



**SEMPER SICAV, a.s.**

Statut podfondu investičního fondu

**Podfond NUMIZMATIC SEMPER  
SICAV, a.s.**

## Obsah:

1	Definice.....	3
2	Fond a Podfond .....	5
3	Auditor.....	6
4	Obhospodařovatel a Administrátor .....	6
5	Depozitář .....	8
6	Investiční cíle Podfondu .....	9
7	Investiční strategie Podfondu .....	9
8	Limity pro omezení a rozložení rizika.....	11
9	Rizikový profil.....	12
10	Účetní období a způsob investování Podfondu .....	16
11	Pravidla pro hospodaření Podfondu .....	19
12	Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček .....	21
13	Pravidla sjednávání obchodů s deriváty Podfondem.....	21
14	Cenné papíry vydané Podfondem, jejich úpis a obchodování s nimi.....	22
15	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu .....	31
16	Další informace.....	34
17	Poskytování informací o hospodaření Podfondu .....	36
18	Příloha č. 1 - Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu - Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s. ....	38

# 1 Definice

1.1 Pro účely tohoto statutu (dále jen „**Statut**“) mají pojmy uvedené v tomto Statutu s velkým počátečním písmenem následující význam:

„**Administrátor**“ znamená administrátora Fondu, jak je definován v článku 4 tohoto Statutu.

„**Akcionář**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelských akcií Fondu.

„**Auditor**“ znamená společnost poskytující Fondu auditorské služby, jak je definována v článku 3 tohoto Statutu.

„**ČNB**“ znamená Českou národní banku, se sídlem Na Příkopě 28, PSČ: 115 03, Praha 1, Česká republika, telefon: +420 800 160 170, emailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).

„**Den připsání peněžní částky**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na Účet podfondu. Při splnění závazku zápočtem oproti splatným pohledávkám Fondu podle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.

„**Depozitář**“ znamená depozitáře Fondu, jak je definován v článku 5 tohoto Statutu.

„**Depozitářská smlouva**“ znamená smlouvu o výkonu činnosti depozitáře Fondu a Podfondu a dalších souvisejících činnostech uzavřenou mezi Fondem a Depozitářem.

„**EUR**“ znamená EURO, měnu eurozóny.

„**Fond**“ znamená SEMPER SICAV, a.s., jak je definován v článku 2.1 tohoto Statutu.

„**Fondový kapitál**“ znamená v souladu s ust. § 191 odst. 6 ZISIF hodnota majetku v Podfondu snížená o hodnotu dluhů v Podfondu.

„**Investiční akcie**“ znamená investiční akcie vydávané k Podfondu, jak jsou definovány ve Stanovách a v článku 14 tohoto Statutu, nevyplývá-li ze znění tohoto Statutu něco jiného.

„**Investiční společnost**“ znamená obhospodařovatele a administrátora Fondu, jak je definován v článku 4 tohoto Statutu.

„**Investiční výbor**“ znamená investiční výbor Fondu a Podfondu, jak je definován v článku 10.11 tohoto Statutu.

„**Investor**“ znamená každého akcionáře Podfondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Podfondem.

„**Kč**“ znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

„**Kvalifikovaný investor**“ znamená kvalifikovaného investora podle § 272 Zákona.

„**Majetek Podfondu**“ znamená aktiva investičního podfondu dle § 98 písm. a) nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.

„**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.

„**Nemovitost**“ znamená každou nemovitou věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku, a to zejména (i) pozemek; (ii) věcné právo k pozemku; (iii) právo, které za nemovitost prohlásí zákon; a (iv) stavbu spojenou se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena.

„**Obhospodařovatel**“ znamená osoba oprávněná obhospodařovat majetek společnosti ve smyslu ust. § 5 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definován v článku 4 tohoto Statutu.

„**Občanský zákoník**“ nebo také jako „**OZ**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění.

„**Pracovní den**“ znamená každý den (kromě soboty, neděle a zákonem uznaných státních svátků), kdy jsou banky otevřeny pro běžnou obchodní činnost v České republice.

„**Podfond**“ znamená Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s. jako účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu, do které Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

„**Seznam investorů**“ znamená seznam Investorů vedený Administrátorem.

„**Stanovy**“ znamená aktuální stanovy Fondu uložené ve Sbírce listin vedené příslušným obchodním rejstříkem.

„**Účast**“ znamená majetkovou účast ve 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.

„**Účet Podfondu**“ znamená bankovní účet Fondu zřízený a vedený Depozitářem pro účely shromažďování peněžních prostředků od Investorů do Podfondu.

„**Vyhláška o oznamování údajů**“ znamená vyhláška č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance.

„**Zákon**“ nebo také jako „**ZISIF**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

„**Zákon o obchodních korporacích**“ nebo také jako „**ZOK**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

„**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění.

„**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

## 2 Fond a Podfond

### 2.1 Základní údaje o Fondu:

- (a) Obchodní firma: **SEMPER SICAV, a.s.**
- (b) Zkrácený název: SEMPER SICAV
- (c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
- (d) IČO: 062 96 921
- (e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 22717
- (f) Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.

### 2.2 Údaje o Podfondu:

- (a) Název: **Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.**
- (b) Zkrácený název: Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV
- (c) Podfond je založen na dobu neurčitou.
- (d) 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.
- (e) Investice do Podfondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze Kvalifikovaným investorům podle písmena (d) výše.

- 2.3 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.
- 2.4 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.5 Výbor odborníků ve smyslu § 268 ZISIF se nezřizuje.
- 2.6 Označení internetové adresy Fondu a Podfondu:  
<https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>
- 2.7 Podfond zatím neviduje žádné historické údaje.

### 3 Auditor

- 3.1 Auditorem je společnost **Grant Thornton Audit, s.r.o.**, se sídlem Pujmanové 1752/10a, –Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 080 61 017, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 31216, číslo osvědčení: 603.
- 3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Podfondu je následující:
- (a) ověření účetní závěrky Podfondu podle § 187 Zákona; a
  - (b) výrok k souladu výroční zprávy Podfondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 Zákona.

### 4 Obhospodařovatel a Administrátor

- 4.1 Obhospodařovatelem a Administrátorem je AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, PSČ: 140 00, Praha 4, Doručovací číslo: 14078, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040 (dále jen „**Investiční společnost**“).
- 4.2 Rozhodnutím o povolení k činnosti Investiční společnosti je 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.
- 4.3 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.
- 4.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona. Investiční společnost zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena voleného orgánu, aby ji v orgánu zastupovala.
- 4.5 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
- 4.6 Označení internetové adresy Investiční společnosti je:  
<https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>. Na této adrese Fond uveřejňuje

povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.

