

## Pozvánka na valnou hromadu

Obchodní firma	NEW EUROPE SICAV a.s.
IČO	119 53 861
Sídlo	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Zápis v obchodním rejstříku	sp. zn. B 26718 vedená u Městského soudu v Praze

(dále jen „Společnost“)

Statutární orgán Společnosti tímto v souladu s ust. § 402 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“), svolává řádnou valnou hromadu, která se bude konat

Dne 11.11.2024, od 11:00 hodin

v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., na adrese Hvězdova 1716/2b, Praha 4 - Nusle, PSČ 140 00

### A. Pořad jednání

- I. ZAHÁJENÍ VALNÉ HROMADY
- II. VOLBA ORGÁNŮ VALNÉ HROMADY

Návrh usnesení	<i>Valná hromada volí předsedu valné hromady, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů.</i>
Odůvodnění	Orgány valné hromady volí v souladu s ust. § 422 ZOK valná hromada.
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jenom se zakladatelskou akcií.

- III. SCHVÁLENÍ ŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.1.2023 DO 31.12.2023 (DÁLE JEN „ÚČETNÍ OBDOBÍ SPOLEČNOSTI“)

Návrh usnesení	<i>Valná hromada Společnosti schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti a výsledek jejího hospodaření za Účetní období Společnosti.</i>
Odůvodnění	<p>Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě ke schválení řádnou účetní závěrku a výsledek hospodaření Společnosti za příslušné účetní období. Schválení řádné účetní závěrky náleží v souladu s ust. § 421 odst. 2 písm. g) ZOK do působnosti valné hromady.</p> <p>Účetní závěrka a výsledek hospodaření Společnosti za Účetní období Společnosti věrně zachycuje výsledek hospodaření Společnosti za Účetní období Společnosti, jakož i stav majetku Společnosti k poslednímu dni Účetního období Společnosti. Účetní závěrka a výsledek hospodaření Společnosti za Účetní období Společnosti byly rovněž přezkoumány kontrolním orgánem Společnosti. Proto se navrhuje, aby valná hromada řádnou účetní závěrku a výsledek hospodaření Společnosti za Účetní období Společnosti schválila.</p> <p>V souladu s ust. § 165 odst. 1 a 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), Společnost vytváří podfondy jako účetně a majetkově oddělené části jejího jmění. O majetkových poměrech podfondu, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond.</p>

	<p>Společnost zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Nezahrnuje-li Společnost do podfondů také majetek a dluhy, které nejsou součástí majetku a dluhů této společnosti z investiční činnosti, netvoří tento majetek a dluhy podfond.</p> <p>Statutární orgán navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Společnosti, kterou v souladu s ust. § 436 ZOK zpřístupnil akcionářům v sídle Společnosti a zároveň poskytne příslušné informace elektronicky na žádost akcionáře. Řádná účetní závěrka byla ověřena auditorem, společností AUDIT ONE s.r.o., IČO: 099 38 419, se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „<b>Auditor</b>“).</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

IV. SCHVÁLENÍ ŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PODFONDU NEW EUROPE SUBFUND ALTERNATIVE (DÁLE JEN „**PODFOND**“) ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.1.2023 DO 31.12.2023 (DÁLE JEN „**ÚČETNÍ OBDOBÍ PODFONDU**“)

Návrh usnesení	<i>Valná hromada Společnosti schvaluje řádnou účetní závěrku Podfondu a výsledek jeho hospodaření za Účetní období Podfondu.</i>
Odůvodnění	<p>Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě ke schválení řádnou účetní závěrku a výsledek hospodaření Podfondu za příslušné účetní období. Schválení řádné účetní závěrky náleží v souladu s ust. § 421 odst. 2 písm. g) ZOK do působnosti valné hromady.</p> <p>Účetní závěrka a výsledek hospodaření Podfondu za Účetní období Podfondu věrně zachycuje výsledek hospodaření Podfondu za Účetní období Podfondu, jakož i stav majetku Podfondu k poslednímu dni Účetního období Podfondu. Účetní závěrka a výsledek hospodaření Podfondu za Účetní období Podfondu byla rovněž přezkoumána kontrolním orgánem Společnosti. Proto se navrhuje, aby valná hromada řádnou účetní závěrku a výsledek hospodaření Podfondu za Účetní období Podfondu schválila.</p> <p>Statutární orgán navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Podfondu, kterou v souladu s ust. § 436 ZOK zpřístupnil akcionářům v sídle Společnosti a zároveň poskytne příslušné informace elektronicky na žádost akcionáře. Řádná účetní závěrka byla ověřena Auditorem.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

V. PROJEDNÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY SPOLEČNOSTI A PODFONDU ZA PŘÍSLUŠNÁ ÚČETNÍ OBDOBÍ, VČETNĚ ZPRÁVY O VZTAZÍCH

Návrh usnesení	<i>Valná hromada Společnosti projednala výroční zprávu Společnosti a Podfondu za příslušná účetní období ve smyslu ust. § 436 odst. 2 ZOK, včetně zprávy o vztazích ve smyslu ust. § 82 a násl. ZOK, a k jejímu znění nemá námitek.</i>
Odůvodnění	<p>Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen zpracovat zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Tuto zprávu předkládá valné hromadě, aby se s ní mohla seznámit.</p> <p>Statutární orgán Společnosti zpracoval výroční zprávu Společnosti a výroční zprávu Podfondu, včetně zprávy statutárního orgánu a zprávy o vztazích. Výroční zpráva byla ověřena auditorem s výrokem „bez výhrad“.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

## VI. SEZNÁMENÍ S VÝSLEDKY ČINNOSTI KONTROLNÍHO ORGÁNU

Návrh usnesení	<i>Valná hromada bere na vědomí zprávu kontrolního orgánu Společnosti o výsledcích jeho kontrolní činnosti, včetně přezkoumání řádné účetní závěrky Společnosti, Podfondu, stanoviska ke zprávě o vztazích a stanoviska k návrhu statutárního orgánu Společnosti na rozdělení zisku, resp. úhradu ztráty Společnosti a Podfondu za příslušná účetní období.</i>
Odůvodnění	<p>Kontrolní orgán Společnosti je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě své vyjádření k výsledkům své kontrolní činnosti, včetně přezkoumání řádné a konsolidované účetní závěrky Společnosti, resp. Podfondu za uplynulé účetní období, stanoviska ke zprávě o vztazích za uplynulé účetní období a stanoviska k návrhu statutárního orgánu na rozdělení zisku, resp. úhradu ztráty Společnosti, resp. Podfondu za příslušné účetní období.</p> <p>Pověřený člen kontrolního orgánu Společnosti seznámí v souladu s ust. § 449 ZOK valnou hromadu s výsledky činnosti kontrolního orgánu Společnosti.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

## VII. ROZHODNUTÍ O ROZDĚLENÍ ZISKU NEBO ÚHRADĚ ZTRÁTY SPOLEČNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ SPOLEČNOSTI

Návrh usnesení	<i>Vzhledem ke skutečnosti, že hospodářský výsledek Společnosti za Účetní období Společnosti je ve výši 0,- Kč, je rozhodování o něm bezpředmětné.</i>
Odůvodnění	<p>Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě ke schválení návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty Společnosti za příslušné účetní období.</p> <p>Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti náleží v souladu s ust. § 421 odst. 2 písm. h) ZOK do působnosti valné hromady.</p> <p>Uvedený návrh byl též odsouhlasen kontrolním orgánem Společnosti. Proto se navrhuje, aby valná hromada předložený návrh schválila.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

## VIII. ROZHODNUTÍ O ROZDĚLENÍ ZISKU NEBO ÚHRADĚ ZTRÁTY PODFONDU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PODFONDU

Návrh usnesení	<i>Valná hromada Společnosti rozhoduje o převedení výsledku hospodaření Podfondu za Účetní období se ziskem ve výši 13 634 998,52 Kč na účet nerozdělený zisk Podfondu z minulých účetních období v plné výši.</i>
Odůvodnění	<p>Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě ke schválení návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty Podfondu za příslušné účetní období.</p> <p>Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Podfondu náleží v souladu s ust. § 421 odst. 2 písm. h) ZOK, do působnosti valné hromady. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za Účetní období Podfondu se ziskem ve výši 13 634 998,52 Kč převést na účet nerozdělený zisk Podfondu z minulých účetních období v plné výši.</p> <p>Uvedený návrh byl též odsouhlasen kontrolním orgánem Společnosti. Proto se navrhuje, aby valná hromada předložený návrh schválila.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

#### IX. ROZHODNUTÍ O URČENÍ AUDITORA SPOLEČNOSTI A PODFONDU PRO AKTUÁLNÍ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Návrh usnesení	<i>Valná hromada Společnosti určuje auditorem Společnosti a Podfondu pro aktuální účetní období společnost AUDIT ONE s.r.o., IČO: 099 38 419, se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „<b>Auditorská společnost</b>“).</i>
Odůvodnění	<p>Společnost je povinna mít dle ust. § 187 ZISIF účetní závěrku ověřenou auditorem. Auditorem pro účetní závěrku dle ust. § 17 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „<b>zákon o auditorech</b>“), a stanov Společnosti určuje valná hromada.</p> <p>Auditorská společnost je zapsána v seznamu auditorů pod ev. č. 604 a je renomovaným auditorem způsobilým k ověření účetní závěrky Společnosti a Podfondu. Proto se navrhuje, aby valná hromada rozhodla tak, že ověřením účetní závěrky Společnosti a Podfondu za aktuální účetní období určí Auditorskou společnost.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

