



Statut investičního fondu

NemoMix Fund SICAV a.s.

Obsah:

1	Definice	3
2	Základní údaje o Fondu	4
3	Údaje o osobě Auditora	4
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi	5
5	Údaje o Depozitáři	7
6	Investiční cíle Fondu	7
7	Investiční strategie Fondu	8
8	Limity pro omezení a rozložení rizika	9
9	Likvidní majetek a schvalování transakcí zakladatelskými akcionáři	10
10	Rizikový profil	11
11	Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu	15
12	Zásady hospodaření Fondu	15
13	Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček	18
14	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů	18
15	Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi	19
16	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti	24
17	Poskytování informací o hospodaření Fondu	29

1 Definice

1.1 Pro účely tohoto Statutu mají následující pojmy tento význam:

- a) „**Administrátor**“ znamená společnost uvedenou v čl. 2.9 níže;
- b) „**Auditor**“ znamená auditorskou společnost, jak je definována v čl. 3.1 níže, která Fondu poskytuje auditorské služby;
- c) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, jak je definována v čl. 16.14 níže.
- d) „**Den připsání peněžní částky na účet Fondu**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky Fondu dle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- e) „**Depozitář**“ znamená depozitáře Fondu, jak je definován v čl. 5 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- f) „**Fond**“ znamená NemoMix Fund SICAV a.s., jak je definován v čl. 2.1 níže;
- g) „**Investiční společnost**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v čl. 4 níže;
- h) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- i) „**EUR**“ znamená Euro, měnu eurozóny;
- j) „**Majetek Fondu**“ znamená aktiva Fondu;
- k) „**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, v platném znění;
- l) „**Obhospodařovatel**“ znamená společnost uvedenou v čl. 2.8 níže;
- m) „**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů;
- n) „**Pracovní den**“ znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;
- o) „**Účast**“ znamená majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu Zákona o obchodních korporacích a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva;
- p) „**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- q) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů;
- r) „**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů;

- s) „ZPKT“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

2 Základní údaje o Fondu

- 2.1 Údaje o Fondu:
- a) Název: NemoMix Fund SICAV a.s.
 - b) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
 - c) Identifikační číslo osoby: 081 07 238
 - d) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24362.
- 2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **100.000 Kč (sto tisíc korun českých)**, výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho Fondovému kapitálu.
- 2.3 Datum vzniku Fondu: 23. 4. 2019. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.
- 2.4 Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.
- 2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.
- 2.6 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo peníze ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.
- 2.7 Označení internetové adresy Fondu: <http://www.avantfunds.cz>
- 2.8 Obhospodařovatelem Fondu je Investiční společnost.
- 2.9 Administrátorem Fondu je Investiční společnost.
- 2.10 Výbor odborníků ve smyslu § 284 odst. 3 Zákona se nezřizuje.
- 2.11 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny.
- 2.12 Fond nevytváří podfondy dle § 165 Zákona.

3 Údaje o osobě Auditora

- 3.1 Údaje o osobě Auditora:
- a) Název: Clarkson Hyde Czech Republic Audit, s.r.o.
 - b) Sídlo: Politických vězňů 1272/21, Nové Město, 110 00 Praha 1
 - c) Identifikační číslo: 242 60 673
 - d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 198405, číslo oprávnění KA ČR 533.

3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

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

4 Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi

4.1 Základní údaje:

AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 27590241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, Doručovací číslo: 14078, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040 (dále také jako „**Investiční společnost**“).

4.2 Základní kapitál:

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

4.3 Datum vzniku:

18. 8. 2006

4.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti:

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

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

4.6 Investiční společnost je statutárním ředitelem Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona. Investiční společnost jmenuje pověřeného zmocněnce v souladu s § 154 odst. 3 Zákona.

4.7 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.8 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

- a) Obhospodařování Fondu
 - (i) správa Majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
 - (ii) řízení rizik spojených s investováním,
- b) Administrace Fondu, zejména
 - (i) vedení účetnictví Fondu,
 - (ii) poskytování právních služeb,
 - (iii) compliance a vnitřní audit,
 - (iv) vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,
 - (v) oceňování majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném čl. 12 tohoto Statutu,
 - (vi) výpočet aktuální hodnoty akcií Fondu,
 - (vii) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžítým plněním,
 - (viii) vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem, úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných

Fondem (s výjimkou zaknihovaných cenných papírů vedených v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů),

- (ix) rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu,
- (x) zajišťování vydávání akcií a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem,
- (xi) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
- (xii) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Fondu,
- (xiii) vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
- (xiv) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám,
- (xv) oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- (xvi) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Fondu,
- (xvii) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- (xviii) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem,
- (xix) nabízení investic do Fondu.