4.7 Investiční společnost provádí ve vztahu k Podfondu následující činnosti:

- (a) obhospodařování Podfondu, a to
  - (i) správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu;
  - (ii) řízení rizik spojených s investováním;
- (b) administraci Podfondu, zejména
  - (i) vedení účetnictví Podfondu;
  - (ii) poskytování právních služeb;
  - (iii) compliance a vnitřní audit;
  - (iv) vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu;
  - (v) oceňování majetku a dluhů Podfondu v rozsahu stanoveném článku tohoto Statutu;
  - (vi) výpočet aktuální hodnoty akcií Podfondu;
  - (vii) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
  - (viii) vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných k Podfondu;
  - (ix) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
  - (x) zajišťování vydávání, výměny akcií a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem;
  - (xi) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu;
  - (xii) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Podfondu;
  - (xiii) vyhotovení propagačního sdělení Podfondu;
  - (xiv) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
  - (xv) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
  - (xvi) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu;

- (xvii) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
- (xviii) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Podfondem;
- (xix) nabízení investic do Podfondu.

4.8 Obhospodařování majetku Podfondu je prováděno pouze Investiční společností a není, ani z části, svěřeno jiné osobě.

4.9 Administrace Podfondu je prováděna pouze Investiční společností a není, ani z části, svěřena jiné osobě.

## 5 Depozitář

5.1 Depozitářem je společnost **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 3608.

5.2 Depozitář je společností zapsanou do seznamu depozitářů vedeného ČNB v souladu s § 596 písm. d) Zákona.

5.3 Depozitář provádí v souladu s § 60 Zákona ve vztahu k Podfondu zejména následující činnosti:

- (a) má v opatrování a/nebo úschově majetek Podfondu, umožňuje-li to jeho povaha;
- (b) zřídí a vede Účet Podfondu a další peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu;
- (c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, a/nebo kontroluje stav jiného majetku Podfondu, než uvedený v písmenech (a) a (b).

5.4 Depozitář pro Podfond provádí kontrolní povinnosti podle § 73 Zákona, zejména kontroluje, 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 a dluhy Podfondu;
- (d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem tohoto fondu v obvyklých lhůtách;
- (e) jsou používány výnosy plynoucí pro tento Podfond.



- 5.5 Depozitář pro Podfond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- 5.6 Ujednání Depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem.
- 5.7 Depozitář je oprávněn použit ke splnění svých povinností z Depozitářské smlouvy třetích osob, pokud to bude v souladu příslušnými právními předpisy, příp. tímto statutem a Depozitář zejména zajistí splnění podmínek uvedených v § 77 a násl. Zákona. Tato skutečnost nemá vliv na odpovědnost Depozitáře při jeho činnosti. Depozitář odpovídá za kvalitu výběru třetí osoby. Při posuzování výběru třetí osoby musí Depozitář vynaložit náležitou odbornou péči, kterou lze od něj s ohledem na opatrovaný druh majetku požadovat.

## **6 Investiční cíle Podfondu**

- 6.1 Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při signifikantně redukované volatilitě a poklesech. Podfond bude investovat zejména do majetkových účastí v jiných společnostech a poskytovat úvěry, nebo nakupovat dluhopisy. Součástí investiční strategie Podfondu bude v omezené míře rovněž provádět investice do investičních cenných papírů, derivátů. Součástí strategie Podfondu je tedy i diversifikace rizik na základě investic do různých nepřepojených majetkových hodnot. Společnosti, do kterých bude Podfond investovat, se budou zabývat zejména investováním do cenných mincí, sběratelských mincí a ve velice omezené míře rovněž do drahých kovů.
- 6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.
- 6.3 Podfond je růstovým investičním fondem, to znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Podfondu Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií. Valná hromada společnosti však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.
- 6.4 Ke změně investičních cílů je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

## **7 Investiční strategie Podfondu**

- 7.1 Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:
- (a) investiční cenné papíry;
  - (b) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem (obchodované i neobchodované na regulovaném trhu);
  - (c) účasti v kapitálových obchodních společnostech;

- (d) nástroje peněžního trhu;
  - (e) finanční deriváty podle Zákona;
  - (f) práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech (a) až (e) v evidenci a umožňující Podfondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel;
  - (g) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u osob podle § 72 odst. 2 Zákona;
  - (h) úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem;
  - (i) směnky;
  - (j) drahé kovy a investiční mince;
  - (k) ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle Zákona, movité věci.
- 7.2 Majetkové hodnoty podle článku 7.1 písm (a) až (h) tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfondu.
- 7.3 Majetková hodnota podle článku 7.1 tohoto Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 7.4 Investiční limity ve vztahu k majetkovým hodnotám, do kterých může být majetek Podfondu investován, jsou vymezeny v článku 8 tohoto Statutu.
- 7.5 Podfond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 7.6 Investice Podfondu podle článku 7.1 tohoto Statutu nejsou geograficky koncentrovány. Převážná část investic bude realizována na území Evropské unie.
- 7.7 Podfond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie.
- 7.8 Podfond bude využívat long i short pozice a investiční horizont se bude pohybovat od intraday až po držení několik let.
- 7.9 Návratnost investice do Podfondu, ani výnos z této investice, nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným, ani zaručeným Podfondem a třetí osoby neposkytují Investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.
- 7.10 Obhospodařovatel je oprávněn na účet Podfondu přijímat a poskytovat úvěry nebo zápůjčky pouze za podmínek stanovených v článku 12 tohoto Statutu.
- 7.11 Obhospodařovatel je oprávněn na účet Podfondu sjednávat repo obchody a deriváty za podmínek stanovených v článku 13 tohoto Statutu.

- 7.12 O změnách Statutu (včetně změn investiční strategie) rozhoduje Obhospodařovatel.
- 7.13 Změna investičních cílů ve Statutu vyžaduje předchozí souhlas valné hromady Fondu.
- 7.14 Podkladové investice Podfondu 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.
- 7.15 Podfond v případě využití derivátů využívá pro výpočet celkové expozice metody podle nařízení Komise 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.

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

### **8.1 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu:**

- (a) Hodnota investice do investičních cenných papírů a cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle článku 7.1 tohoto Statutu vydaných tímž emitentem nepřesáhne 100 % hodnoty majetku Podfondu, přičemž hodnota investic do všech investičních cenných papírů a cenných papírů vydaných investičními fondy, nebo zahraničními investičními fondy podle článku 7.1 tohoto Statutu nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu.
- (b) Hodnota investice do jedné účasti v kapitálové obchodní společnosti podle článku 7.1 tohoto Statutu nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu, výše jedné účasti v kapitálové obchodní společnosti podle článku 7.1 nepřesáhne 100% podíl na základním kapitálu anebo hlasovacích právech této společnosti.
- (c) Hodnota investice do nástroje peněžního trhu vydaného tímž emitentem nepřesáhne 50 % hodnoty majetku Podfondu.
- (d) Úprava investování do finančních derivátů včetně limitů je upravena v článku 13 tohoto Statutu.
- (e) Hodnota investice do jedné majetkové hodnoty dle písmena (f) článku 7.1 nepřesáhne hodnoty 100 % majetku Podfondu, přičemž hodnota investic do všech majetkových hodnot dle písmena (f) článku 7.1 nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu.
- (f) Hodnota investice do dluhopisů vydaných tímž emitentem nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu, přičemž hodnota všech investic do dluhopisů nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu.
- (g) Hodnota pohledávek za tímž dlužníkem nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu, přičemž hodnota investic do úvěrů a zápůjček nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu.
- (h) Hodnota doplňkové investice do aktiva neuvedeného v článku 7.1 (a) až (h) tohoto

Statutu (ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle Zákona, směňky, drahé kovy a investiční mince) musí činit méně než 10% hodnoty majetku Podfondu, přičemž hodnota všech doplňkových investic do aktiv neuvedených v článku 7.1 (a) až (h) tohoto Statutu (ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle Zákona, směňky, drahé kovy a investiční mince) musí činit méně než 10% majetku Podfondu.