#### X. SCHVÁLENÍ SMLOUVY O VÝKONU FUNKCE INDIVIDUÁLNÍHO STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Návrh usnesení	<i>Valná hromada Společnosti schvaluje smlouvu o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu, společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4 - Nusle, PSČ 140 00, Doručovací číslo: 14078, jakož i způsob a výši odměňování statutárního orgánu.</i>
Odůvodnění	<p>Dle ust. § 59 a násl. ZOK je ke sjednání úplaty mezi členem orgánu obchodní korporace a obchodní korporací nutné uzavřít písemnou smlouvu, která bude splňovat náležitosti ZOK. V opačném případě platí, že výkon funkce je bezplatný. Smlouvu o výkonu funkce schvaluje v souladu s ust. § 59 odst. 2 ZOK valná hromada Společnosti.</p> <p>Věcně se doplňuje definice úplaty.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

#### XI. ZMĚNA STANOV SPOLEČNOSTI

Návrh usnesení	Valná hromada s účinností k 29.10.2024 rozhoduje o přijetí nového úplného znění stanov Společnosti ve znění předloženém statutárním orgánem.
Odůvodnění	<p>Dle ust. § 421 odst. 2 písm. a) ZOK ve spojení s platným zněním stanov Společnosti patří rozhodnutí o změně stanov Společnosti do působnosti valné hromady. Návrh nového úplného znění stanov je přílohou této pozvánky.</p> <p>Důvodem pro přijetí nového znění stanov je zavedení nové investiční třídy Manažerských investičních akcie a s tím spojená změna distribučního mechanismu, přičemž jde zejména o změnu v čl. 18, 19 stanov.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno se zakladatelskou akcií, výkonnostní a prioritní investiční akcií.

#### XII. ZMĚNA STATUTU SPOLEČNOSTI, VČETNĚ STATUTU PODFONDU

Návrh usnesení	Valná hromada schvaluje nový návrh úplného znění statutu Společnosti a statutu podfondu NEW EUROPE Subfund ALTERNATIVE (dále jen „ <b>statuty</b> “), a to ve znění předloženém obhospodařovatelem, AVANT
----------------	---

	investiční společností, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4 - Nusle, PSČ 140 00, Doručovací číslo: 14078 (dále jen „ <b>AVANT IS</b> “).
Odůvodnění	<p>Dle platného znění stanov Společnosti je tato změna statutu podmíněna předchozím souhlasem vlastníků zakladatelských akcií a souhlasem akcionářů vlastnících investiční akcie, kterých se taková změna dotýká, a to učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem. Návrh nového úplného znění statutu je přílohou této pozvánky.</p> <p>Důvodem pro přijetí nového znění statutu je zavedení nové investiční třídy Manažerských investičních akcie a s tím spojená změna distribučního mechanismu.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno se zakladatelskou akcií, výkonnostní a prioritní investiční akcií.

### XIII. OSTATNÍ

Prostor k projednání otázky či požadavků akcionářů vznesených na valné hromadě.

### XIV. ZÁVĚR

## B. Informace pro akcionáře

### I. ÚDAJE O ZÍSKÁNÍ DOKUMENTŮ TÝKAJÍCÍCH SE PROGRAMU VALNÉ HROMADY

Statutární orgán Společnosti uveřejňuje v souladu s ust. § 406 ZOK pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> a současně pozvánku zasílá akcionářům na adresu elektronické pošty uvedenou v seznamu akcionářů.

Společnost v souladu s ust. § 84 a § 436 ZOK zveřejní na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> následující dokumenty:

- Zprávu o vztazích
- Účetní závěrku Společnosti za Účetní období Společnosti
- Účetní závěrku Podfondu za Účetní období Podfondu

Všechny výše uvedené dokumenty jsou součástí výroční zprávy Společnosti a Podfondu.

Pro akcionáře Společnosti jsou tyto dokumenty dále k dispozici k nahlédnutí v sídle statutárního orgánu Společnosti, AVANT investiční společnost, a.s., na adrese Hvězdova 1716/2b, Praha 4 - Nusle, PSČ 140 00, Doručovací číslo: 14078, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hodin a dále pak v místě a v den konání řádné valné hromady.

Návrh smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu, návrh stanov a návrh statutů je pro akcionáře Společnosti k dispozici k nahlédnutí v sídle statutárního orgánu Společnosti, AVANT investiční společnost, a.s., na adrese Hvězdova 1716/2b, Praha 4 - Nusle, PSČ 140 00, Doručovací číslo: 14078, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hodin a dále pak v místě a v den konání řádné valné hromady, a to s ohledem na skutečnost, že statutární orgán Společnosti na základě pečlivého podnikatelského uvážení usoudil, že by uveřejnění smlouvy o výkonu funkce mohlo přivodit Společnosti újmu, jelikož smlouva obsahuje informace, které jsou předmětem obchodního tajemství.

### II. ROZHODNÝ DEN

Rozhodným dnem pro účast akcionářů vlastnicích akcie Společnosti na valné hromadě je 4.11.2024.

Význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře má osoba vedená jako akcionář v seznamu akcionářů k rozhodnému dni.

### III. REGISTRACE AKCIONÁŘŮ

Zápis akcionářů do listiny přítomných akcionářů bude probíhat v místě a den konání v době od 10:45 hodin.

### IV. HLASOVACÍ PRÁVO

S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen 1 (jeden) hlas. S investiční akcií je spojeno hlasovací právo v případě, že tak stanoví právní předpis, anebo stanovy Společnosti. V případě, že investiční akcie nabývají hlasovací právo, s každou investiční akcií je spojen jeden (jeden) hlas.

Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrh k návrhu, jehož obsah je uveden v pozvánce na valnou hromadu, je povinen doručit písemné znění svého protinávrhu Společnosti v přiměřené lhůtě před konáním valné hromady. Statutární orgán uveřejní protinávrh v souladu s ust. § 362 ZOK na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> bez zbytečného odkladu po jejich obdržení.

### V. POPIS, JAK SE ÚČASTNIT VALNÉ HROMADY A JAK NA VALNÉ HROMADĚ HLASOVAT

Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen.

Při prezenci se akcionář – fyzická osoba – prokazuje průkazem totožnosti, a osoby oprávněné jednat jménem akcionáře – právnické osoby – prokazují tuto skutečnost aktuálním výpisem z obchodního rejstříku a svoji totožnost průkazem totožnosti. Zástupci akcionářů prokazují svoji totožnost průkazem totožnosti a své zmocnění písemnou plnou mocí s uvedeným rozsahem zmocnění.

Hlasování na jednání valné hromady se provádí aklamací, nerozhodne-li valná hromada na úvod svého jednání jinak. Hlasuje se nejdříve o návrhu statutárního nebo kontrolního orgánu a v případě, že tento návrh není schválen, hlasuje se o dalších návrzích k projednávanému bodu v tom pořadí, jak byly předloženy. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích k tomuto bodu se již nehlasuje.

## VI. NÁVRHY A PROTINÁVRHY, ZÁLEŽITOSTI NEZAŘAZENÉ NA POŘAD VALNÉ HROMADY

Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávru. Pokud však Společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu.

Hodlá-li akcionář uplatnit protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, doručí ho Společnosti v přiměřené lhůtě.

Pokud o to požádá kvalifikovaný akcionář (tj. akcionář, který vlastní akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosáhne alespoň 5 % základního kapitálu), zařadí statutární orgán na pořad valné hromady jím určenou záležitost za předpokladu, že ke každé ze záležitostí je navrženo i usnesení nebo je její zařazení odůvodněno.

Společnost přijímá sdělení od akcionářů elektronicky na e-mailové adrese: [michaela.kopecka@avantfunds.cz](mailto:michaela.kopecka@avantfunds.cz)

## VII. HLASOVÁNÍ S VYUŽITÍM TECHNICKÝCH PROSTŘEDKŮ

Připouští se účast a hlasování na valné hromadě s využitím videokonference umožňující identifikaci osoby účastnící se takto valné hromady, ověřit totožnost osoby oprávněné vykonat hlasovací právo a určit akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo, jinak se k hlasům odevzdaným takovým postupem ani k účasti takto hlasujících akcionářů nepřihlíží. V případě, že se některý z akcionářů účastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku, uvede se o tomto poznámka do listiny přítomných na valné hromadě. Akcionář, který se zúčastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku, zašle Společnosti bez zbytečného odkladu po konání valné hromady záznam o účasti na valné hromadě, který bude přílohou listiny přítomných.

---

Datum podpisu **11.10.2024**

---

AVANT investiční společnost, a.s., člen představenstva  
Ing. Vladimír Bezděk, M.A., zmocněný zástupce, v. r.