4.9 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu

Obhospodařování Majetku Fondu je prováděno pouze Investiční společností a není, ani z části, svěřeno jiné osobě.

4.10 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu

Administrátor je dle svého uvážení oprávněn pověřit jiného výkonem níže uvedených jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu:

- a) nabízení investic do Fondu;
- b) vyhotovování propagačních sdělení pro nabízení investic do Fondu;
- c) vyřizování stížností a reklamací akcionářů Fondu a jiných osob;
- d) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním na straně akcionářů Fondu;
- e) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
- f) vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném Zákonem;
- g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem;
- h) úschova cenných papírů vydávaných Fondem a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
- i) vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Fondem;
- j) vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
- k) rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu;

- l) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám.

Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených Zákonem. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z Majetku Fondu.

5 Údaje o Depozitáři

5.1 Základní údaje

- a) Název: Československá obchodní banka, a.s.
- b) Sídlo: Radlická 333/150, 150 57, Praha 5
- c) Identifikační číslo: 000 01 350
- d) Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46.

5.2 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

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

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

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

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

5.4 Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.

5.5 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití Majetku Fondu Depozitářem.

5.6 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 Zákona vykonávané Depozitářem mohou být svěřeny jiné osobě.

6 Investiční cíle Fondu

6.1 Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do cenných papírů vydávaných investičními fondy a investičních cenných papírů.

- 6.2 Investice je vhodná pro investory, kteří upřednostňují takovou míru rizika, aby dosáhli ve střednědobém a dlouhodobém horizontu, zhodnocení investovaných prostředků převyšující zhodnocení standardních nástrojů peněžního trhu.
- 6.3 Fond používá dosažený zisk k výplatě dividend, určí-li tak valná hromada.
- 6.4 O změnách Statutu rozhoduje statutární ředitel Fondu, pokud se takové změny netýkají investičních cílů. Změna Statutu týkající se investičních cílů Fondu je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 3/5 (slovy: tři pětin) hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným statutárnímu řediteli Fondu.

7 Investiční strategie Fondu

- 7.1 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot uvedených v čl. 7.1.1. a 7.1.2. tohoto Statutu.
- 7.1.1 Hlavní aktiva, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem více než 90 % hodnoty Majetku Fondu jsou:
- a) Cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem,
 - b) Účastí v kapitálových obchodních společnostech,
 - c) Nástroje peněžního trhu,
 - d) Úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.
- 7.1.2 Doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle Zákona, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu jsou zejména:
- a) Investiční cenné papíry,
 - b) Finanční deriváty podle Zákona,
 - c) Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - d) Práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v odst. 7.1.1 a bodech a) až d) tohoto odstavce v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- 7.2 Majetková hodnota dle čl. 7.1.1 a 7.1.2. může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem, zápisem v příslušném rejstříku nebo jinou formou.
- 7.3 Kapitálové obchodní korporace, v nichž Fond nabývá Účasti, mohou mít i charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- 7.4 Cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem, akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy Účasti na obchodních společnostech jsou sektorově vymezeny na investiční fondy investující převážně do nemovitostí (přími o nepřímo) a nemovitostní společnosti. Pořizovány budou především cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem s prioritním výnosem, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice při zachování nízkého rizika.

- 7.5 Při investování do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem Účastí na obchodních společnostech nebo družstvech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.
- 7.6 Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 7.7 Poskytování úvěrů a/nebo zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených čl. 13 tohoto Statutu.
- 7.8 Aktiva, na něž je podle čl. 7 tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.
- 7.9 Fond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 10).
- 7.10 . Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 7.11 Investice Fondu podle čl. 7.1.1. a 7.1.2. tohoto Statutu jsou geograficky koncentrovány převážně na Českou republiku.
- 7.12 Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování do Účastí se střednědobým a dlouhodobým časovým horizontem investic. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 4 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.
- 7.13 Fond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její částí nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebudou akcionářům Fondu za účelem jejich ochrany poskytovány žádné záruky ze strany třetích osob.
- 7.14 Obhospodařovatel rovněž aktualizuje informace obsažené ve Statutu.
- 7.15 Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

8 Limity pro omezení a rozložení rizika

- 8.1 Základní investiční limity pro skladbu Majetku Fondu:
- a) Aktiva dle čl. 7.1.1 tvoří vždy více než 90 % hodnoty Majetku Fondu.
 - b) Aktiva dle čl. 7.1.2 tvoří vždy méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu.
 - c) Hodnota cenných papírů vydaných jedním investičním fondem nebo zahraničním fondem tvoří vždy méně než 25 % hodnoty Majetku Fondu.

