, odkupování a výměna Investičních akcií**

- 13.28 Investiční akcie Fondu může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:
- částku 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 Zákona;
  - částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;

- c. částku částku 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 1 nebo 2 Zákona.

Výše minimální následné investice akcionáře (po splacení vstupní investice) je 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).

Rozhodným kurzem pro účely výpočtu minimálních investovaných částek je měnový kurz vyhlášený ČNB k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.

Investovaná částka v jiné měně než v CZK bude přepočtena na CZK kurzem vyhlášeným ČNB k poslednímu dni rozhodného období.

- 13.29 Výše vstupního poplatku u Investičních akcií činí až 3% z investované částky v závislosti na smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Fondu.
- 13.30 Fond emituje Investiční akcie za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích. Za peněžní částku došlo na účet Fondu, sníženou o případný vstupní poplatek (srážku) účtovaný dle smlouvy o úpisu akcií, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích je emitován nejbližší nižší celý počet investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (po sražení poplatku) a aktuální hodnoty Investiční akcie Fondu pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Fondu, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 13.31 Aktuální hodnota PIA pro rozhodné období se určí podílem  $FK PIA_t$  (fondový kapitál připadající na PIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA) a počtu vydaných PIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA.
- 13.32 Aktuální hodnota VIA pro rozhodné období  $t$  se určí podílem  $FK VIA_t$  (fondový kapitál připadající na VIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota VIA) a počtu vydaných VIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota VIA.
- 13.33 Aktuální hodnota Investičních akcií se stanovuje dvanáctkrát (12x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni rozhodného období. Přesná pravidla výpočtu ceny akcií a distribučního mechanismu jsou popsána v Příloze č. 1 tohoto Statutu.
- 13.34 Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií Fondu a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání Investičních akcií, se investiční akcie upisují za emisní kurz ve výši 1,-Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii. Ustanovení předchozí věty nemá vliv na pravidla distribuce Fondového kapitálu mezi jednotlivé druhy akcií.
- 13.35 Aktuální hodnota Investiční akcie je zaokrouhlena na 4 desetinná místa dolů. Aktuální hodnota Investiční akcie Fondu je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou akcionářům Fondu. Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována.

- 13.36 Investiční akcie jsou emitovány do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Fondu dle tohoto Statutu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dnů. Vydání Investičních akcií v listinné podobě proběhne tak, že Fond předá akcionáři Investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle Administrátora Fondu v pracovní dny od 9 do 16 hodin. Vydání Investičních akcií v zaknihované podobě proběhne připsáním akcií na příslušný majetkový účet.
- 13.37 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z Majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5% a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.
- 13.38 Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu Investičních akcií na účet Fondu od akcionáře následovně:
- do 90 dní ode dne, kdy akcionář předložil Fondu žádost o odkoupení Investičních akcií, pokud žádá o odkoupení Investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000,- Kč (slovy: deset milionů korun českých);
  - do 6 měsíců od dne, kdy akcionář předložil Fondu žádost o odkoupení Investičních akcií, pokud žádá o odkoupení Investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000,- Kč (slovy: deset milionů korun českých).
- K odkoupení Investičních akcií se použijí prostředky z majetku z investiční činnosti Fondu.
- 13.39 Žádost o odkup Investičních akcií lze podat:
- osobně v sídle Administrátora Fondu v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
  - osobně zástupci Fondu nebo Administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
  - prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
  - prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem;
  - prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b) nebo c).
- 13.40 Administrátor Fondu zajistí odkoupení Investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení Investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup. Výplata peněžních prostředků



odpovídajících hodnotě odkoupených Investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu Investičních akcií společnosti činí 100.000,- Kč (sto tisíc korun českých). Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře společnosti nesmí odkupem Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v čl. 13.28 Statutu, pokud nepožádá akcionář o odkup všech zbývajících Investičních akcií. V případě, že akcionářem požadované částce neodpovídá celý počet Investičních akcií Fondu, je Administrátorem odkoupen nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií Fondu, přičemž rozdíl mezi akcionářem zvolenou finanční částkou a částkou získanou odkupem Investičních akcií, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).