---

## Plná moc

Jméno/Obchodní firma	
Dat. nar./IČO	
Bytem/Sídlo	
Zápis v obchodním rejstříku	
Zastoupený	

(dále jen „**Zmocnitel**“)

jako akcionář společnosti:

Obchodní firma	<b>NEW EUROPE SICAV a.s.</b>
IČO	<b>119 53 861</b>
Sídlo	<b>Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4</b>
Zápis v obchodním rejstříku	<b>sp. zn. B 26718 vedená u Městského soudu v Praze</b>

(dále jen „**Společnost**“)

zmocňuje tímto

Jméno/Obchodní firma	
Dat. nar./IČO	
Bytem/Sídlo	
Zápis v obchodním rejstříku	
Zastoupený	

(dále jen „**Zmocněnec**“)

aby:

- v souladu s § 399 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“) Zmocnitele v plném rozsahu zastupoval při výkonu práv akcionáře na valné hromadě Společnosti:
  - datum a čas konání valné hromady: 11.11.2024 od 11:00
  - místo konání valné hromady: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4  
(dále jen „**Valná hromada**“)
- za Zmocnitele činil všechna právní jednání, k nimž je Zmocnitel jako akcionář Společnosti na Valné hromadě oprávněn či povinen, vykonávat všechna práva akcionáře a vzdávat se jich, zejména pak je oprávněn ve smyslu § 411 odst. 2 ZOK, souhlasit s konáním Valné hromady bez splnění požadavků zákona o obchodních korporacích, je oprávněn k hlasování o záležitostech, které jsou předmětem jednání Valné hromady, pokud je s akciemi Společnosti vlastněnými Zmocnitelem v daném případě dle stanov Společnosti spojeno hlasovací právo, k podání návrhů, protinávrhů a protestů, jakož i k činění jiných právních jednání a úkonů k ochraně či uplatnění práv Zmocnitele jako akcionáře Společnosti na Valné hromadě.
- vykonával výše uvedená oprávnění ve vztahu ke všem akciím Společnosti, které Zmocnitel vlastní.

Tato plná moc se uděluje jako zvláštní k jedné Valné hromadě a její platnost a účinnost končí dnem skončení Valné hromady. Tato plná moc se řídí obecně závaznými právními předpisy České republiky.



---

Datum podpisu .....

---

.....  
.....  
.....  
.....  
*(úředně ověřený podpis)*

---

Výše uvedené zmocnění přijímám.

---

Datum podpisu .....

---

.....  
.....  
.....  
.....

---

**STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI**  
**NEW EUROPE SICAV a.s.**

<b>Definice</b> .....	3
<b>1. Název a sídlo Společnosti</b> .....	4
<b>2. Předmět podnikání Společnosti</b> .....	4
<b>3. Struktura Společnosti</b> .....	4
<b>4. Postup při vytváření podfondů</b> .....	4
<b>5. Statut</b> .....	4
<b>6. Akcie vydávané Společností a seznam akcionářů</b> .....	5
<b>7. Základní a fondový kapitál</b> .....	5
<b>8. Zapisovaný základní kapitál</b> .....	5
<b>9. Změny zapisovaného základního kapitálu</b> .....	5
<b>10. Zakladatelské akcie</b> .....	6
<b>11. Převod zakladatelských akcií</b> .....	6
<b>12. Obecná pravidla hospodaření s majetkem Společnosti a hospodaření s Ostatním jměním</b> .....	7
<b>13. Hospodaření s majetkem v podfondech</b> .....	8
<b>14. Oceňování majetku a dluhů podfondu</b> .....	8
<b>15. Náklady Společnosti a podfondu</b> .....	9
<b>16. Investoři</b> .....	11
<b>17. Investiční akcie</b> .....	11
<b>18. Třídy investičních akcií</b> .....	13
<b>19. Distribuční poměr</b> .....	13
<b>20. Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií</b> .....	14
<b>21. Smlouva o investici</b> .....	14
<b>22. Vydávání investičních akcií</b> .....	15
<b>23. Odkupování investičních akcií</b> .....	16
<b>24. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií</b> .....	17
<b>25. Převod investičních akcií</b> .....	18
<b>26. Výměna investičních akcií</b> .....	18
<b>27. Výkup investičních akcií</b> .....	19
<b>28. Přechod vlastnického práva k akciím</b> .....	19

<b>29.</b>	<b>Komunikace s akcionáři a platební účet akcionáře .....</b>	<b>19</b>
<b>30.</b>	<b>Uveřejňování informací .....</b>	<b>21</b>
<b>31.</b>	<b>Valná hromada .....</b>	<b>21</b>
<b>32.</b>	<b>Působnost valné hromady .....</b>	<b>21</b>
<b>33.</b>	<b>Svolání valné hromady .....</b>	<b>22</b>
<b>34.</b>	<b>Rozhodný den pro účast akcionáře na valné hromadě .....</b>	<b>22</b>
<b>35.</b>	<b>Usnášeníschopnost valné hromady .....</b>	<b>22</b>
<b>36.</b>	<b>Výkon hlasovacího práva .....</b>	<b>22</b>
<b>37.</b>	<b>Účast akcionáře a jednání valné hromady .....</b>	<b>23</b>
<b>38.</b>	<b>Rozhodování mimo valnou hromadu .....</b>	<b>24</b>
<b>39.</b>	<b>Představenstvo .....</b>	<b>25</b>
<b>40.</b>	<b>Jednání za Společnost .....</b>	<b>25</b>
<b>41.</b>	<b>Dozorčí rada .....</b>	<b>26</b>
<b>42.</b>	<b>Investiční výbor podfondu .....</b>	<b>26</b>
<b>43.</b>	<b>Výbor pro audit .....</b>	<b>27</b>
<b>44.</b>	<b>Postup při změně stanov .....</b>	<b>27</b>
<b>45.</b>	<b>Výkladová a další ustanovení .....</b>	<b>27</b>

## STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI NEW EUROPE SICAV a.s.

### Definice

**Administrátor** znamená osoba oprávněná provádět administraci společnosti dle ust. § 38 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Společnost na základě smluvního ujednání.

**Den stanovení NAV** znamená den, ke kterému je Administrátorem stanovena hodnota Fondového kapitálu podfondu pro příslušný podfond.

**Distribuční poměr** znamená výše podílu Třídy investičních akcií vydávané k podfondu na Fondovém kapitálu podfondu, určená na základě pravidel uvedených v těchto stanovách a Statutu podfondu.

**Distributor** znamená osoba disponující příslušným oprávněním podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry nebo banka.

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

**Internetové stránky Společnosti** znamená stránky na adrese avantfunds.cz.

**Manažerské akcie** znamená investiční akcie označené takto v čl. 18.1.

**Obhospodařovatel** znamená osoba oprávněná obhospodařovat majetek společnosti ve smyslu ust. § 5 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Společnost na základě smluvního ujednání.

**Ostatní jmění** znamená majetek a dluhy Společnosti ve smyslu ust. § 165 odst. 2 věty druhé ZISIF, tj. majetek a dluhy, které nejsou součástí majetku a dluhů Společnosti z investiční činnosti.

**OZ** znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

**Podfond** znamená účetně a majetkově oddělenou část jmění Společnosti, do které Společnost zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti, s názvem Podfond NEW EUROPE subfund ALTERNATIVE.

**Prioritní akcie** znamená investiční akcie označené takto v čl. 18.1.

**Přepočtená hodnota Fondového kapitálu Podfondu** znamená součin počtu vydaných, resp. participujících investičních akcií ke Dni stanovení NAV a jejich aktuální hodnoty stanovené ke konci předchozího Referenčního období.

**Referenční období** je uplynulá část kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období, tj. období začínající prvním dnem aktuálního kalendářního roku a končící aktuálním Dnem stanovení NAV.

**Rozhodné období** je období začínající dnem následujícím po Dni stanovení NAV a končící bezprostředně následujícím Dnem stanovení NAV.

**Smlouva o investici** znamená smlouva uzavřená mezi Společností a zájemcem o úpis investičních akcií Společnosti, jejímž předmětem je zejména stanovení práv a povinností smluvních stran při úpisu a odkupu investičních akcií. Tato smlouva může mít formu zejména smlouvy o úpisu a odkupu investičních akcií, smlouvy o závazku úpisu investičních akcií, popř. objednávky úpisu investičních akcií.

**Společnost** znamená NEW EUROPE SICAV a.s.

**Statut společnosti** znamená dokument dle ust. § 288 ZISIF, který obsahuje zejména investiční cíle jednotlivých podfondů zřízených Společností, pravidla pro vytváření podfondů a jejich hospodaření a další údaje nezbytné pro investory k zaslouženému posouzení investice.

**Statut podfondu** znamená dokument dle ust. § 288 ZISIF, který obsahuje zejména investiční strategii příslušného podfondu, popis rizik spojených s investováním majetku takového podfondu a další údaje nezbytné pro investory k zaslouženému posouzení investice.

**Statut** znamená Statut Společnosti nebo Statut podfondu.

**Třída** znamená druh investičních akcií ve smyslu ust. § 276 ZOK, resp. §167 odst. 1 ZISIF, tj. investiční akcie, se kterými jsou spojena stejná práva.