- d) Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 150% (počítáno dle metodiky Nařízení Komise (EU) č. 231/2013).

8.2 Zařazení aktiv v Majetku Fondu pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu, jejichž titulem je:

- a) budoucí pořízení majetkové hodnoty (zejména účetní položky pořízení aktiv před vypořádáním obchodu s majetkovou hodnotou nebo pohledávky za poskytnuté zálohy před pořízením majetkové hodnoty), nebo
- b) zpeněžení majetkové hodnoty z Majetku Fondu (zejména pohledávky na vypořádání kupní ceny),

do kategorie dle čl. 7.1.1. a 7.1.2 tohoto Statutu se řídí druhem majetkové hodnoty, která bude zařazena do Majetku Fondu po vypořádání obchodu.

8.3 Pokud nelze aktivum v Majetku Fondu zařadit do kategorie dle čl. 7.1.1 nebo 7.1.2 tohoto Statutu, bude takové aktivum pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu považováno za aktivum kategorie dle čl. 7.1.2 tohoto Statutu.

8.4 Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity pro skladbu Majetku Fondu

Obhospodařovatel není povinen dodržovat investiční limity pro skladbu Majetku Fondu:

- a) po dobu dvou (2) let od vzniku Fondu;
- b) pokud fondový kapitál odpovídá částce nižší než 2.000.000 (dva miliony) EUR;
- c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Fondu do likvidace; a
- d) pokud dříve rozhodl, že na účet Fondu nadále nebudou realizovány nové investice.

8.5 Doba nápravy v případě pasivního překročení investičních limitů

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

9 Likvidní majetek a schvalování transakcí zakladatelskými akcionáři

9.1 Minimální likvidní prostředky Fondu.

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 300.000 Kč (tři sta tisíc korun českých) s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

9.2 Schvalování transakcí všemi akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Fondu.

V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí z Majetku Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Fondu.

10 Rizikový profil

- 10.1 Fond upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména následující:
- a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů veřejné správy;
 - b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu;
 - c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem vymezeného způsobu investování;
 - d) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;
 - e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování.
- 10.2 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:
- a) Riziko zvolené skladby majetku Fondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Fondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Fondu, mohou jednotlivá aktiva Fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Fondu;
 - b) Riziko nestálé aktuální hodnoty Investičních akcií v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu;
 - c) Riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií od likvidační hodnoty otevřené pozice Investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;
 - d) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu

Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;

- e) Riziko pozastavení odkupu Investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkoupení vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;
- f) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo Investiční akcie;
- g) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, 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 Fondu, a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu;
- h) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, spočívající v tom, že Fond 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;
- i) Riziko živelních škod na majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Fondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu.
- j) Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní;
- k) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- l) Riziko spojené s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány Nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Fondu bude muset být Nemovitost z majetku Fondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může být obtížné realizovat prodej Nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v majetku Fondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Fondu;

- m) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Fondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Fondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu po prodeji takové majetkové hodnoty;
- n) Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;
- o) Rizika spojená s možností selhání Nemovitostní společnosti, na které má Fond Účast tvořící součást majetku Fondu. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v Nemovitostní společnosti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek Nemovitostní společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje;
- p) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.;
- q) 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;
- r) Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu);
- s) Riziko spojené s tím, že statutární orgán může kdykoliv rozhodnout o zrušení Fondu a Investor nebude držet investici v Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- t) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Investor nebude držet investici v Fondu 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;
- u) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;
- v) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu;
- w) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Fondu, 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 Fond 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;

- x) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku.
- y) 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;
- z) 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;
- aa) Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- 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).