## 8.2 Minimální likvidní prostředky Podfondu

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Podfondu povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 500 000 Kč (pět set tisíc korun českých) s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

8.3 Míra využití pákového efektu nepřesáhne 400 % fondového kapitálu Podfondu.

8.4 Obhospodařovatel je za všech okolností povinen dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Podfondu uvedené v článku 8.1 písm. (h) tohoto Statutu.

8.5 Pokud nastane nesoulad skladby majetku Podfondu 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.

8.6 V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas se zamýšlenou transakcí z majetku Podfondu. Souhlas se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi Akcionáři.

## 9 Rizikový profil

Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že cena investiční akcie a hodnota investice do Podfondu může v průběhu času klesat i stoupat v závislosti na vývoji trhů, hodnotě podkladových aktiv a dalších faktorech, přičemž návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

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

9.2 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Podfondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu, jsou zejména následující rizika:

- (a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.
- (b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje finančních a komoditních trhů a celkového stavu hospodářství na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu.

- (c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji.
- (d) 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.
- (e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podfondu v úschově nebo jiném opatrování.

9.3 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozím článku 9.2 tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Podfondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Podfondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující instituci, vlastní prostředky by Podfondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolventci příslušné společnosti) nebude vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

9.4 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu:

- (a) Riziko zvolené skladby majetku Podfondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Podfondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Podfondu, mohou jednotlivá aktiva Podfondu představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Podfondu.
- (b) Riziko nestálé aktuální hodnoty investičních akcií vydaných k Podfondu v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Podfondu. S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu bude tvořen i cennými papíry, může dojít ke kolísání hodnoty investičních akcií Fondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.
- (c) Riziko odchylky aktuální hodnoty investičních akcií vydaných k Podfondu od likvidační hodnoty otevřené pozice Investora na Podfondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu investičních akcií.
- (d) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Podfondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.

- (e) Riziko plynoucí z investování do fondů. Pokud Podfond investuje prostředky do jiných cílových fondů, existuje riziko nevhodného výběru fondů, které nemusí dosahovat očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků; celkový výnos fondu investujícího do jiných fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené investiční společností, ale i o poplatky, které fondy platí investičním společností, které je obhospodařují.
- (f) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Podfondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů.
- (g) 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 Podfondu nebo cenné papíry vydávané Podfondem.
- (h) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Podfondu hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Podfondu, a poklesu hodnoty majetku Podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Podfondu;
- (i) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu spočívající v tom, že Podfond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných, či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
- (j) Riziko živelních škod na majetku Podfondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Podfondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Podfondu.
- (k) Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Podfondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Podfondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Podfondu, nesplní;
- (l) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Podfondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- (m) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Podfondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Podfondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji takové



majetkové hodnoty;

- (n) Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- (o) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Podfond zrušen, například z důvodu, že do 1 (jednoho) roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu včetně všech podfondů nedosáhne výše 1 250 000 EUR (jeden milion dvě stě padesát tisíc euro), že Fond nemá po dobu delší než 3 (tři) měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu nebo Podfondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu nebo Podfondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- (p) 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.
- (q) Riziko spojené s tím, že statutární orgán může kdykoliv se souhlasem kontrolního orgánu rozhodnout o zrušení Podfondu a Investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- (r) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu nebo Podfondu
- (s) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- (t) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Podfondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Podfondu a podíl na zisku se stanovuje v korunách českých (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.
- (u) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Podfondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Podfond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty

finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;

- (v) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku.
- (w) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;
- (x) Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- (y) Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- (z) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba;
- (aa) 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.
- (bb) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba.
- (cc) 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 posuzována v rámci standardizovaných vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, která jsou v souladu zejména s nařízením (EU) 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 (AIFMR) (čl. 18, 22, 30, 40, 57 a 60). Tato rizika jsou posuzována vždy individuálně, a to vzhledem k charakteru každé jednotlivé investice.

Na základě posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na



hodnotu investice do Fondu, lze konstatovat, že tato rizika jsou srovnatelná s dopady ostatních výše popsaných rizik, a že mohou představovat pokles hodnoty takové investice do Fondu.

Vzhledem k tomu, že k předmětným podkladovým aktivům, na které je zaměřena investiční činnost Fondu, běžně neexistují dostatečné relevantní informace, které by umožňovaly skutečně kvalifikovaný výsledek posouzení pravděpodobných dopadů na faktory udržitelnosti rizik, nezohledňuje Fond nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Bližší informace k této problematice lze nalézt na webových stránkách Obhospodařovatele (viz čl. 4.6 tohoto Statutu).

Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích čl. 9.2 a 9.4 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení předpokládaných výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Podfondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. V případě krajně nepříznivého vývoje nebude vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků

## **10 Účetní období a způsob investování Podfondu**

10.1 Účetním obdobím Podfondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo Zákona tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

10.2 Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována z fondového kapitálu Podfondu zjištěného pro příslušné období. Aktuální hodnota investičních akcií Podfondu se stanovuje dvanáctkrát (12x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního měsíce s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného měsíce do posledního dne příslušného měsíce.

10.3 Majetek a dluhy společnosti se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů společnosti (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

- a) obhospodařovatel za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
- b) nezávislý znalec.

10.4 Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota

Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.

- 10.5 Reálnou hodnotu majetkové účasti v majetku společnosti je administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované majetkové účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná majetková účast přímou anebo nepřímou účast.
- 10.6 Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku společnosti je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu nemovitostí a majetkových účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty nemovitostí a majetkových účastí, tj. do dne předcházejícího datu:
  - a) mimořádného ocenění dle tohoto článku stanov; nebo
  - b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.
- 10.7 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti za podmínek ZISIF. Tímto oceněním hodnoty nemovitosti je obhospodařovatel i administrátor vázán.
- 10.8 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Komise 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.
- 10.9 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Podfondu a na žádost Akcionářů provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Investorům formou odpovídající článku 17 tohoto Statutu.
- 10.10 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.
- 10.11 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele, Akcionáře nebo Investora za Fondem, která vznikla v souvislosti s její investiční činností v rámci Podfondu, lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem téhož Podfondu.
- 10.12 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů

- a) Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.
- b) Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých Investičních akcií. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.
- c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Investorům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele a po předchozím vyjádření investičního výboru. Podílem na zisku Investorů je dividenda určená poměrem Investorova podílu na Fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na jednotlivé Třídy Investičních akcií podle tohoto Statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu Stanovami.
- d) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu na výplatu tantiém.
- e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru na výplatu odměny.