**Výkonnostní akcie** znamená investiční akcie označené takto v čl. 18.1.

**ZISIF** znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

**ZOK** znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů.

## 1. Název a sídlo Společnosti

1.1 Název Společnosti zní: **NEW EUROPE SICAV a.s.**

1.2 Sídlem Společnosti je: Praha

## 2. Předmět podnikání Společnosti

2.1 Předmětem podnikání Společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

## 3. Struktura Společnosti

3.1 Společnost je **investičním fondem s právní osobností**, jehož individuálním statutárním orgánem je dle ust. § 9 odst. 1 ZISIF Obhospodařovatel.

3.2 Systém vnitřní struktury Společnosti je dualistický.

3.3 Společnost je založena **na dobu neurčitou**.

3.4 Společnost **vytváří** podfondy.

## 4. Postup při vytváření podfondů

4.1 Společnost zahrnuje veškeré jmění z investiční činnosti do některého z vytvořených podfondů.

4.2 Každý podfond má vlastní investiční strategii a vlastní statut. Investiční strategie podfondu je vždy uvedena ve Statutu podfondu.

4.3 O vytvoření nového podfondu rozhoduje představenstvo s předchozím souhlasem dozorčí rady. Představenstvo je oprávněno rozhodnout o vytvoření takového podfondu, jehož vytvoření je připuštěno těmito stanovami.

4.4 Představenstvo zajistí zápis údajů o podfondu do seznamu vedeného Českou národní bankou bez zbytečného odkladu po přijetí rozhodnutí o vytvoření podfondu.

4.5 Společnost může vytvořit 1 (jeden) podfond pod názvem NEW EUROPE subfund ALTERNATIVE.

4.6 K podfondům lze vydávat investiční akcie, jejichž výčet a s nimi spojená práva jsou uvedena v ustanoveních těchto stanov týkajících se Tříd investičních akcií.

## 5. Statut

5.1 Statut vydává a aktualizuje Obhospodařovatel.

5.2 V případě, že to umožňují tyto stanovy, je Obhospodařovatel oprávněn v rámci Statutu:

a) stanovit obsah práv a povinností odchylně od úpravy dle těchto stanov;

b) doplnit obsah práv a povinností uvedených v těchto stanovách;

c) stanovit podrobná pravidla pro výkon práv a povinností uvedených v těchto stanovách.

5.3 O změnách Statutu rozhoduje Obhospodařovatel.

- 5.4 Změna Statutu v oddílu „Investiční cíle“ je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 3/5 (tři pětina) hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli.
- 5.5 Jakákoliv změna Statutu, která by ve svém důsledku znamenala změnu parametrů Distribučního poměru nebo jinou změnu pravidel výpočtu hodnoty podílu Třídy investičních akcií vydávané k podfondu na Fondovém kapitálu podfondu, je podmíněna předchozím souhlasem akcionářů vlastních investičních akcií, kterých se taková změna dotýká, učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli. Pro souhlas akcionářů učiněný na valné hromadě se použije § 417 ZOK obdobně. Souhlas akcionářů učiněný mimo valnou hromadu vyžaduje tříčtvrtinovou většinu hlasů všech akcionářů držících investiční akcie dotčené změnou parametrů Distribučního poměru.

## **6. Akcie vydávané Společností a seznam akcionářů**

- 6.1 Účast na Společnosti, resp. podfondu je představována akciemi.
- 6.2 Akcionáři mají veškerá práva spojená s akciemi vydanými Společností, která jim udělují tyto stanovky, ZISIF a ZOK. Akcionáři se podílejí na základním kapitálu Společnosti, resp. podfondu dle pravidel určených těmito stanovami, Statutem, ZISIF a ZOK.
- 6.3 Společnost vede prostřednictvím Administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK.
- 6.4 V případě listinných akcií odpovídá za úschovu těchto akcií po jejich převzetí akcionář. Jednotlivé listinné akcie mohou být nahrazeny hromadnou akcií.
- 6.5 Zaknihované akcie jsou evidovány na majetkových účtech v příslušné evidenci.
- 6.6 Seznam akcionářů není u zaknihovaných akcií Společnosti nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li všeobecně závazný právní předpis jinak.
- 6.7 Hodnota akcií vydávaných Společností je vyjádřena v korunách českých, není-li v ustanoveních těchto stanov týkajících se Tříd investičních akcií nebo ve Statutu podfondu uvedeno jinak.

## **7. Základní a fondový kapitál**

- 7.1 Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu ve smyslu ust. § 16 odst. 5 ZISIF a § 155 odst. 1 ZISIF.
- 7.2 Společnost účetně a majetkově odděluje Fondový kapitál podfondu připadající na každý jednotlivý podfond a Ostatní jmění.

## **8. Zapisovaný základní kapitál**

- 8.1 Zapisovaný základní kapitál Společnosti činí 99.000, -Kč (devadesát devět tisíc korun českých).
- 8.2 Zapisovaný základní kapitál Společnosti je rozvržen na 99.000 (devadesát devět tisíc) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 8.3 Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá částce vložené úpisem zakladatelských akcií.

## **9. Změny zapisovaného základního kapitálu**

- 9.1 O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK.
- 9.2 Zapisovaný základní kapitál lze zvýšit upsáním nových zakladatelských akcií a z vlastních zdrojů Společnosti. Každý vlastník zakladatelských akcií má přednostní právo upsat část nových zakladatelských akcií v poměru účetní hodnoty jeho zakladatelských akcií k zapisovanému základnímu kapitálu.

- 9.3 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 ZISIF.
- 9.4 Zvýšení zapisovaného základního kapitálu nepeněžitými vklady je přípustné.
- 9.5 Představenstvo je na základě pověření valné hromady oprávněno v souladu s ust. § 511 ZOK rozhodnout o zvýšení zapisovaného základního kapitálu upisováním nových zakladatelských akcií nebo z vlastních zdrojů Společnosti, nejvýše však o jednu polovinu dosavadní výše zapisovaného základního kapitálu v době, kdy valná hromada představenstvo zvýšením základního kapitálu pověřila.
- 9.6 Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím zakladatelských akcií z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy je možné. Pravidla pro vzetí zakladatelských akcií z oběhu určí valná hromada při rozhodnutí o snížení základního kapitálu. Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím zakladatelských akcií z oběhu na základě losování není přípustné. Zapisovaný základní kapitál lze snížit rovněž upuštěním od vydání zakladatelských akcií.

## **10. Zakladatelské akcie**

- 10.1 Zakladatelské akcie jsou kusovými akciemi a mají podobu zaknihovaného cenného papíru ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 10.2 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle ZOK, ZISIF a těchto stanov na řízení Společnosti, jejím zisku a na jiných vlastních zdrojích a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací.
- 10.3 Akcionáři držící zakladatelské akcie se na fondovém kapitálu Společnosti ve vztahu k těmto akciím podílejí zcela a výlučně v rozsahu Ostatního jmění.
- 10.4 Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích a podíl na likvidačním zůstatku včetně záloh lze akcionářům držícím zakladatelské akcie vyplácet na tyto akcie výlučně na vrub Ostatního jmění.

## **11. Převod zakladatelských akcií**

- 11.1 Listinné zakladatelské akcie Společnosti jsou převoditelné rubopisem a smlouvou za podmínek stanovených ZISIF a těmito stanovami.
- 11.2 Zaknihované zakladatelské akcie Společnosti jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 11.3 K převodu zakladatelských akcií je nezbytný předchozí písemný souhlas představenstva, není-li v těchto stanovách uvedeno jinak.
- 11.4 Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost představenstvo oznámilo, předkupní právo za podmínek ust. § 160 ZISIF.
- 11.5 V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií Společnosti převést své zakladatelské akcie je tento povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské akcie spolu s uvedením kupní ceny představenstvu, které písemně do 5 (pěti) dnů od doručení nabídky vyzve ostatní vlastníky zakladatelských akcií k uplatnění předkupního práva. V případě, že o to některý z vlastníků zakladatelských akcií písemně požádá do 5 (pěti) dnů ode dne doručení oznámení představenstva o záměru vlastníka zakladatelských akcií převést akcie, musí být kupní cena stanovena na základě ceny obvyklé určené na základě posudku znalce. Uplatní-li předkupní právo více vlastníků zakladatelských akcií, mají právo vykoupit zakladatelské akcie v poměru účetní hodnoty svých akcií. Neuplatní-li žádný vlastník své předkupní právo, a to ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení představenstva o úmyslu převádějíciho vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost představenstvo

převádějícímu vlastníku zakladatelských akcií a převádějící vlastník zakladatelských akcií je oprávněn převést zakladatelské akcie na jinou osobu, avšak pouze za kupní cenu uvedenou v oznámení o záměru převést zakladatelské akcie, resp. ve znaleckém posudku, pokud se v konkrétním případě vyžaduje dle tohoto ustanovení stanov.