11 Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu

- 11.1 Zřizuje se investiční výbor Fondu, který má 5 (pět) členů a je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává Obhospodařovatel, a to 4 (čtyři) členy na společný písmený návrh všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu a 1 (jednoho) člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele.
- 11.2 O jednotlivých investicích a divesticích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí stanovisko investičního výboru Fondu. Bez předchozího vyjádření investičního výboru Fondu není Obhospodařovatel oprávněn investiční příležitost anebo divestici realizovat.
- 11.3 Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Člen jmenovaný na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele Fondu rozešle ostatním členům investičního výboru popis navrhované transakce a návrh stanoviska investičního výboru. Lhůta pro vyjádření stanoviska člena investičního výboru k navržené transakci, nesmí být kratší než 10 dnů ode dne odeslání výzvy k vyjádření. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou transakci nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou transakci za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou transakci. V případě, že člen investičního výboru nezašle své stanovisko ve vymezené lhůtě platí, že je jeho stanovisko k realizaci navržené transakci negativní.
- 11.4 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru Fondu vázán a je oprávněn rozhodnout o investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Obhospodařovatel je vždy povinen vyčkat stanoviska investičního výboru. Pokud bude navržená transakce v souladu se Zákonem a Statutem Fondu, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

12 Zásady hospodaření Fondu

- 12.1 Fond je oprávněn vydávat dluhopisy.
- 12.2 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 12.3 K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.
- 12.4 Účetním obdobím Fondu je stanoveno jako hospodářský rok. Prvním hospodářským rokem Fondu se rozumí období ode dne 1. ledna 2022 do 31. března 2023; veškerá následující účetní období budou počínat dne 1. dubna běžného roku a končit dne 31. března následujícího kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle právních předpisů upravujících přeměny společností tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

- 12.5 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jeho jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- Obhospodařovatel za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; anebo
 - nezávislý znalec.
- 12.6 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 Fondu. 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 25 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie Fondu, 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. .
- 12.7 Reálnou hodnotu Účasti v Majetku Fondu včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 12.8 Reálná hodnota Účástí v Majetku Fondu včetně cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého hospodářského roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne hospodářského roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:
- mimořádného ocenění dle čl. 12.8 tohoto Statutu; anebo
 - ocenění ke konci následujícího hospodářského roku.
- 12.9 V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v majetku Fondu provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Fondu („**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu.
- 12.10 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (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.

12.11 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.

12.12 Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s akcií Fondu, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný druh akcií, tj. ve vztahu k investičním akciím k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu a ve vztahu k zakladatelským akciím k majetku a dluhům z ostatní činnosti Fondu.

12.13 Použití zisku z investiční činnosti:

- a) Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
- b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, tento Statut nebo stanovy Fondu jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.
- c) V souladu s ustanovením výše uvedeným může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů vlastnících investiční akcie je dividenda. Podíl u investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu připadajícímu na investiční akcie. Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné investiční akcie za rozhodné období.
- d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku z investiční činnosti. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku z investiční činnosti. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.
- f) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů správní rady a statutárního ředitele na výplatu tantiém.

12.14 Použití zisku z ostatního jmění:

Ustanovení a postup uvedený v čl. 12.12 tohoto Statutu se použije obdobně pro použití zisku, který vznikl z ostatního jmění. Právo na zisk, který vznikl z ostatního jmění Fondu

je součástí fondového kapitálu připadajícího na zakladatelské akcie. Podíl zakladatelské akcie na dividendě odpovídá poměru na fondovému kapitálu připadajícímu na zakladatelské akcie.

13 Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček

- 13.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 2 (dva) roky, za podmínek nikoliv horších než odpovídají standardu na trhu, ovšem pouze za předpokladu, že bude dodržen limit uvedený v čl. 8.1 písm. d) tohoto Statutu, a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Na účet Fondu lze přijmout úvěr, nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu.
- 13.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít Majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu.
- 13.3 Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 2 (dva) roky. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou. S ohledem na investiční strategii Fondu a povahu rizikových investic, nebude neposkytnutí zajištění překážkou poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, a to zejména v případech, kdy poskytnutí bude doporučeno investičním výborem nebo se bude jednat o úvěr nebo zápůjčku s možností konverze do účasti na dlužníkovi nebo jiné společnosti držící podíl v dlužníkovi.
- 13.4 Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, nemusí Fond požadovat po této osobě zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu. Fond může smluvně podřídit pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.