- 13.41 Při odprodeji Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odprodávány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.
- 13.42 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li akcionáři vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není akcionář povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že akcionář dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li akcionáři vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5% a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.
- 13.43 V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty Investiční akcie (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Fondu, anebo nastaly podmínky pro znalecké přecenění) lze lhůtu odkupu Investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup Investičních akcií.
- 13.44 Na odkupy Investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek 5% z objemu odkupovaných Investičních akcií při žádosti o odkup podané ve lhůtě do 3 (tří) let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.
- 13.45 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu uvedeného v čl. 13.60 Statutu přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených stanovami Fondu a příslušnými ustanoveními Zákona, a to na dobu nejdéle dvou let.

13.46 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:

- a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu
- b) nedostatečná likvidita Fondu;
- c) významné pohyby v hodnotě aktiv;
- d) ochrana společného zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají;
- e) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají
- f) zánik depozitářské smlouvy.

13.47 Klesne-li výše Fondového kapitálu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 1.250.000,- EUR (milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování Investičních akcií. Dosáhne-li výše Fondového kapitálu horní hranice rozpětí, částky odpovídající 1.000.000.000,- EUR (jedna miliarda eur) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání Investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

13.48 Investiční akcie jednoho druhu lze na základě písemné žádosti akcionáře vyměnit za Investiční akcie jiného druhu (dále jen „**konverze**“), přičemž konverzi lze realizovat ve vztahu k akcionářem požadovanému počtu investičních akcií; žádost o konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Investičních akcií; konverze podléhá souhlasu statutárního orgánu fondu; dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty druhu Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiného druhu Investičních akcií, je poslední den rozhodného období, ve kterém byla Fondu, resp. Administrátorovi doručena žádost o konverzi (dále jen „**rozhodný den konverze**“); Administrátor stanoví objem hodnoty daného druhu Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiného druhu Investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto Investičních akcií k rozhodnému dni konverze; pro účely distribuce jednotlivých částí investičního fondového kapitálu se Investiční akcie, které mají být konvertovány do jiného druhu Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které akcionář na základě konverze nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie.

13.49 V případě, že Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Fondu, může Obhospodařovatel s předchozím souhlasem kontrolního orgánu Fondu, doručit akcionářům oznámení o výkupu jimi vlastněných investičních akcií na účet Fondu (dále jen „**Oznámení o výkupu**“), a to v počtu kusů uvedených v Oznámení o výkupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve Statutu (dále jen „**Výkup**“).

13.50 Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie vlastněné Investorem. Obhospodařovatel v oznámení o výkupu uvede zda se oznámení o výkupu bude týkat všech akcionářů nebo pouze akcionářů do určitého druhu Investičních akcií; nediskriminačním způsobem počet Investičních akcií, které budou v rámci příslušného Výkupu vykoupeny; kupní cenu (kupní cena bude vždy rovna čisté aktuální hodnotě Investičních akcií pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo akcionáři odesláno Oznámení o výkupu).

13.51 Investiční akcie Výkupem zanikají.

13.52 Při Výkupu se má vždy za to, že jako první jsou vykupovány Investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.

13.53 Kupní cena za vykoupené Investiční akcie se vyplatí akcionáři do 30 (třiceti) dnů ode dne odepsání Investičních akcií z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu akcionářů, a to převodem na platební účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.

13.54 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při výkupu Investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného akcionáře do Fondu anebo rozdílné emisní kurzy Investičních akcií jednotlivých akcionářů, byť by se jednalo o Investiční akcie jednoho druhu.

#### **14 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti**

14.1 Investiční společnosti přísluší za výkon funkce základní odměna, která je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností Fondu (dále také „majetek fondu“) a činí částku odpovídající 0,7 % p.a. z hodnoty majetku Fondu, přičemž se odměna hradí měsíčně dle aktuální hodnoty majetku fondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se odměna hradí. V případě, že hodnota majetku fondu ke konci příslušného kalendářního měsíce přesáhne výši 300.000.000,-Kč, skládá se výše odměny investiční společnosti za příslušný kalendářní měsíc ze součtu částek odpovídající 0,7 % p.a. z hodnoty majetku Fondu ve výši 300.000.000,-Kč a 0,5% p.a. z hodnoty majetku Fondu nad 300.000.000,- Kč. Minimální výše úplaty činí 90.000,- Kč za každý započatý kalendářní měsíc.