- 11.6 Vlastníci zakladatelských akcií Společnosti se mohou svých předkupních práv a práv na stanovení kupní ceny na základě posudku znalce vzdát formou písemného prohlášení doručeného představenstvu nebo prohlášením učiněným na valné hromadě. Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; v takovém případě mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za kupní cenu stanovenou na základě posudku znalce. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.
- 11.7 Ustanovení stanov o omezení převoditelnosti zakladatelských akcií a předkupním právu se nevztahují na:
- a) převody zakladatelských akcií, na základě, kterých bude některý z akcionářů uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie Společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři;
  - b) převody zakladatelských akcií související s využitím práva akcionáře prodat zakladatelské akcie třetí osobě spolu se zakladatelskými akciemi jiného akcionáře (tzv. tag-along rights) sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři;
  - c) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi akcionáři, schválenou valnou hromadou.

Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že pro takové převody se nevyžaduje souhlas představenstva a převoditelnost zakladatelských akcií nebude omezena.

- 11.8 K účinnosti převodu zakladatelských akcií vůči Společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení zakladatelské akcie osobě vedoucí pro Společnost seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Společnost seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka zakladatelských akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 11.9 Převod zaknihovaných zakladatelských 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.

## **12. Obecná pravidla hospodaření s majetkem Společnosti a hospodaření s Ostatním jměním**

- 12.1 Účetní období Společnosti je zpravidla stanoveno jako kalendářní rok. Zkrácené nebo prodloužené první účetní období od data vzniku Společnosti a případné změny v délce a načasování účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení ZISIF anebo zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev tím nejsou vyloučeny.
- 12.2 Schválení účetní závěrky Společnosti náleží do působnosti valné hromady.
- 12.3 Rozhodování o nakládání s majetkem Společnosti tvořící Ostatní jmění náleží výlučně do pravomoci Obhospodařovatele, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis jinak.
- 12.4 Hospodářský výsledek ve vztahu k Ostatnímu jmění:
- a) Hospodářský výsledek Společnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady při nakládání s Ostatním jměním.
  - b) Společnost vede účetnictví tak, aby umožňovalo vytvoření účetní závěrky při nakládání s Ostatním jměním.
  - c) Investiční činnost Společnosti probíhá výlučně na účet jednotlivých podfondů.
  - d) Hospodářský výsledek Společnosti dle čl. 12.4 písm. a) těchto stanov je součástí Ostatního jmění.



12.5 Společnost je oprávněna vydávat dluhopisy.

### **13. Hospodaření s majetkem v podfondech**

- 13.1 Účetní období podfondu je zpravidla stanoveno jako kalendářní rok. Zkrácené nebo prodloužené první účetní období od data vytvoření podfondu a případné změny v délce a načasování účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení ZISIF anebo zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev tím nejsou vyloučeny.
- 13.2 Schválení účetní závěrky podfondu náleží do působnosti valné hromady.
- 13.3 Rozhodování o nakládání s majetkem Společnosti vyčleněným do podfondu náleží výlučně do pravomoci Obhospodařovatele, nestanoví-li tyto stanovy, Statut nebo všeobecně závazný právní předpis jinak.
- 13.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Společností vzniklé v souvislosti s její investiční činností v rámci určitého podfondu lze použít pouze majetek v tomto podfondu.
- 13.5 Hospodářský výsledek podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti na účet podfondu a náklady na zajištění investiční činnosti podfondu. Hospodářský výsledek podfondu je vždy součástí Fondového kapitálu příslušného podfondu.
- 13.6 Pokud hospodaření podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady podfondu), nemusí být takový zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může být zadržen a použit k reinvesticím směřujícím k dalšímu zvýšení majetku z investiční činnosti podfondu, vytvoření likvidních rezerv pro budoucí výdaje anebo financování odkupu, popř. výkupu investičních akcií vydaných Společností k podfondu.
- 13.7 Pokud hospodaření podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let, který je součástí Fondového kapitálu příslušného podfondu.

### **14. Oceňování majetku a dluhů podfondu**

- 14.1 Majetek a dluhy podfondu (resp. jednotlivé majetkové hodnoty) jsou oceňovány reálnou hodnotou, a to ke Dni stanovení NAV, pokud nevyplývá ze stanov či Statutu podfondu něco jiného.
- 14.2 Dnem stanovení NAV je zpravidla poslední den kalendářního čtvrtletí, pokud ze stanov nebo Statutu podfondu nevyplývá něco jiného.
- 14.3 Výjimečně může Den stanovení NAV připadnout na jiný den, než na den určený na základě ustanovení čl. 14.2 těchto stanov, zejména v případě, kdy dochází k přeměně Společnosti nebo podfondu dle příslušných všeobecně závazných právních předpisů, v případě pozastavení anebo obnovení vydávání a odkupování investičních akcií nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií na základě rozhodnutí Obhospodařovatele za podmínek uvedených ve Statutu podfondu.
- 14.4 Reálnou hodnotu majetku a dluhů podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
  - a) Administrátor samostatně;
  - b) nezávislý znalec; anebo
  - c) Administrátor s využitím nezávislého znaleckého ocenění.
- 14.5 Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku podfondu je stanovena ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota může být použita jako reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí pro všechny Dny stanovení NAV v období od posledního dne účetního období do dne předcházejícímu Dni stanovení NAV, který je posledním dnem následujícího účetního období. Tím není vyloučeno, aby byla reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku podfondu přeceněna i v průběhu kalendářního roku k libovolnému

Dni stanovení NAV s platností do dne předcházejícímu Dni stanovení NAV, který je posledním dnem příslušného účetního období.

- 14.6 Obhospodařovatel je oprávněn v rámci Statutu podfondu zavést zvláštní pravidla pro způsob a četnost ocenění majetku a dluhů podfondu.
- 14.7 V případě významné a náhlé změny v hodnotě aktiv podfondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout za splnění případných dodatečných podmínek uvedených ve Statutu podfondu o mimořádném ocenění majetku a dluhů podfondu. Den, ke kterému je takové mimořádné ocenění zpracováno, je Dnem stanovení NAV.

## 15. Náklady Společnosti a podfondu

- 15.1 Úplata Obhospodařovateli za obhospodařování majetku tvořícího součást Ostatního jmění je hrazena na vrub Ostatního jmění ve výši stanovené smlouvou o výkonu funkce. Pokud je Obhospodařovatel současně Administrátorem, tvoří úplata za administraci součást úplaty za obhospodařování.
- 15.2 Úplata Administrátorovi za administraci ve vztahu k majetku tvořícího součást Ostatního jmění, není-li Obhospodařovatel zároveň Administrátorem, je hrazena na vrub Ostatního jmění ve výši určené smlouvou uzavřenou s Administrátorem.
- 15.3 Úplata Obhospodařovateli za obhospodařování majetku jednotlivého podfondu je hrazena na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu ve výši stanovené smlouvou o výkonu funkce. Pokud je Obhospodařovatel současně Administrátorem, tvoří úplata za administraci součást úplaty za obhospodařování.
- 15.4 Úplata Administrátorovi za administraci jednotlivého podfondu, není-li Obhospodařovatel zároveň Administrátorem, je hrazena na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu ve výši určené smlouvou uzavřenou s Administrátorem.
- 15.5 Úplata za obhospodařování a administraci může být určena jako:
- pevná částka za určité období;
  - pevná částka za určitý úkon;
  - procentní částka z objemu předmětu určitého úkonu;
  - procentní částka za určité období vypočtená z výše Fondového kapitálu, hodnoty aktiv podfondu anebo obdobné veličiny vázané na objem obhospodařovaných aktiv;
  - procentní částka za určité období vypočtená z výše nárůstu hodnoty Fondového kapitálu anebo obdobné veličiny vázané na výkonnost obhospodařovaných aktiv;
  - procentní částka za určité období vypočtená z výše nových investic do podfondu anebo obdobné veličiny vázané na činnost nabízení investic do podfondu a zprostředkování úpisu investičních akcií;
  - kombinací výše uvedených způsobů.
- 15.6 V případě, že má být úplata za obhospodařování a administraci, popř. část takové úplaty určena způsobem dle čl. 15.5 písm. b) a c) těchto stanov, lze ohledně stanovení její výše ve smlouvě o výkonu funkce, resp. smlouvě o administraci odkázat na aktuální sazebník Obhospodařovatele a Administrátora.
- 15.7 Dalšími náklady, které mohou být hrazeny na vrub Ostatního jmění, jsou náklady na založení a vznik Společnosti.
- 15.8 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním majetku jednotlivého podfondu a prováděním jeho administrace, hrazenými na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu, jsou vedle přímých nákladů na pořízení majetkových hodnot, do kterých podfond dle Statutu investuje, zejména:
- náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých podfond dle Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audity, znalecké posudky, zprostředkovatelské nebo komisionářské poplatky a prémie atp.);