14 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů

- 14.1 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7.1.1 nebo 7.1.2 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.
- 14.2 Podmínky sjednání reverzního repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené tímto statutem.
- 14.3 Fond může sjednat derivát, je-li:
- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;
 - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení;
 - c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu;
 - d) sjednán s obchodní korporací, která má na Fondu účast, nebo

- e) sjednán s věřitelem osoby, která je emitentem cenného papíru anebo původcem rizika, které je podkladovým aktivem sjednávaného derivátu.
- 14.4 Fond může sjednat derivát výhradně za účelem dosažení zisku, zajištění hodnoty Majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu.
- 14.5 Podkladovým aktivem derivátu sjednaného na účet Fondu může být pouze:
- a) Měnový kurz,
 - b) Úroková sazba, nebo
 - c) Aktivum v Majetku Fondu nebo závazek Fondu.

15 Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi

- 15.1 Fond vydává následující druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie.
- 15.2 Zakladatelské akcie ani investiční akcie společnosti nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 15.3 Akcie Fondu se zapisuje do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 Zákona o obchodních korporacích. V případě akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou akcie Fondu evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií v zaknihované podobě nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů ve smyslu § 264 ZOK, neurčí-li právní předpis jinak.
- 15.4 Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).
- 15.5 Podmínky převodu zakladatelských a investičních akcií jsou upraveny ve stanovách Fondu.
- 15.6 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim udělují tento Statut, stanovy Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li tyto stanovy Fondu nebo Zákon něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na fondovém kapitálu Fondu dle pravidel stanovených tímto Statutem, stanovami Fondu, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.

Zakladatelské akcie

- 15.7 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 000 ks (sto tisíc kusů) zakladatelských akcií.
- 15.8 Se zakladatelskou akcií nemůže být spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo.
- 15.9 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, tohoto Statutu a stanov Fondu na řízení Fondu, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku

a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z ostatního jmění tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).

- 15.10 Zakladatelské akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.
- 15.11 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba, než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 ZISIF.

Investiční akcie

- 15.12 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie.
- 15.13 Investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.
- 15.14 S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu.
- 15.15 Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 15.16 Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.
- 15.17 Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 Pracovních dní odstoupit od smlouvy o úpisu investičních akcií a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplně znění stanov obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými ve stanovách Fondu; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala, a která do té doby nebyla akcionářem Fondu, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.
- 15.18 S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, tento Statut nebo stanov Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho řízení, avšak je s ní spojeno právo akcionáře podílet se podle Zákona, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na

likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z fondového kapitálu, který připadá na investiční akcie).

Nabývání investičních akcií Fondu, postupy a podmínky pro vydání a odkupování investičních akcií

15.19 Investiční akcie Fondu může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených Zákonem, navazujících právních předpisech a za níže stanovených podmínek.

15.20 Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do investičních akcií Fondu je:

- a) částka 100.000 Kč (sto tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) 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) ekvivalent částky 125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) přepočtené na české koruny v kurzu vyhlášeném ČNB ke dni nabytí v případě, že splňuje podmínky ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona. Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlášený ČNB k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.

Výše minimální následné investice akcionáře (po splacení vstupní investice) je: 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých).

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

15.21 Vstupní poplatek (přirážka) činí až 3 % z investované částky dle příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií. Vstupní poplatek je příjmem Investiční společnosti.

15.22 Fond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází Den připsání peněžní částky na účet Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky), nebo za peněžní částku započtenou k Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích je vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (snížené o případné poplatky) a aktuální hodnoty investiční akcie Fondu pro Den připsání peněžní částky na účet Fondu. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Fondu, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).

15.23 Aktuální hodnota investičních akcií Fondu je stanovována z fondového kapitálu Fondu připadajícího na investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií Fondu a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání investičních akcií, se investiční akcie

upisují za emisní kurs ve výši 1 CZK (jedna koruna česká) za jednu investiční akcii. Počínaje třetím měsícem následujícím po zahájení vydávání investičních akcií je aktuální hodnota pro investiční akcii stanovována samostatně.