14.2 Úplaty Investiční společnosti za administraci Majetku Fondu jsou placeny z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a činí:

- a) 100% vstupního poplatku dle příslušných smluv o úpisu Investičních akcií za nabízení investic do Fondu, pokud Investiční společnost zprostředkovala uzavření smlouvy o úpisu Investičních akcií;
- b) jednorázově 3 % z původní výše investice akcionáře Fondu, pokud Investiční společnost zprostředkovala uzavření příslušné smlouvy o úpisu Investičních akcií do 31. 12. 2024, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrazena investovaná částka na účet Fondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné Investiční akcie, přičemž za „původní výši investice“ se do doby vydání příslušných Investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií;
- c) za nabízení investic do Fondu částku ve výši 1 % p.a. z aktuální výše investice (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, pokud Investiční společnost zprostředkovala uzavření příslušné smlouvy o úpisu Investičních akcií, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrazena investovaná částka na účet Fondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné Investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných Investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný akcionář podal žádost o odkup posledních Investičních akcií Fondu, kterými disponuje. V případě, že akcionář podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí „aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém akcionář podal příslušnou žádost o odkup (tzn. např. při žádosti o odkup podané v květnu se odměna z odkupované částky naposledy počítá za měsíc květen podle aktuální výše investice ke konci dubna). Nárok na tuto úplatu trvá i

v případě, kdy Investiční společnost není obhospodařovatelem či administrátorem Fondu;

- d) za vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem částku ve výši 0,04% p.a. z hodnoty zaknihovaných Investičních akcií vypočtené k poslednímu dni kalendářního měsíce předcházejícího kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí, přičemž se úplata hradí za každý započatý kalendářní měsíc, ve kterém se evidence zaknihovaných cenných papírů vede;
  - e) částku 8.000,-Kč za každý započatý kalendářní měsíc počínaje kalendářním měsícem, ve kterém Fond vydal poprvé prioritní investiční akcie.
- 14.3 V případě rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Fondu náleží Investiční společnosti nad rámec úplaty dle čl. 14.1 a 14.2 tohoto Statutu rovněž úplata dle ceníku, přičemž na úplatu dle oddílu B tohoto ceníku má Investiční společnost nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.
- 14.4 Pokud nejsou u některého typu úplaty Investiční společnosti ani 30 dnů po skončení období, za které se úplata hradí, známé některé parametry potřebné pro výpočet úplaty, má Investiční společnost právo fakturovat 90% poslední známé úplaty příslušného typu jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet příslušné úplaty známy, dojde k následnému vyúčtování této úplaty bez zbytečného odkladu.
- 14.5 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě.
- 14.6 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady, které souvisejí s obhospodařováním Majetku Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 14.7 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle svého Statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),
  - b) úplata depozitáři Fondu za činnost odlišnou od výkonu činnosti dle depozitářské smlouvy,
  - c) náklady na nabízení investic do Fondu,
  - d) náklady spojené s investiční činností Fondu,
  - e) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
  - f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,
  - g) úroky z dluhopisů vydaných Fondem,
  - h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky souvisejícími s investiční činností Fondu,
  - i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v Majetku Fondu,
  - j) náklady na pojištění Majetku Fondu,

- k) náklady na nástroje ke snížení rizik,
- l) náklady na likvidaci Fondu,
- m) náklady spojené s přeměnou Fondu,
- n) náklady na audit Fondu,
- o) náklady spojené s propagací a marketingem Fondu,
- p) náklady na zprostředkování úpisu investičních akcií Fondu (fundraising),
- q) náklady na právní služby, a
- r) notářské, soudní a správní poplatky a daně.

14.8 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu a hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Fondu. Tyto nesmí přesáhnout součet:

- (a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a
- (b) ne více než 1 % p.a. z aktuální výše investované částky, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou, během trvání této investice.
- (c) jednorázově 3 % z původní výše investice akcionáře Fondu, při uzavření příslušné smlouvy o úpisu Investičních akcií do 31. 12. 2024, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrazena investovaná částka na účet Fondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné Investiční akcie, přičemž za „původní výši investice“ se do doby vydání příslušných Investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií;

14.9 Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu lze hradit pouze z Majetku Fondu nesouvisejícího s investiční činností Fondu.

14.10 Náklady, které souvisejí s obhospodařováním Majetku Fondu a prováděním administrace hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností, nepřesáhnou ročně 5 % očekávané průměrné hodnoty aktiv Fondu.