- b) část úplaty deponitáři Společnosti připadající na podfond;
  - c) náklady na prezentaci podfondu ve vztahu k veřejnosti a kvalifikovaným investorům (PR);
  - d) náklady na nabízení investic do podfondu;
  - e) náklady na získání a udržení investic do podfondu, zejména náklady za zprostředkování úpisu investičních akcií vydávaných k podfondu (fundraising) anebo náklady za distribuci investičních akcií vydávaných k podfondu;
  - f) náklady na ocenění majetku a dluhů podfondu;
  - g) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček a obdobné náklady včetně poplatků za zprostředkování vznikající v souvislosti s obhospodařováním majetku podfondu;
  - h) úroky z dluhopisů a obdobné náklady vyplývající z emise jiných cenných papírů vydaných podfondem v souvislosti s obhospodařováním majetku podfondu;
  - i) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky a investičními nástroji v souvislosti s investiční činností podfondu;
  - j) úplata za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku podfondu;
  - k) úplata za úschovu ostatního majetku podfondu předávaného do úschovy třetím osobám;
  - l) poplatky spojené s vydáváním anebo rušením cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných Společností na účet podfondu;
  - m) náklady za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných Společností k podfondu;
  - n) náklady na pojištění majetku podfondu;
  - o) odměny zaměstnanců a členů orgánů Společnosti, vykonávají-li tuto činnost ve vztahu k podfondu;
  - p) náklady vznikající v souvislosti s výplatou podílu na zisku a obdobných plateb;
  - q) náklady na informování investorů;
  - r) náklady na zajištění nebo na nástroje ke snížení rizik;
  - s) náklady na založení, vznik a zahájení činnosti podfondu;
  - t) náklady na ukončení činnosti a likvidaci podfondu;
  - u) náklady spojené s přeměnou podfondu;
  - v) náklady na audit podfondu;
  - w) náklady na právní, daňové a jiné specializované poradenské služby;
  - x) daně a obdobné platby; a
  - y) notářské, soudní a správní poplatky a obdobné platby.
- 15.9 Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni zajistit splnění dílčích činností, které jsou součástí obhospodařování anebo administrace podfondu, prostřednictvím třetí osoby, stanoví-li tak smlouva o výkonu funkce, resp. smlouva o administraci a Statut. Nejsou-li náklady na tyto činnosti dle smlouvy o výkonu funkce, resp. smlouvy o administraci součástí úplaty za obhospodařování, resp. administraci, lze takové náklady vždy hradit přímo na vrub Fondového kapitálu příslušného podfondu.
- 15.10 Stanoví-li tak výslovně smlouva o výkonu funkce, resp. smlouva o administraci, mohou být vybrané náklady uvedené v čl. 15.8 těchto stanov součástí úplaty za obhospodařování, resp. administraci. V takovém případě nelze tyto vybrané náklady hradit na vrub žádného Fondového kapitálu nad rámec úplaty za obhospodařování, resp. administraci.
- 15.11 Veškeré společné náklady, které lze přiřadit k více podfondům, budou alokovány poměrně na vrub Fondového kapitálu všech dotčených podfondů, a to na základě vhodného kritéria uvedeného ve Statutu, jinak v poměru dle výše Fondového kapitálu dotčených podfondů k poslednímu společnému Dni stanovení NAV nebo jinému dni určenému Statutem.
- 15.12 Veškeré náklady, které nelze jednoznačně přiřadit k určitému podfondu, budou alokovány poměrně na vrub Fondového kapitálu všech podfondů v poměru dle výše Fondového kapitálu k poslednímu společnému Dni stanovení NAV nebo jinému dni určenému Statutem.

- 15.13 Náklady Společnosti, které nevznikají nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností žádného podfondu, lze hradit pouze na vrub Ostatního jmění.
- 15.14 Ustanovení čl. 15.9 až 15.12 těchto stanov se použijí přiměřeně při alokaci nákladů, které byly, i z části, vynaloženy ve prospěch Ostatního jmění.
- 15.15 Obhospodařovateli a Administrátorovi lze vyplácet zálohy na jejich úplaty a náklady, a to i opakovaně.

## **16. Investoři**

- 16.1 Investiční akcie vydávané Společností k podfondům může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF a souvisejících všeobecně závazných právních předpisech.
- 16.2 Výše minimální investice a případná další omezení způsobilosti nabývat investiční akcie určité Třídy pro zvolené kategorie kvalifikovaných investorů mohou být nad rámec ustanovení čl. 16.1 těchto stanov vymezeny ve Statutu podfondu.
- 16.3 Aktuální hodnota investičních akcií v majetku akcionáře nesmí v důsledku jednání tohoto akcionáře poklesnout pod hranici minimální investice stanovené pro příslušnou kategorii kvalifikovaného investora v ZISIF.
- 16.4 Pokyny k odkupu investičních akcií, výměně investičních akcií anebo žádosti o vydání souhlasu s převodem investičních akcií podané v rozporu s čl. 16.3 těchto stanov nebudou vypořádány, budou vypořádány v omezeném rozsahu nebo bude Společnost postupovat dle čl. 16.5 těchto stanov.
- 16.5 Společnost je na základě rozhodnutí představenstva oprávněna zrušit investiční akcie i bez souhlasu jejich vlastníka, resp. držitele, nesplnil-li nebo nespĺňuje-li podmínky pro vlastnictví investičních akcií stanovené pro příslušnou kategorii kvalifikovaného investora v ZISIF. Společnost vyplatí na účet příslušného podfondu za zrušené akcie protiplnění ve výši jejich aktuální hodnoty určené k nejbližšímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni odeslání rozhodnutí o zrušení akcií nebo ke dni odeslání rozhodnutí o zrušení akcií, je-li takový den Dnem stanovení NAV.

## **17. Investiční akcie**

- 17.1 Akcie vydávané Společností, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie.
- 17.2 Investiční akcie jsou kusovými akciemi.
- 17.3 Investoři do investičních akcií se na Fondovém kapitálu příslušného podfondu podílejí zcela a výlučně v rozsahu Fondového kapitálu tohoto podfondu.
- 17.4 Investoři do investičních akcií konkrétní Třídy se na Fondovém kapitálu příslušného podfondu podílejí zcela a výlučně v rozsahu části Fondového kapitálu tohoto podfondu připadající na tuto Třidu na základě Distribučního poměru.
- 17.5 Investoři do investičních akcií konkrétní Třídy se na části Fondového kapitálu podfondu připadající na tuto Třidu podílejí poměrně podle počtu investičních akcií ve svém majetku, pokud z těchto stanov nebo Statutu podfondu nevyplývá něco jiného.
- 17.6 Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích a podíl na likvidačním zůstatku včetně záloh na tyto výplaty lze vlastníkům investičních akcií určité Třídy vyplácet výlučně na vrub části Fondového kapitálu podfondu připadající na tuto Třidu.
- 17.7 Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích, popř. zálohy na podíl na zisku může valná hromada stanovit pro různé Třídy v rozdílné výši. Rozhodným dnem pro vznik práva na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích, popř. zálohy na podíl na zisku je den konání valné hromady, která rozdělení schválila. Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích je splatný do 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí valné hromady o jeho rozdělení, ledaže zákon, tyto stanovy nebo valná hromada Společnosti určí jinak. O vyplacení rozhoduje představenstvo. Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního

- orgánu na výplatu tantiém. Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru na výplatu odměny.
- 17.8 Pokud je s Třídou spojen proměnlivý Distribuční poměr, určí se podíl na likvidačním zůstatku připadající na tuto Třidu na základě Distribučního poměru stanoveného k rozhodnému dni výplaty nebo Distribučního poměru stanoveného nejbližší před rozhodným dnem výplaty, pokud z těchto stanov nevyplývá něco jiného.
- 17.9 S investiční akcií je spojeno zejména:
- právo na její odkoupení na účet podfondu;
  - právo na podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích podfondu; a
  - právo na podíl na likvidačním zůstatku podfondu.
- 17.10 S investičními akciemi není spojeno zejména:
- hlasovací právo, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis, tyto stanovy nebo Statut příslušného podfondu něco jiného; a
  - právo akcionáře jako společníka podílet se na řízení Společnosti, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis něco jiného.
- 17.11 Práva spojená s investičními akciemi lze v případě zaknihovaných investičních akcií 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 listinných investičních akcií 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 zaknihovaných investičních akcií považuje datum jejich připsání na majetkový účet akcionáře. Za datum vydání se v případě listinných investičních akcií považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Společností připraveny pro převzetí akcionářem. Za datum zrušení se v případě zaknihovaných investičních akcií považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu akcionáře.
- 17.12 Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV pro vypořádání úpisu je Obhospodařovatel oprávněn s řádně splaceným emisním kurzem nakládat jako se součástí vlastního kapitálu podfondu. Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV pro vypořádání úpisu do dne vydání investičních akcií má akcionář ve vztahu k nevydaným, avšak splaceným investičním akciím tato práva:
- právo podílet se na výsledcích investování majetku podfondu připadajících na příslušnou Třidu;
  - právo obdržet pozvánku na valnou hromadu;
  - právo účastnit se valné hromady;
  - právo vykonávat na valné hromadě, resp. mimo valnou hromadu, práva akcionáře s výjimkou hlasovacích práv, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis, tyto stanovy nebo Statut příslušného podfondu něco jiného; a
  - právo obdržet při výplatě podílu na zisku a na jiných vlastních zdrojích a podílu na likvidačním zůstatku včetně záloh náhradní plnění, a to ve formě peněžního vypořádání nebo vydání investičních akcií.
- 17.13 Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV pro vypořádání odkupu investičních akcií Společnost přestane s částkou připadající na odkupované investiční akcie nakládat jako se součástí vlastního kapitálu podfondu. Dojde-li v případě odkupu investičních akcií ode dne následujícího po Dni stanovení NAV pro vypořádání odkupu do dne zrušení investičních akcií v příslušné evidenci k výplatě podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojích nebo podílu na likvidačním zůstatku včetně záloh, bude částka splatná akcionáři z titulu odkupu nebo výkupu snížena o hrubou částku takové výplaty připadající na odkupované investiční akcie.
- 17.14 V případě výkupu anebo výměny investičních akcií se ustanovení čl. 17.12 a 17.13 těchto stanov použijí přiměřeně.