- 15.24 Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje zpravidla 12x (dvanáctkrát) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni rozhodného období.
- 15.25 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 (čtyři) desetinná místa dolů. Aktuální hodnota investiční akcie Fondu je vyhlášena do 10 (deseti) Pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou akcionářům Fondu. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována.
- 15.26 Investiční akcie jsou vydány do 20 (dvaceti) Pracovních dnů ode dne stanovení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) Pracovních dní. Vydání investičních akcií proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet.
- 15.27 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře s poskytnutím součinnosti při Investičních akciích. Byl-li akcionáři vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně 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.
- 15.28 Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet Fondu od akcionáře ve lhůtě do 90 (devadesáti) dní po skončení kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií.
- 15.29 Po dobu 730 (sedm set třicet) dní od vzniku Fondu se investiční akcie emitované Fondem neodkupují.
- 15.30 Žádost o odkup investičních akcií lze podat poprvé v 1. (první) Pracovní den následující po 730. (sedmi stém třicátém) dni od vzniku Fondu a následně kdykoli od prvního do posledního dne kalendářního měsíce.
- 15.31 Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- a) osobně v sídle Administrátora Fondu v Pracovní dny od 9:00 do 16:00;
- b) osobně zástupci Fondu anebo Administrátora v Pracovní dny od 9:00 do 16:00;
- c) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
- d) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem;
- e) prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 Pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b), c) nebo d).

15.32 Administrátor Fondu zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu činí 100.000,- Kč (sto tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v tomto Statutu, pokud nepožádá akcionář o odkup všech zbývajících investičních akcií.

15.33 Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek (srážka) ve výši:

- a) 5 % z hodnoty odkupovaných akcií při podání žádosti o odkup před uplynutím lhůty 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,
- b) 0 % z hodnoty odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.

Výstupní poplatek je příjmem Fondu.

15.34 Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.

15.35 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li akcionáři vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není akcionář povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že akcionář dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li akcionáři vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně 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.

15.36 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.

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

- a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu;
- b) nedostatečná likvidita Fondu;
- c) významné pohyby v hodnotě aktiv Fondu;
- d) ochrana společného zájmu akcionářů Fondu, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Fondu;
- e) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvávají;
- f) zánik depozitářské smlouvy Fondu.

15.38 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Fondu dle Stanov přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona.

16 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

16.1 Úplata Investiční společnosti za obhospodařování Majetku Fondu (asset management fee) je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností Fondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 0,2 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu, Hodnotou aktiv Fondu podle tohoto článku se rozumí jejich hodnota stanovená ke konci posledního Rozhodného období, které předcházelo kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí.

16.2 Úplata Investiční společnosti za administraci Fondu je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností Fondu a činí:

- a) za nabízení investic do Fondu 100 % vstupního poplatku dle smluv o úpisu Investičních akcií uzavřených v příslušném měsíci, pokud investiční společnost zprostředkovala uzavření příslušné smlouvy o úpisu Investičních akcií;
- b) za nabízení investic do Fondu částku ve výši 0,6 % p.a. z aktuální výše investice (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, pokud Investiční společnost zprostředkovala uzavření příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla Investorem uhrazena investovaná částka na účet Fondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný investor podal žádost o odkup posledních investičních akcií Fondu, 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 ani administrátorem Fondu. Pokud však Investiční společnost přijala v souvislosti s investiční činností na účet Fondu pobídku od jiného investičního fondu jeho obhospodařovatele anebo zprostředkovatele investic, snižuje e výše úplaty dle tohoto písmene právě o výši přijatých pobídek, a to bez ohledu na skutečnost, zda pobídka byla vyplacena či nikoli, bez ohledu na termíny splatnosti, atd. Výše snížení úplaty dle tohoto písmene se vypočítává z celkových částek za příslušné čtvrtletí, tedy jako rozdíl mezi součtem pobídek a úplatou dle tohoto písmene před snížením. Výše úplaty dle tohoto písmene může být způsobem dle předchozí věty snížena do výše 0 Kč za kalendářní čtvrtletí. Výše úplaty dle tohoto písmene se nesnižuje o pobídky, které byly anebo mají být vyplaceny do majetku Fondu. Součástí základu pro výpočet úplaty dle tohoto písmene jsou částky nových investic připsané na účet Fondu v příslušném čtvrtletí. Součástí základu pro výpočet úplaty dle tohoto písmene nejsou částky určené k vypořádání odkupu;

- 16.3 Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu a její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 0,1 % p.a. z hodnoty Majetku Fondu, přičemž se úplata hradí měsíčně dle aktuální hodnoty Majetku Fondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, maximálně však ve výši 110.000 Kč (sto deset tisíc korun českých) plus DPH měsíčně.
- 16.4 Informace o přesné výši úplaty Obhospodařovateli, Administrátorovi a Depozitáři hrazené z Majetku Fondu za příslušný hospodářský rok je investorům přístupná v sídle Administrátora.
- 16.5 V případě rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Fondu náleží Investiční společnosti nad rámec úplaty dle čl. 16.1 a 16.2 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
- 16.6 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 tantiém stanoví svým rozhodnutím valná hromada Fondu.
- 16.7 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.
- 16.8 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 dokladu.
- 16.9 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním Majetku Fondu hrazené z Majetku Fondu ze své investiční činnosti.