14.11 Tabulka údajů o poplatech účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice  
(Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)

<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	Až 3% z investované částky do úpisu Investičních akcií v závislosti na smlouvě o úpisu
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	5% z objemu odkupovaných Investičních akcií při žádosti o odkup podané ve lhůtě do 3 (tří) let od úpisu odkupovaných Investičních akcií
<b>Výkonnostní poplatek</b>	0

14.12 Pokud u některého typu odměny ani 20 dnů po skončení kalendářního měsíce, za který se odměna platí, nejsou známy některé parametry potřebné pro výpočet odměny, má Investiční



společnost právo fakturovat 90% poslední známé odměny jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet odměny známy, dojde k následnému vyúčtování doplatku této odměny.

## 15 Další informace

### 15.1 Informace o Statutu:

- a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c) Každému upisovateli akcií musí být
  - (i) před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 15.1 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora, tj. na adrese Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00, Praha 4.

### 15.2 Doplnující informace o Fondu:

- a) Fond je založen na dobu neurčitou.
- b) Fond může být zrušen:
  - (i) rozhodnutím valné hromady Fondu,
  - (ii) rozhodnutím soudu.Fond může zaniknout také v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona.
- c) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- d) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách.
- e) Dodatečné informace je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora, na adrese Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, v pracovní dny od 9 do 16 hod.
- f) Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak.

### 15.3 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond:

- a) Zdanění Fondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je akciovou společností, jejíž příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5 %.

- b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Fondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.
- c) Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15% srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního akcionáře Fondu.
- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu, právní forma akcionáře odpovídá formám popsáných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v ČR se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.
- e) Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a proto v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální poradu.

15.4 Orgánem dohledu Fondu je ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa: <http://www.cnb.cz>.

15.5 Fond upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

15.6 Obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Investičních akcií nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik. Obhospodařovatel vyhodnocuje vzhledem k výše uvedenému potřeby pro budoucí implementaci s ohledem na vývoj v této oblasti.

## 16 Poskytování informací o hospodaření Fondu

16.1 Fond je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 5 odst. 1 písm. c) vyhlášky č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance.

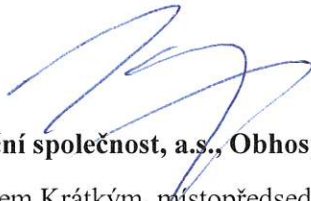
16.2 Informování akcionářů Fondu

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
----------------------------	---	-----------------------------

Aktuální znění Statutu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem
Výroční zpráva Fondu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem
Údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie	Měsíčně	Elektronicky emailem
Údaj o struktuře majetku Fondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách	Ročně	Elektronicky emailem

16.3 Akcionář odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

V Praze dne 14. 12. 2023



**AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel**  
zastoupený JUDr. Petrem Krátkým, místopředsedou představenstva

# Příloha č. 1

## Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu

### Třídy akcií a základní informace k výpočtu hodnot akcií

Tento fond vydává dvě třídy investičních akcií (IA):

Název IA	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Prioritní investiční akcie	PIA	CZK	6,1 %	7,1 %
Výkonnostní investiční akcie	VIA	CZK	x	x

V období 1. 10. 2022 – 31. 12. 2024 se maximální zhodnocení PIA mění na 10 % p.a.

Rozhodné období ... kalendářní měsíc

Referenční období ... kalendářní rok

Hodnota PIA ... se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem nahoru

Hodnota VIA ... se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů

### Principy

Principy pro stanovení Distribučního poměru fondu:

- a) **Kladná Změna hodnoty portfolia** bude alokována v tomto pořadí:
  - přednostně do růstu PIA až do výše jejich zhodnocení 7,1 % p.a. Přitom platí, že v období 1. 10. 2022 – 31. 12. 2024 se toto Maximální zhodnocení PIA navyšuje na 10 % p.a.
  - zbývající část kladné Změny hodnoty portfolia bude přidělena v plné výši na VIA;
- b) V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PIA nedosahuje výše odpovídající 6,1 % p.a., bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PIA v této uvedené výši;
- c) **Záporná Změna hodnoty portfolia** bude přednostně alokována do poklesu hodnoty VIA. Teprve až po úplném vyčerpání fondového kapitálu VIA se záporná Změna hodnoty portfolia alokuje na PIA;
- d) Cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu fondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní Třidu IA vydávaných k fondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Fondového kapitálu. Veškeré úpisy, odkupy nebo výplaty dividend dané třídy IA se vždy promítají pouze do fondového kapitálu příslušné třídy IA;

- e) Distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce.