10.13 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Podfondu.

10.14 Investiční výbor Podfondu, má 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, jednoho člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele.

10.15 Jednání investičního výboru řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy, popř. formou telekonference je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem Podfondu a jednotlivými členy investičního výboru. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou investici za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel na žádost Investora bez zbytečného odkladu.

10.16 Hlasování na schůzi investičního výboru probíhá aklamací. Pokud s tím všichni členi Investičního výboru souhlasí, může se schůze Investičního výboru konat i s využitím prostředků komunikace na dálku kdy je umožněno hlasování pomocí elektronické pošty (email).

10.17 Investiční výbor vydává stanovisko ke každé jednotlivé investici, která bude realizována po posledním zasedání Investičního výboru. Bez předchozího stanoviska Investičního výboru není Obhospodařovatel oprávněn investici uskutečnit, není-li v tomto Statutu

uvedeno jinak.

- 10.18 Součástí stanoviska Investičního výboru je zpravidla určení minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově (stanovená absolutně nebo jako procentuální podíl na majetku Podfondu). V případě rozporu minimální a maximální výše investice s investičními limity vymezenými tímto Statutem mají přednost investiční limity vymezené tímto Statutem. Investice v rámci minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout i bez stanoviska Investičního výboru. V případě pasivního překročení minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout o zpětné úpravě expozice do vymezených limitů i bez stanoviska Investičního výboru.
- 10.19 Obhospodařovatel není stanoviskem Investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku Investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 10.20 V odůvodněných případech může schvalovat zamýšlenou transakci Podfondu valná hromada Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi Akcionáři (akcionáři vlastnicími zakladatelské akcie Fondu).

## **11 Pravidla pro hospodaření Podfondu**

- 11.1 O vytvoření Podfondu rozhodl statutární orgán Fondu v souladu s platným zněním Stanov.
- 11.2 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo Akcionáře nebo Investora za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto Podfondu.
- 11.3 Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné Podfondu budou alokovány přímo k tomuto Podfondu.
- 11.4 Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Podfondu, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů v poměru k jejich fondovému kapitálu.
- 11.5 Použití zisku
- (a) Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.
  - (b) Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, tento Statut nebo Stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí

být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty podílů jednotlivých Investorů. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

- (c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že Investorům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Investorů je dividendy. Podíl Investora na dividendě a zisku je určen následujícím způsobem:

Dividendy na každý druh akcií emitovaných Fondem může být určena v rozdílné výši;

- (i) dividendy na investiční akcie prioritní lze vyplatit výlučně na vrub FK NUM PIA EUR nebo FK NUM PIA CZK;
- (ii) dividendy na investiční akcie výkonnostní lze vyplatit výlučně na vrub FK NUM VIA EUR.
- (d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendy je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady Fondu, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividendy je splatná nejpozději do 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady Fondu o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada Fondu usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada Fondu v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí úprava Zákona o obchodních korporacích.
- (e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního orgánu a statutárního orgánu na výplatu tantiém.
- (f) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů Investičního výboru na výplatu odměny.

## **12 Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček**

12.1 Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 (dvaceti) let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 400 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí přesáhnout 400 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Podfondu přijmout úvěr, nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Podfondu.

12.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Podfondu za podmínky,

že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu.

- 12.3 Na účet Podfondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to za podmínek uvedených v článku 8.1 písmeno (g) tohoto Statutu. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení, zřízení zákazu zcizení a zatížení jako věcného práva apod.). To neplatí, pokud se úvěr poskytuje dceřině společnosti Fondu. Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 95% hodnoty majetku Podfondu.
- 12.4 Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu, není podmínkou poskytnutí úvěru nebo zápůjčky zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládnutí. Pohledávky Podfondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů. Úvěry nebo zápůjčky osobě, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu, budou poskytovány se splatností nepřesahující 25 let.
- 12.5 Na účet Podfondu lze poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých osobou, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s investičními cíli Podfondu.
- 12.6 Fond je oprávněn k Podfondu za podmínky zachování pravidel pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček dle tohoto článku Statutu vydávat dluhopisy, včetně dluhopisů konvertibilních na Investiční akcie. Výměnný poměr nebo způsob jeho určení stanoví rozhodnutí valné hromady Fondu.

## **13 Pravidla sjednávání obchodů s deriváty Podfondem**

- 13.1 Podfond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Podfondu, snížení rizika Podfondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu.
- 13.2 Podfond 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 Podfondu dle čl. 6 tohoto Statutu.
- 13.3 Podmínky sjednání repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené v tomto statutu.
- 13.4 Na účet Podfondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 Nařízení. Podfond může sjednat derivát, je-li:
- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení; nebo
  - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
  - c) sjednán s osobou, na níž má Podfond majetkovou účast umožňující ovládat tuto osobu.



13.5 Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu mohou být:

- a) Akcie
- b) Akciové indexy
- c) Úrokové míry
- d) Úrokové indexy
- e) ETF a obdobné investiční nástroje
- f) Měny, ve kterých Podfond provádí investice
- g) Aktivum v majetku Podfondu nebo závazek Podfondu.

13.6 Reálná hodnota všech derivátů, které nejsou finančními deriváty podle Zákona, sjednaných na účet Podfondu nesmí v součtu v absolutní hodnotě přesáhnout 10 % majetku Podfondu.

13.7 Celková expozice Podfondu vůči derivátovým pozicím vyplývajících z finančních derivátů určená standardní závazkovou metodou nepřesáhne 200 % fondového kapitálu Podfondu.

## 14 Cenné papíry vydané Podfondem, jejich úpis a obchodování s nimi

14.1 Fond vydává k Podfondu kusové investiční akcie následujících Tříd:

- (a) NUM PIA EUR mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno. NUM PIA EUR představují podíl Investora na části fondového kapitálu Podfondu připadající na NUM PIA EUR (dále jen „**FK NUM PIA EUR**“), mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, jejich hodnota je vyjádřena v EUR.
- (b) NUM PIA CZK mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno. NUM PIA CZK představují podíl Investora na části fondového kapitálu Podfondu připadající na NUM PIA CZK (dále jen „**FK NUM PIA CZK**“), nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, jejich hodnota je vyjádřena v CZK.
- (c) NUM VIA EUR mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno. NUM VIA EUR představují podíl Investora na části fondového kapitálu Podfondu připadající na NUM VIA EUR (dále jen „**FK NUM VIA EUR**“), nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, jejich hodnota je vyjádřena v EUR.