16.10 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:

- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle Statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audity, znalecké posudky, zprostředkovatelské poplatky nebo komisionářské poplatky a prémie atp.),
- b) náklady na prezentaci Fondu ve vztahu k veřejnosti a kvalifikovaným investorům (PR),
- c) náklady na nabízení investic do Fondu,
- d) náklady na získání a udržení investic do Fondu, zejména náklady za zprostředkování úpisu investičních akcií (fundraising) anebo náklady za distribuci investičních akcií,
- e) náklady na ocenění majetku a dluhů Fondu,
- f) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček a obdobné náklady včetně poplatků za zprostředkování vznikající v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,
- g) úroky z dluhopisů a obdobné náklady vyplývající z emise jiných cenných papírů vydaných Fondem v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,
- h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky a investičními nástroji v souvislosti s investiční činností,
- i) úplata za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v Majetku Fondu,
- j) úplata za úschovu ostatního Majetku Fondu předávaného do úschovy třetím osobám,
- k) poplatky spojené s vydáváním anebo rušením cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných Fondem,
- l) náklady za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných Fondem,
- m) náklady na pojištění Majetku Fondu,
- n) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
- o) náklady vznikající v souvislosti s výplatou podílu na zisku a obdobných plateb,
- p) náklady na informování investorů,
- q) náklady na zajištění nebo na nástroje ke snížení rizik,
- r) náklady na založení, vznik a zahájení činnosti Fondu,
- s) náklady na ukončení činnosti a likvidaci Fondu,
- t) náklady spojené s přeměnou Fondu,
- u) náklady na audit Fondu,

- v) náklady na právní, daňové a jiné specializované poradenské služby,
 - w) daně a obdobné platby, a
 - x) notářské, soudní a správní poplatky a obdobné platby.
- 16.11 Náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s majetkem nesouvisejícím s investiční činností Fondu lze hradit pouze z Majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.
- 16.12 Náklady na obhospodařování a administraci Majetku Fondu související s investiční činností hrazené z Majetku Fondu nepřesáhnou ročně 1,2 % z průměrné hodnoty Majetku Fondu.
- 16.13 Pokud u některého typu odměny ani 20 dnů po skončení kalendářního měsíce, za který se odměna platí, nejsou známy některé parametry potřebné pro výpočet odměny, má Investiční společnost právo fakturovat 90% poslední známé odměny jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet odměny známy, dojde k následnému vyúčtování doplatku této odměny.
- 16.14 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu:

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.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	0 – 3 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)	5 % z hodnoty odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup před uplynutím lhůty 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.;
	0 % z hodnoty odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.

16.15 Informace o Statutu:

- a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c) Každému upisovateli akcií musí být:
 - (i) před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a
 - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 16.11 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora, tj. na adrese Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4.

16.16 Doplnující informace o Fondu:

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

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

- a) Zdanění Fondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je akciovou společností, jejíž příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5 %.
- b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Fondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.
- c) Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15% srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního akcionáře Fondu.
- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10% podíl

na zapisovaném základním kapitálu Fondu, právní forma akcionáře odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v ČR se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.

- e) Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a proto v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální poradu.

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

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

16.20 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 Fondu

17.1 Fond je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 3 odst. 3 písm. c) vyhlášky 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu.

17.2 Informování akcionářů Fondu

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění Statutu a stanov Fondu	Při každé změně	Listinná podoba nebo elektronicky e-mailem
Výroční zpráva Fondu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky e-mailem
Údaj o aktuální hodnotě investiční akcie	Měsíčně	Elektronicky e-mailem

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

V Praze dne 31.7. 2024



AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel

zastoupený Ing. Vladimírem Bezděkem, M.A., předsedou představenstva