## 18. Třídy investičních akcií

18.1 Společnost je oprávněna vydávat k Podfondu tyto Třídy investičních akcií:

- a) Prioritní akcie (dále také jen „PIA“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu;
- b) Výkonnostní akcie (dále také jen „VIA“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- c) Manažerské akcie (dále také jen „MIA“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Další parametry Tříd investičních akcií mohou být uvedeny ve Statutu podfondu.

18.2 K převodu investičních akcií je nutný předchozí písemný souhlas představenstva

## 19. Distribuční poměr

19.1 Společnost pro účely výpočtu Distribučního poměru každého podfondu stanoví ke Dni stanovení NAV zejména:

- a) Fondový kapitál Podfondu;
- b) Pro každou Třidu investičních akcií Přepočtenou hodnotu Fondového kapitálu Podfondu;
- c) Přepočtenou změnu hodnoty portfolia, kterou se rozumí rozdíl mezi Fondovým kapitálem Podfondu a Přepočtenou hodnotou Fondového kapitálu Podfondu ke konci předchozího Referenčního období připadající na všechny Třídy investičních akcií;
- d) Měnový kurz CZK/EUR vyhlášený pro první a poslední den Uplynulé části účetního období, popř. pro dny, ke kterým došlo ke změně Investovaných zdrojů v průběhu Uplynulé části účetního období.

19.2 Principy pro stanovení Distribučního poměr Podfondu:

a) **Kladná Změna hodnoty portfolia** bude alokována takto:

- Přednostně do růstu MIA do 0,2 % p.a. z výše celkového fondového kapitálu, maximálně však 0,4 % od 7,7 mil. euro celkového fondového kapitálu.
- Zbývající část kladné hodnoty portfolia se přiřadí na VIA 95 % ze zhodnocení VIA (tzn. z výnosu jejich fondového kapitálu) do 5 % p.a. včetně
- A dále se na VIA přiřadí 80 % ze zhodnocení VIA (tzn. z výnosu jejich fondového kapitálu) nad 5 % p.a.
- Na PIA se přiřadí 100 % ze zhodnocení PIA (tzn. z výnosu jejich fondového kapitálu) a dále zbytek výnosu z předchozích dvou odrážek, tzn. 5 % výnosu VIA do 5 % p.a. včetně a 20 % výnosu VIA nad 5 % p.a.

b) **Záporná Změna hodnoty portfolia** bude alokována do poklesu hodnoty PIA a VIA proporcionalně, tzn. v poměru jejich fondového kapitálu. Tak, aby procentuální pokles hodnoty obou tříd akcií byl stejný.

19.3 Podrobný postup výpočtu Distribučního poměru pro každý podfond na základě obecných ustanovení tohoto oddílu zavede Obhospodařovatel v rámci Statutu příslušného podfondu, ke kterému bude vydávána více než jedna Třída investičních akcií.

19.4 Na základě pravidel uvedených v tomto oddíle bude vypočten Distribuční poměr pro každý jednotlivý podfond a hodnota části Fondového kapitálu takového podfondu připadající na každou

jednotlivou Třidu investičních akcií vydávanou k takovému podfondu ke Dni stanovení NAV, pokud bude k příslušnému podfondu vydávána více než jedna Třída investičních akcií.

## **20. Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií**

- 20.1 Aktuální hodnota investiční akcie pro účely vydávání, odkupování, výměny anebo výkupu investičních akcií se stanoví ke každému Dni stanovení NAV.
- 20.2 Při zahájení vydávání investiční akcií jednotlivé Třidy stanoví Obhospodařovatel ve Statutu podfondu anebo veřejné výzvě podle ust. § 163 odst. 1 ZISIF počáteční emisní kurz nebo způsob jeho určení.
- 20.3 Po zahájení vydávání investičních akcií Společnosti je prvním Dnem stanovení NAV poslední den třetího měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání investičních akcií, pokud ze Statutu podfondu nevyplývá něco jiného. Za den, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií Společnosti se považuje datum veřejné výzvy podle ust. § 163 odst. 1 ZISIF.
- 20.4 Aktuální hodnota Fondového kapitálu podfondu připadající na investiční akcie jednotlivé Třidy vydávané k podfondu ke Dni stanovení NAV je stanovena na základě Distribučního poměru pro příslušný podfond vypočteného ke Dni stanovení NAV.
- 20.5 Aktuální hodnota investiční akcie jednotlivé Třidy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu připadající na participující investiční akcie této Třidy ke Dni stanovení NAV, přičemž za participující investiční akcie se k příslušnému Dni stanovení NAV považují investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku podfondu v Rozhodném období, tj. vydané investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve příslušným Dnem stanovení NAV, a dosud nevydané, avšak plně splacené investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před tímto Dnem stanovení NAV.
- 20.6 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů, neurčí-li Statut podfondu něco jiného.

## **21. Smlouva o investici**

- 21.1 Investiční akcie jsou vydávány na základě Smlouvy o investici uzavřené mezi Společností jednající na účet podfondu a zájemcem.
- 21.2 Společnost si vyhrazuje právo rozhodnout, zda Smlouvu o investici s konkrétním zájemcem uzavře či nikoliv, a to i bez uvedení důvodu.
- 21.3 Podrobná pravidla a postupy při vydávání, výměně, odkupování a vykupování investičních akcií nad rámec úpravy v těchto stanovách stanoví Obhospodařovatel ve Statutu podfondu anebo ve Smlouvě o investici.
- 21.4 Smlouva o investici může při určení obsahu práv a povinností odkazovat na obchodní podmínky vydané pro tyto účely Obhospodařovatelem anebo Administrátorem. Obchodní podmínky jsou v takovém případě součástí Smlouvy o investici.
- 21.5 Investice anebo nakládání s investicí může podléhat dodatečným poplatkům a jiným nákladům účtovaným k tíži zájemce, resp. akcionáře. Výše případných poplatků a jiných nákladů při vydávání, výměně anebo odkupu investičních akcií je určena ve Statutu podfondu anebo ve Smlouvě o investici. V případě rozporu mezi zněním Statutu podfondu a Smlouvy o investici je rozhodující znění Smlouvy o investici. Pro stanovení konkrétní výše poplatků a jiných nákladů při vydávání určených na základě Statutu podfondu je vždy rozhodující znění Statutu podfondu účinné ke dni uzavření Smlouvy o investici. Pro stanovení konkrétní výše poplatků a jiných nákladů při odkupu anebo výměně určených na základě Statutu podfondu je vždy rozhodující znění Statutu podfondu účinné ke dni podání příslušné žádosti. Příjemcem poplatků a jiných nákladů při vydávání, výměně anebo odkupu je Obhospodařovatel, pokud není ve Statutu podfondu uvedeno jinak.

- 21.6 Veškeré poplatky a jiné náklady účtované k tíži zájemce při vydávání investičních akcií jsou vypočteny z výše investice dle Smlouvy o investici a z došlých plateb jsou sraženy přednostně v plné výši, pokud není ve Statutu podfondu uvedeno jinak.
- 21.7 Veškeré poplatky a jiné náklady účtované k tíži akcionáře při odkupu anebo výměně investičních akcií jsou vypočteny z aktuální hodnoty investičních akcií dotčených odkupem, resp. výměnou a jsou sraženy přednostně a v plné výši, pokud není ve Statutu podfondu uvedeno jinak.