14.2 NUM PIA EUR mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu. NUM PIA CZK a NUM VIA EUR nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

- 14.3 Společnost vede prostřednictvím Administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK. Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou rovněž evidovány na majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií Fondu, resp. Podfondu v podobě zaknihovaného cenného papíru nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li závazný právní předpis jinak.
- 14.4 Investiční akcie jsou vedeny v samostatné evidenci u subjektu majícího odpovídající licence dle platných právních předpisů.
- 14.5 Má se za to, že ve vztahu ke Fondu je akcionářem ten, kdo je zapsán příslušné evidenci.
- 14.6 Převoditelnost NUM PIA CZK a NUM VIA EUR je podmíněna souhlasem statutárního orgánu Fondu. V případě, že budou NUM PIA EUR přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, jsou převoditelné bez omezení.
- 14.7 Převod investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru je vůči Fondu a Podfondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
- 14.8 K účinnosti převodu zaknihované investiční akcie je potřeba rovněž oznámení o změně akcionáře Administrátorovi.
- 14.9 V případě přechodu vlastnického práva k investičním akciím je nabyvatel investičních akcií povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.
- 14.10 Veřejné nabízení akcií Podfondu určeného pro kvalifikované investory a jejich propagace jsou v souladu se Zákonem povoleny.
- 14.11 Investoři mají veškerá práva spojená s akciemi Podfondu, která jim udělují právní předpisy a Stanovy.
- 14.12 Podmínkou emise investičních akcií je uzavření smlouvy o úpisu a připsání investovaných finančních prostředků na Účet Podfondu podle uzavřené smlouvy o úpisu.
- 14.13 Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Fond prostřednictvím statutárního orgánu oprávněn rozhodnout, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu není právní nárok a Fond není povinen smlouvu o úpisu se zájemcem uzavřít, a to z jakéhokoliv důvodu.
- 14.14 Vlastníci investičních akcií Podfondu mají zejména:
- (a) právo být informováni o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu;
  - (b) právo na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených tímto Statutem;



- (c) právo na podíl na zisku Podfondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení;
- (d) právo účastnit se valné hromady Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondu;
- (e) právo za podmínek stanovených Zákonem na valné hromadě hlasovat;
- (f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;
- (g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie Podfondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie Podfondu předkupní právo k investičním akciím jiného Investora za podmínek § 283 odst. 1 Zákona;
- (h) právo požadovat výměnu hromadné investiční akcie;
- (i) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
- (j) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu, poslední výroční zprávy a zprávy o hospodaření.

14.15 Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány akcionáři, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich připsání na majetkový účet Investora. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem. Za datum zrušení se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu Investora.

14.16 Fondový kapitál Podfondu je rozdělen na fondový kapitál připadající na NUM PIA EUR, NUM PIA CZK a fondový kapitál připadající na NUM VIA EUR.

14.17 Aktuální hodnota NUM PIA EUR pro rozhodné období se určí podílem FK NUM PIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM PIA EUR a počtu vydaných NUM PIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM PIA EUR. FK NUM PIA EUR je stanoven na základě pravidel distribuce fondového kapitálu, které tvoří Přílohu č. 1 tohoto Statutu.

14.18 NUM PIA CZK pro rozhodné období se určí podílem FK NUM PIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM PIA CZK a počtu vydaných NUM PIA CZK ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM PIA CZK. FK NUM PIA CZK je stanoven

na základě pravidel distribuce fondového kapitálu, které tvoří Přílohu č. 1 tohoto Statutu.

14.19 Aktuální hodnota NUM VIA EUR pro rozhodné období se určí podílem FK NUM VIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM VIA EUR a počtu vydaných NUM VIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM VIA EUR. FK NUM VIA EUR je stanoven na základě pravidel distribuce fondového kapitálu, které tvoří Přílohu č. 1 tohoto Statutu.

14.20 Výše minimální vstupní investice Investora je:

- (a) 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 ZISIF, ekvivalent částky 125.000, - EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) přepočtené na české koruny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou ke dni nabytí v případě, že splňuje podmínky ustanovení § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 Zákona;
- (b) částka 1.000.000, - Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
- (c) 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 ZISIF.

14.21 Úpis investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přirážce) ve výši až 5 % z investované částky. Přesná částka je stanovena v příslušné smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.

14.22 Administrátor zajistí vydání investiční akcie za částku, která je rovna její aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni. Rozhodným dnem je Den připsání peněžní částky na účet Podfondu.

14.23 Aktuální hodnota NUM PIA EUR pro rozhodné období se určí podílem FK NUM PIA EUR<sub>t</sub> (fondový kapitál připadající na NUM PIA EUR na konci rozhodného období) a počtu vydaných NUM PIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM PIA EUR.

14.24 Aktuální hodnota NUM PIA CZK pro rozhodné období se určí podílem FK NUM PIA CZK (fondový kapitál připadající na NUM PIA CZK na konci rozhodného období) a počtu vydaných NUM PIA CZK ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM PIA CZK.

14.25 Aktuální hodnota NUM VIA EUR pro rozhodné období se určí podílem FK NUM VIA EUR<sub>t</sub> (fondový kapitál připadající na NUM VIA EUR na konci rozhodného období) a počtu vydaných NUM VIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota NUM VIA EUR.

14.26 Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota investičních akcií Podfondu 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 podle 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 příslušného druhu investičních akcií (dále jen „**Počáteční období**“) se investiční akcie upisují za emisní kurs ve výši 1 EUR (jedno euro) za jednu investiční akcii. Za předpokladu, že nebyly v průběhu Počátečního období upsány Investiční akcie všech Tříd, platí, že počáteční emisní kurz příslušné Třídy Investičních akcií, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního období, činí 1 Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii, avšak tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly Investiční akcie příslušné Třídy poprvé upsány. Ustanovení předchozí věty nemá vliv na pravidla distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé druhy akcií. Fond emituje investiční akcie Podfondu za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných upisovatelem na účet Podfondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle ust. § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Podfondu, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle ust. § 21 odst. 3 ZOK (po odečtení případných poplatků) je emitován nejbližší nižší celý počet investičních akcií Podfondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky po odečtení případných poplatků a aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Podfondu je příjmem Podfondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).

14.27 Aktuální hodnota NUM PIA CZK a NUM PIA EUR je zaokrouhlena na 4 (čtyři) desetinná místa nahoru. Aktuální hodnota NUM VIA EUR je zaokrouhlena na 4 (čtyři) desetinná místa dolů. Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je vyhlášena do 10 (deseti) Pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investičních akcií je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům. Aktuální hodnota investičních akcií nebude zveřejňována.

14.28 Investiční akcie jsou emitovány do 10 (deseti) Pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na Účet Podfondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) Pracovních dnů. Vydání investičních akcií proběhne tak, že Administrátor předá Investorovi investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle Administrátora v Pracovní dny od 9:00 do 16:00 hod.

14.29 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi 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. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi 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.

### ***Odkupování investičních akcií***

14.30 Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti Investora o odkoupení investičních akcií Podfondu, kterou Investor předkládá Administrátorovi. Administrátor je povinen odkoupit investiční akcie Podfondu od Investorů:

- (a) ve lhůtě do 12 kalendářních měsíců ode dne, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30 000 000 Kč;
- (b) ve lhůtě do 6 kalendářních měsíců ode dne, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě nepřevyšující 30 000 000 Kč, avšak vyšší než 10 000 000,- Kč;
- (c) ve lhůtě do 4 kalendářních měsíců ode dne, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě nepřevyšující 10 000 000 Kč;

příčemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku Podfondu připadající na fondový kapitál odkupovaného druhu investičních akcií.