### Definice pojmů

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu čl. 13.34 tohoto statutu, ke konci kterého je fondový kapitál společnosti redistribuován.
2. **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku. V případě, že v průběhu kalendářního roku dochází ke změně výnosu některé třídy IA, tak se k okamžiku této změny ukončí původní referenční období a začne platit nové, které se poté ukončí ke konci daného kalendářního roku.
3. **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
4. **Referenční období r-1** je referenční období předcházející Referenčnímu období r.
5. **x-tý druh investiční akcie** znamená Prioritní investiční akcie (dále také jako „PIA“) a Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „VIA“), nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. Oba tyto druhy akcií jsou denominovány v měně CZK.
6.  $FK_{x,r-1}$  znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7.  $FK_{x,t}$  znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8.  $\Sigma div_{x,r}$  znamená součet částek všech hrubých dividend na akcii pro x-tý druh investičních akcií, pro které platí, že rozhodný den pro výplatu (ex-dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.
9.  $UFK_{x,r-1}$  znamená upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh investiční akcie platí, že:  
$$UFK_{x,r-1} = (NAVPS_{x,r-1} - \Sigma div_{x,r}) \times a_{x,t}$$
10.  $FK_{Total,t}$  znamená celkový fondový kapitál podfondu zjištěný ke konci Rozhodného období t.
11.  $n$  znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.
12.  $n_1$  znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t), ve kterých platila standardní úroveň maximálního výnosu PIA (7,1 % p.a.).
13.  $n_2$  znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t), ve kterých platila zvýšená úroveň maximálního výnosu PIA (10 % p.a.).



14.  $a_{x,t}$  znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období  $t$ .
15. **NAVPS**  $x_{r-1}$  znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.
16. **ACT** znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období)

### Mezivýpočty

Přepočtený absolutní výnos dosažený v Referenčním období (dále jen „ $Y$ “):

$$Y = FK_{\text{Total } t} - \sum UFK_{x,r-1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6,1 % p.a. (dále jen „ $Y_{PIA 61}$ “):

$$Y_{PIA 61} = NAVPS_{PIA,r-1} \times (6,1 \% \times n / ACT) \times a_{PIA,t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu Maximálnímu výnosu PIA (dále jen „ $Y_{PIA \text{ max}}$ “):

$$Y_{PIA \text{ max}} = NAVPS_{PIA,r-1} \times (7,1 \% \times n_1 / ACT + 10 \% \times n_2 / ACT) \times a_{PIA,t}$$

### Výpočty $FK_{x,t}$

Výpočet  $FK_{x,t}$  pro příslušný x-tý druh investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň 1 investiční akcie příslušného druhu investičních akcií.

V případě, že  $Y > Y_{PIA \text{ max}}$ :

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + Y_{PIA \text{ max}}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,r-1} + Y - Y_{PIA \text{ max}}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{PIA \text{ max}}$  a současně  $Y > Y_{PIA 61}$ :

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + Y$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,r-1}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{PIA 61}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA,r-1} > (Y_{PIA 61} - Y)$ :

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + Y_{PIA 61}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,r-1} + Y - Y_{PIA 61}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{PIA 61}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA r-1} \leq (Y_{PIA 61} - Y)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y + UFK_{VIA r-1}$$

$$FK_{VIA t} = 0$$

V případě, že  $Y < 0$  a současně  $UFK_{VIA r-1} > (Y_{PIA 61} + |Y|)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y_{PIA 61}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA r-1} + Y - Y_{PIA 61}$$

V případě, že  $Y < 0$  a současně  $UFK_{VIA r-1} \leq (Y_{PIA 61} + |Y|)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y + UFK_{VIA r-1}$$

$$FK_{VIA t} = 0$$

Pokud v jakékoliv výše uvedené variantě nastane situace, že po použití vzorců zůstane část změny hodnoty portfolia nerozdělená, tak se takový zbytek rozdělí v souladu s principy distribučního mechanismu tohoto fondu, resp. tak, aby celkové rozdělení změny hodnoty portfolia odpovídalo tomuto distribučnímu mechanismu.