14.31 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat:

- a) písemnou formou s ověřením totožnosti Investora osobním doručením v sídle Administrátora v Pracovní dny od 9:00 do 16:00 (CET);
- b) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím distributora;
- c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
- d) jinou formou elektronické komunikace podepsanou uznávaným elektronickým podpisem Investora nebo prostřednictvím datové schránky akcionáře do datové schránky Administrátora.

14.32 Administrátor 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 prvního kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Seznamu investorů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Podfondu činí ekvivalent částky 100.000 Kč (jedno sto tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice, pokud nepožádá Investor o odkup všech zbývajících investičních akcií.

14.33 Při odkupování investičních akcií Podfondu jsou uplatňovány výstupní poplatky (srážky), a to:

- a) pokud investor požádá o odkup ve lhůtě 36 měsíců od úpisu konkrétních investičních akcií, činí výše výstupního poplatku 15 % z požadovaného odkupu daných investičních akcií; a
- b) pokud investor požádá o odkup ve lhůtě po 36 měsících od úpisu konkrétních investičních akcií, činí výše výstupního poplatku 0 % z požadovaného odkupu daných investičních akcií.

14.34 Při odkupování investičních akcií se má pro účely výpočtu výstupního poplatku za to, že budou nejprve odkoupeny investiční akcie příslušného druhu Investorovi nejdříve vydané (FIFO). Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.

14.35 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu Podfondu přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona.

14.36 Probíhá-li ve vztahu k Podfondu mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodné období, je Obhospodařovatel oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v rozhodném období prodloužit dobu pro vypořádání odkupu až o 120 dnů, maximálně však na 1 rok od obdržení žádosti o odkup, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za odkup ve výši určené podle poslední známé aktuální hodnoty Investiční akcie.

14.37 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vrátet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Podfondu vykompenzovat vrácením části peněžních

prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li Investorovi 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 Investor 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.

### **Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií**

14.38 Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií na dobu nejdéle 2 let, a to jen je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.

14.39 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:

- (a) dosažení horní nebo dolní hranice rozpětí celkové výše Fondového kapitálu;
- (b) nedostatečná likvidita Podfondu;
- (c) významné pohyby v hodnotě aktiv v majetku Podfondu;
- (d) ochrana společného zájmu Investorů, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Podfondu;
- (e) potenciální poškození zájmů Investorů, kteří v Podfondu setrvají;
- (f) zánik Depozitářské smlouvy Fondu.

14.40 Po obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií budou investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkup požádali zájemci nebo Investoři v době pozastavení odkupů vydány nebo odkoupeny za aktuální hodnotu investiční akcie, stanovenou ke dni obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

### **Převod Investičních akcií**

14.41 Listinná investiční akcie vydaná k Podfondu je převoditelná rubopisem a smlouvou.

14.42 Zaknihovaná investiční akcie vydaná k Podfondu je převoditelná smlouvou a zápisem



do příslušné evidence.

14.43K účinnosti převodu investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení investiční akcie osobě vedoucí pro společnost seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro společnost seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.

14.44Převod zaknihovaných investičních akcií je vůči společnosti účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

14.45Představenstvo je povinno odmítnout vydat souhlas k převodu investičních akcií vydaných k Podfondu, je-li vyžadován, pokud:

(a) nabyvatel nesplňuje podmínky kladené na osobu investora dle Stanov;

(b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu investora dle Stanov nebo

(c) nabyvatel anebo převodce neposkytlí součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.

### Výměna Investičních akcií

14.46 Investiční akcie jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Investora vyměnit za Investiční akcie jiné Třídy (dále jen „**konverze**“), přičemž:

a) konverzi lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu Investičních akcií;

b) žádost o konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Investičních akcií;

c) konverze podléhá souhlasu statutárního a kontrolního orgánu;

d) dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Fondu, resp. Administrátorovi doručena žádost o konverzi (dále jen „**rozhodný den konverze**“);

e) Administrátor stanoví objem hodnoty dané Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto Investičních akcií k rozhodnému dni konverze;

f) pro účely distribuce jednotlivých částí Fondového kapitálu Podfondu se Investiční akcie, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které Investor na základě konverze nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie.

### Výkup Investičních akcií

14.47 V některých případech, např. pokud Podfond disponuje dostatečnými peněžními

zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Podfondu, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem kontrolního orgánu Fondu, Investorům doručit 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**“).

- 14.48 Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie vlastněné Investorem. Obhospodařovatel v oznámení o výkupu uvede:
- a) zda se oznámení o výkupu bude týkat všech Investorů nebo pouze Investorů do určité Třídy Investičních akcií;
  - b) nediskriminačním způsobem počet Investičních akcií, které budou v rámci příslušného Výkupu vykoupeny;
  - c) způsob stanovení kupní ceny; kupní cena bude vždy stanovena jako čistá aktuální hodnota Investičních akcií pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo Investorovi odesláno Oznámení o výkupu.

Investiční akcie Výkupem zanikají.

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

- 14.49 Kupní cena za vykoupené Investiční akcie se vyplatí Investorovi do 30 (třiceti) dnů ode dne odepsání Investičních akcií z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu akcionářů, a to převodem na platební účet Investora uvedený v seznamu akcionářů.
- 14.50 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při výkupu Investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Investora do Podfondu anebo rozdílné emisní kurzy Investičních akcií jednotlivých investorů, byť by se jednalo o Investiční akcie jedné Třídy.

## 15 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu

- 15.1 Úplata Obhospodařovateli za obhospodařování majetku Podfondu (asset management fee) je hrazena z majetku Podfondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku 0,4 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu. Minimální výše úplaty však činí 60 000 Kč (šedesát tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc. V případě, že hodnota majetku Podfondu přesáhne výši 300 000 000 Kč (tři sta milionů korun českých), skládá se výše úplaty za obhospodařování majetku Podfondu za příslušný kalendářní měsíc ze součtu hodnot poplatků ve výši 0,4 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu ve výši 300 000 000 Kč (tři sta milionů korun českých) a (plus) 0,2 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu nad 300 000 000 Kč (tři sta milionů korun českých). Hodnotou aktiv Podfondu podle tohoto článku se rozumí jejich hodnota stanovená ke konci posledního Rozhodného období, které předcházelo kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí.
- 15.2 Investiční společnosti přísluší za výkon funkce dodatečná odměna ve výši:
- (a) za nabízení investic do Podfondu 100 % vstupního poplatku dle smluv o úpisu investičních akcií uzavřených v příslušném měsíci, pokud Investiční společnost



zprostředkovala uzavření příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií. Tato částka je splatná měsíčně na základě faktury vystavené Administrátorem;

- (b) za vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem částku ve výši 0,05 % 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;
- (c) za nabízení investic do Podfondu částku ve výši 0,7 % 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 uhrzena investovaná částka na účet Podfondu, 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 investor podal žádost o odkup posledních investičních akcií Podfondu, kterými disponuje. V případě, že investor 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 investor 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 Podfondu.

15.3 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Úplata za činnost Depozitáře činí 28.000 Kč (dvacet osm tisíc korun českých) měsíčně. K této částce se připočte DPH v zákonné výši.

15.4 V případě rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Fondu náleží Investiční společnosti nad rámec úplaty dle čl. 15.1 a 15.2 Statutu úplata dle ceníku, který je součástí smlouvy o výkonu funkce uzavřené s Investiční společností, přičemž na úplatu dle oddílu B Ceníku má Investiční společnost nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.

15.5 Investiční společnosti může být rozhodnutím valné hromady po schválení roční účetní závěrky Fondu přiznán nárok na výplatu tantiém, jakožto podílu na zisku Fondu dosaženého v předchozím kalendářním roce. Termín a způsob výplaty tantiém stanoví svým rozhodnutím valná hromada Fondu.

15.6 Investiční společnosti náleží kromě úplaty rovněž náhrada za výdaje vynaložené při zařizování záležitostí Fondu, přičemž tyto výdaje musí být odsouhlaseny kontrolním orgánem Fondu. Na tyto výdaje lze Investiční společnosti, po předchozím souhlasu kontrolního orgánu Fondu, vyplácet zálohy, a to i opakovaně.

15.7 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním

majetku Podfondu hrazené z majetku Podfondu.

15.8 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Podfondu jsou zejména:

- (a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Podfond dle tohoto statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, provize, poplatky, atp.),
- (b) náklady na nabízení investic do Podfondu (fundraising),
- (c) úplata Depozitáři za činnost odlišnou než výkon činnosti podle Depozitářské smlouvy,
- (d) náklady spojené s investiční činností Podfondu,
- (e) náklady vznikající jako odměna zmocněným zástupcům,
- (f) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu přiřaditelné Podfondu,
- (g) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu,
- (h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- (i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Podfondu nebo emitovaných k Podfondu,
- (j) náklady na pojištění majetku Podfondu,
- (k) náklady na nástroje ke snížení rizik, zajištění hodnoty majetku nebo snížení majetku Podfondu,
- (l) náklady na zrušení Podfondu,
- (m) náklady spojené s přeměnou Podfondu,
- (n) náklady na audit Podfondu a znalecké posudky,
- (o) náklady na právní služby,
- (p) náklady na marketing a reklamu Podfondu,
- (q) náklady na vedení evidence zaknihovaných cenných papírů,
- (r) notářské, soudní a správní poplatky a daně,
- (s) náklady na úřední překlady do cizích jazyků
- (t) náklady související s přijetím NUM PIA EUR k obchodování na regulovaném trhu.

15.9 Náklady na obhospodařování majetku v Podfondu hrazené z majetku Podfondu nepřesáhnou ročně 2 % z očekávané průměrné hodnoty aktiv Podfondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto Statutu nebo ve statutu Fondu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Podfondu služby poskytovány.

15.10 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s činností Podfondu,

jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu, avšak pouze pro investice, při kterých dojde k vydání investičních akcií A. Tyto jsou hrazeny z majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet:

- (a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a
- (b) ne více než 0,7 % p.a. z aktuální výše investované částky, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou, během trvání této investice.

15.11 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.

15.12 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu:

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 5 % z investované částky
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	15 % z celkové odkupované částky, pokud investor požádá o odkup ve lhůtě 36 měsíců od úpisu konkrétních investičních akcií,
	0 % z celkové odkupované částky, pokud investor požádá o odkup ve lhůtě po 36 měsíců od úpisu konkrétních investičních akcií.

15.13 Veškeré poplatky a náklady přiřaditelné konkrétnímu podfondu vytvořenému Fondem budou alokovány přímo k tomuto podfondu. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k určitému podfondu vytvořenému Fondem, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů vytvořených Fondem v poměru k jejich fondovému kapitálu nebo jiným spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat zájmy akcionářů Fondu.

## 16 Další informace

16.1 Informace o Statutu:

- (a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- (b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- (c) Každému Investorovi musí být

- (i) před uzavřením smlouvy o úpisu investičních akcií Podfondu nabídnuty bezúplatně na požádání Stanovy v aktuálním znění; a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut a statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- (d) Každý Investor může dokumenty uvedené v článku 16.1 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora.

#### 16.2 Informace o Podfondu a orgánu dohledu:

- (a) Dodatečné informace o Fondu a Podfondu je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora v Pracovní dny od 9:00 do 16:00 hod.
- (b) Orgánem dohledu Fondu je ČNB.
- (c) Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že zápis Podfondu 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.

#### 16.3 Zrušení Fondu a Podfondu

Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách.

#### 16.4 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Podfond:

- (a) Zdanění Podfondu a jeho Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Podfond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5 %.
- (b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Podfondu 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 z majetku Podfondu 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 požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního Investora.

- (d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy.
- (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.

## 16.5 Rozhodné právo a jurisdikce pro vztahy s Investory

Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Podfondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Podfondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak.

16.6 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 však průběžně vyhodnocuje aktuální vývoj v dané oblasti pro potřeby případné budoucí implementace příslušných procesů s ohledem na další legislativní vývoj v této oblasti a vznikající tržní standardy.

## 17 Poskytování informací o hospodaření Podfondu

17.1 Administrátor je povinen nejpozději do 4 (čtyř) měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů podle § 5 odst. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamování.

### 17.2 Informování Investorů

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění tohoto Statutu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek
Výroční zpráva	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek
Údaj o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu	Měsíčně	Elektronicky emailem, prostřednictvím

		internetových stránek
Údaj o struktuře majetku Podfondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách	Ročně	Elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek

17.3 Investor odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci způsobem upraveným ve Stanovách.

V Praze dne 17. 06. 2024



**AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel**

zastoupený Ing. Vladimírem Bezděkem, zmocněným zástupcem

# Příloha č. 1 - Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu – Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.

## Třídy akcií a základní informace k výpočtu hodnot akcií

Tento podfond vydává tři třídy investičních akcií (IA):

Název IA	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Prioritní investiční akcie CZK	PIAC	CZK	x	x
Prioritní investiční akcie EUR	PIAE	EUR	x	x
Výkonnostní investiční akcie EUR	VIAE	EUR	x	x

Rozhodné období ... kalendářní měsíc

Referenční období ... kalendářní rok

Hodnota PIAC a PIAE ... se zaokrouhuje na čtyři desetinná místa směrem nahoru

Hodnota VIAE ... se zaokrouhuje na čtyři desetinná místa směrem dolů

## Principy

Principy pro stanovení Distribučního poměru podfondu:

- a) **Kladná Změna hodnoty portfolia** bude alokována takto:
- Zhodnocení do úrovně 6 % p.a. se rozdělí v pevném poměru:
    - 90 % zisku na PIAC a PIAE a to proporcionálně v poměru jejich fondového kapitálu
    - 10 % zisku na VIAE;
  - Zhodnocení nad úroveň 6 % p.a. se rozdělí v pevném poměru:
    - 70 % zisku na PIAC a PIAE a to proporcionálně v poměru jejich fondového kapitálu
    - 30 % zisku na VIAE.
- b) **Záporná Změna hodnoty portfolia** bude alokována do poklesu hodnoty všech tříd IA proporcionálně;
- c) Cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu podfondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní Třidu IA vydávaných k podfondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Fondového



kapitálu. Přitom relativní výnos tříd IA s nárokem na stejnou výši zhodnocení, které jsou ale v různých měnách, je vždy stejný (tzn. pohyby měnového kurzu CZK/EUR nemají vliv na výsledné zhodnocení jednotlivých tříd IA). Veškeré úpisy, odkupy nebo výplaty dividend dané třídy IA se vždy promítají pouze do fondového kapitálu příslušné třídy IA;

- d) 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. 14.24 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 limitního (cílového) výnosu některé třídy IA nebo dojde poprvé k investici do nové 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 CZK (dále také jako „**PIAC**“), Prioritní investiční akcie EUR (dále také jako „**PIAE**“) a Výkonnostní investiční akcie EUR (dále také jako „**VIAE**“). Přitom PIAE a VIAE jsou denominovány v měně EUR, PIAC jsou denominovány v měně CZK.
6. **FK<sub>x,r-1</sub>** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7. **FK<sub>x,t</sub>** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8. **Σ div<sub>x,r</sub>** 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. **FX<sub>CZK/EUR,t</sub>** znamená měnový kurz CZK/EUR k poslednímu dni Rozhodného období t.
10. **FX<sub>CZK/EUR,r-1</sub>** je měn. kurz CZK/EUR ke konci předchozího Referenčního období (r-1).
11. **UFK<sub>x,r-1</sub>** 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:

$$UFK_{x,r-1} = (NAVPS_{x,r-1} - \Sigma div_{x,r}) \times a_{x,t}$$

Přitom UFK eurových PIAE lze v CZK získat takto:

$$UFK_{PIAE,r-1} = (NAVPS_{PIAE,r-1} - \Sigma div_{PIAE,r}) \times a_{PIAE,t} \times FX_{CZK/EUR,r-1}$$

12. **FK<sub>Total,t</sub>** znamená celkový fondový kapitál společnosti z investiční činnosti zjištěný ke konci Rozhodného období t.

13. **n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období  $t$ .
14. **a<sub>x,t</sub>** znamená počet vydaných/participujících investičních akcií  $x$ -tého druhu ke konci Rozhodného období  $t$ .
15. **NAVPS<sub>x,r-1</sub>** 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).
17. **∑ UFK<sub>r-1</sub>** znamená součet upravené části fondového kapitálu připadající na všechny třídy IA ke konci předchozího Referenčního období:

$$\sum \text{UFK}_{r-1} = \text{UFK}_{\text{PIAC } r-1} + \text{UFK}_{\text{PIAE } r-1} + \text{UFK}_{\text{VIAE } r-1}$$

18. **UFK<sub>P,r-1</sub>** znamená součet upravené části fondového kapitálu připadající na PIAC a PIAE ke konci předchozího Referenčního období:

$$\text{UFK}_{P,r-1} = \text{UFK}_{\text{PIAC } r-1} + \text{UFK}_{\text{PIAE } r-1}$$

19. **SFK<sub>x,r-1</sub>** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na  $x$ -tý druh IA (kromě VIAE) ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIAC a PIAE ke stejnému okamžiku:

$$\text{SFK}_{x,r-1} = \text{UFK}_{x,r-1} / \text{UFK}_{P,r-1}$$

20. **PFK<sub>x,r-1</sub>** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na  $x$ -tý druh IA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu všech druhů IA ke stejnému okamžiku:

$$\text{PFK}_{x,r-1} = \text{UFK}_{x,r-1} / \sum \text{UFK}_{r-1}$$

### Mezivýpočty

Korekce měnového kurzu PIAE v Rozhodném období (dále jen „**FX<sub>cor PIAE</sub>**“):

$$\text{FX}_{\text{cor PIAE}} = \left( \frac{\text{FX}_{\text{CZK/EUR } t}}{\text{FX}_{\text{CZK/EUR } r-1}} - 1 \right) \times \text{UFK}_{\text{PIAE } r-1}$$

Korekce měnového kurzu VIAE v Rozhodném období (dále jen „**FX<sub>cor VIAE</sub>**“):

$$\text{FX}_{\text{cor VIAE}} = \left( \frac{\text{FX}_{\text{CZK/EUR } t}}{\text{FX}_{\text{CZK/EUR } r-1}} - 1 \right) \times \text{UFK}_{\text{VIAE } r-1}$$

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

$$Y = FK_{\text{Total } t} - \sum UFK_{x \text{ r-1}} - FX_{\text{cor PIAE}} - FX_{\text{cor VIAE}}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIAE v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6 % p.a. (dále jen „ $Y_{\text{PIAC } 6}$ “):

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

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

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

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

$$Y_{\text{VIAE } 6} = NAVPS_{\text{VIAE } r-1} \times (6 \% \times n / \text{ACT}) \times a_{\text{VIAE } t} \times FX_{\text{CZK/EUR } t}$$

A dále platí, že :

$$Y_6 = Y_{\text{PIAC } 6} + Y_{\text{PIAE } 6} + Y_{\text{VIAE } 6}$$

### **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  $Y > Y_6$  :

$$FK_{\text{PIAC } t} = UFK_{\text{PIAC } r-1} + Y_6 \times 90 \% \times SFK_{\text{PIAC } r-1} + (Y - Y_6) \times 70 \% \times SFK_{\text{PIAC } r-1}$$

$$FK_{\text{PIAE } t} = UFK_{\text{PIAE } r-1} + Y_6 \times 90 \% \times SFK_{\text{PIAE } r-1} + (Y - Y_6) \times 70 \% \times SFK_{\text{PIAE } r-1} + FX_{\text{cor PIAE}}$$

$$FK_{\text{VIAE } t} = UFK_{\text{VIAE } r-1} + Y_6 \times 10 \% + (Y - Y_6) \times 30 \% + FX_{\text{cor VIAE}}$$

V případě, že  $Y \leq Y_6$  a současně  $Y > 0$  :

$$FK_{\text{PIAC } t} = UFK_{\text{PIAC } r-1} + Y \times 90 \% \times SFK_{\text{PIAC } r-1}$$

$$FK_{\text{PIAE } t} = UFK_{\text{PIAE } r-1} + Y \times 90 \% \times SFK_{\text{PIAE } r-1} + FX_{\text{cor PIAE}}$$

$$FK_{\text{VIAE } t} = UFK_{\text{VIAE } r-1} + Y \times 10 \% + FX_{\text{cor VIAE}}$$

V případě, že  $Y \leq 0$ :

$$FK_{PIAC\ t} = UFK_{PIAC\ t-1} + Y \times PFK_{PIAC\ t-1}$$

$$FK_{PIAE\ t} = UFK_{PIAE\ t-1} + Y \times PFK_{PIAE\ t-1} + FX_{cor\ PIAE}$$

$$FK_{VIAE\ t} = UFK_{VIAE\ t-1} + Y \times PFK_{VIAE\ t-1} + FX_{cor\ VIAE}$$

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.