## **22. Vydávání investičních akcií**

- 22.1 Vydávání investičních akcií je realizováno na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že zájemce v okamžik uzavření Smlouvy o investici, resp. při úhradě emisního kurzu nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho úpis vypořádán. Aktuální hodnota pro účely vypořádání úpisu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni úhrady emisního kurzu nebo v den úhrady emisního kurzu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 22.2 Emisní kurz lze uhradit ve více dílčích platbách, neurčí-li Smlouva o investici jinak, maximálně do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, v němž je uzavřena Smlouva o investici. V případě neúplné úhrady emisního kurzu sjednaného ve Smlouvě o investici lze investiční akcie vydat alespoň za částku odpovídající splacenému emisnímu kurzu pouze tehdy, pokud celková splacená částka na úhradu emisního kurzu v prvním Rozhodném období odpovídá výši minimální investice vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy anebo Statutem podfondu. V případě úhrady emisního kurzu ve více platbách v různých Rozhodných obdobích lze investiční akcie vydat až poté, co celková splacená částka na úhradu emisního kurzu odpovídá výši minimální investice vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy anebo Statutem podfondu. Rozhodným dnem pro účely vypořádání úpisu bude v takovém případě nejbližší budoucí Den stanovení NAV, kdy byla splněna podmínka minimální investice nebo den splnění této podmínky, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 22.3 V případě úhrady emisního kurzu v jiné měně než v měně, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, Společnost konvertuje bez zbytečného odkladu přijatou částku do měny, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, a za splacený emisní kurz pro účely vydání investičních akcií se považuje částka po měnové konverzi po odečtení veškerých nákladů spojených s měnovou konverzí. Neprovede-li Společnost měnovou konverzi, tak se za splacený emisní kurz pro účely vydání investičních akcií považuje částka přepočtená měnovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou nebo Evropskou centrální bankou, jedná-li se o měnu, u které Česká národní banka kurz nevyhlašuje, a platným pro den připsání úhrady na účet podfondu.
- 22.4 Obhospodařovatel je oprávněn v rámci Statutu podfondu upravit pravidla pro neúplné úhrady emisního kurzu, úhrady emisního kurzu po částech v různých Rozhodných obdobích anebo úhrady emisního kurzu v jiných měnách než v měně, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, odlišně od úpravy v těchto stanovách.
- 22.5 Akcionáři bude vydán počet investičních akcií odpovídající celé části hodnoty podílu splaceného emisního kurzu a aktuální hodnoty investiční akcie pro Rozhodné období, do kterého spadá den úhrady emisního kurzu. Částka, za kterou nelze vydat celou investiční akcii, je příjmem Společnosti, není-li ve Statutu podfondu uvedeno jinak.
- 22.6 Společnost zajistí vydání příslušného počtu investičních akcií ve lhůtě uvedené ve Statutu podfondu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den úhrady emisního kurzu.
- 22.7 Vydávání investičních akcií na základě vložení penězi ocenitelné hodnoty do majetku podfondu je přípustné za podmínek uvedených ve Statutu podfondu a příslušných všeobecně závazných právních předpisech. Nejsou-li podmínky vkladu ve Statutu podfondu vymezeny, je o nich oprávněn rozhodnout Obhospodařovatel.



22.8 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 akcionáři vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, rozhodne Společnost o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. V případě listinných investičních akcií je akcionář povinen poskytnout Společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. V případě zaknihovaných investičních akcií bude kompenzace rozdílů v počtu vydaných investičních akcií zajištěna odepsáním, resp. připsáním příslušného počtu investičních akcií na majetkovém účtu akcionáře. 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 zpětně provedené 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 investičních akcií kompenzovány, neurčí-li Statut podfondu nebo nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

### **23. Odkupování investičních akcií**

- 23.1 S investičními akciemi je spojeno právo akcionáře na jejich odkoupení ze strany Společnosti na účet příslušného podfondu. Společnost odkoupí na účet příslušného podfondu investiční akcie na základě písemné žádosti akcionáře.
- 23.2 Investiční akcie odkoupením na účet příslušného podfondu zanikají.
- 23.3 Právo na odkoupení investičních akcií je realizováno na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžik podání žádosti o odkup nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho žádost vypořádána. Aktuální hodnota pro účely vypořádání odkupu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícím po dni podání žádosti o odkup nebo v den podání žádosti o odkup, je-li takový den Dnem stanovení NAV nebo k jinému Dni stanovení NAV, který je určen Statutem podfondu.
- 23.4 Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv s výjimkou období definovaného ve Statutu podfondu jako období, po které se investiční akcie neodkupují. Žádosti podané v období, ve kterém se investiční akcie neodkupují, se považují za podané první pracovní den po skončení tohoto období. Žádost o odkup je možné vzít zpět do konce Rozhodného období, do kterého spadá den doručení žádosti o odkup, není-li ve Statutu podfondu uvedeno jinak.
- 23.5 Společnost odkoupí na účet příslušného podfondu akcionářem požadovaný počet investičních akcií nebo stanoví počet odkupovaných investičních akcií na základě částky požadované investorem jako nejbližší vyšší celé číslo odpovídající podílu částky požadované investorem a aktuální hodnoty investiční akcie pro Rozhodné období, do kterého spadá den doručení žádosti o odkup, není-li ve Statutu podfondu uvedeno jinak.
- 23.6 Akcionář je povinen poskytnout bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den podání žádosti o odkup, součinnost při výměně, resp. vrácení listinných investičních akcií. Před výměnou, resp. vrácením investičních akcií nelze odkup listinných investičních akcií vypořádat. Společnost zajistí zrušení příslušného počtu investičních akcií v evidenci zaknihovaných cenných papírů ve lhůtě uvedené ve Statutu podfondu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den podání žádosti o odkup.
- 23.7 Společnost je na základě rozhodnutí představenstva oprávněna odkoupit od akcionáře investiční akcie na účet podfondu i bez jeho souhlasu, je-li takové právo a podmínky jeho výkonu uvedeno

- ve stanovách, Statutu podfondu anebo bylo sjednáno ve Smlouvě o investici. Uplatní-li Společnost toto právo, vyplatí částku za odkup investičních akcií bez zbytečného odkladu po vrácení listinných investičních akcií akcionářem nebo jejich zrušení v evidenci zaknihovaných cenných papírů.
- 23.8 Společnost vypořádá celkovou částku za odkup investičních akcií po odečtení případných poplatků za odkup, případně po sražení anebo zadržení jiných částek ve lhůtě uvedené ve Statutu podfondu, přičemž tato lhůta nepřesáhne lhůtu stanovenou ZISIF.
- 23.9 Společnost může akcionářům vyplácet na účet příslušného podfondu zálohy na vypořádání odkupu investičních akcií, a to i opakovaně. Výši zálohy je oprávněn stanovit Obhospodařovatel.
- 23.10 Vypořádání odkupu investičních akcií prostřednictvím převodu penězi ocenitelné hodnoty z majetku podfondu akcionáři je přípustné za podmínek uvedených ve Statutu. Nejsou-li podmínky převodu ve Statutu podfondu vymezeny, je o podmínkách převodu oprávněn rozhodnout Obhospodařovatel.
- 23.11 Při odkupu se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie akcionáři nejdříve vydané, není-li ve Statutu podfondu nebo Smlouvě o investici uvedeno jinak.
- 23.12 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 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 podfondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Společnost může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu investičních akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout Společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Byla-li akcionáři vyplacena nižší částka za odkoupené investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, neurčí-li Statut podfondu nebo nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

## **24. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií**

- 24.1 Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií za podmínek ust. § 134 a násl. ZISIF.
- 24.2 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
- a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí Fondového kapitálu určené těmito stanovami;
  - b) provozní důvody při zpracování účetní závěrky podfondu;
  - c) nedostatečná likvidita podfondu;
  - d) významné pohyby v hodnotě aktiv;
  - e) ochrana společného zájmu akcionářů podfondu;
  - f) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří v podfondu setrvávají;
  - g) zánik depozitářské smlouvy.
- 24.3 Klesne-li výše Fondového kapitálu jednotlivého podfondu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 1 250 000 EUR (jeden milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, Obhospodařovatel

pozastaví odkupování investičních akcií vydávaných k tomuto podfondu. Dosáhne-li výše Fondového kapitálu jednotlivého podfondu horní hranice rozpětí, částky odpovídající 1 000 000 000 EUR (jedna miliarda eur) a vyšší, Obhospodařovatel pozastaví vydávání investičních akcií vydávaných k tomuto podfondu.

## **25. Převod investičních akcií**

- 25.1 Listinná investiční akcie vydaná Společností k podfondu je převoditelná rubopisem a smlouvou.
- 25.2 Zaknihovaná investiční akcie vydaná Společností k podfondu je převoditelná smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 25.3 K 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.
- 25.4 Převod 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.
- 25.5 Představenstvo je povinno odmítnout vydat souhlas k převodu investičních akcií vydaných Společností k podfondu, je-li vyžadován, pokud:
  - a) nabyvatel nespĺňuje podmínky kladené na osobu investora dle těchto stanov;
  - b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu investora dle těchto 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.

## **26. Výměna investičních akcií**

- 26.1 Vlastník investičních akcií je oprávněn požádat o výměnu svých investičních akcií za investiční akcie jiné Třídy, popř investiční akcie jiného podfondu, pokud splňuje podmínky vymezené pro osobu kvalifikovaného investora do příslušné Třídy investičních akcií uvedené ve Statutu podfondu, jehož akcie má vlastník výměnou získat.
- 26.2 Výměna investičních akcií je realizována na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžik podání žádosti o výměnu nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho žádost vypořádána. Aktuální hodnota investičních akcií pro účely vypořádání výměny bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni podání žádosti o výměnu nebo v den podání žádosti o výměnu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 26.3 Společnost zajistí zrušení příslušného počtu vyměňovaných investičních akcií a vydání příslušného počtu nových investičních akcií ve lhůtě uvedené ve Statutu podfondu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den podání žádosti o výměnu.
- 26.4 Výměna investičních akcií podléhá předchozímu souhlasu představenstva. Představenstvo si vyhrazuje právo rozhodnout, zda souhlas s výměnou udělí či nikoliv, a to i bez uvedení důvodu.
- 26.5 Obhospodařovatel je ve Statutu podfondu oprávněn zavést další podmínky pro udělení souhlasu s výměnou investičních akcií nebo právo na výměnu investičních akcií zcela vyloučit.
- 26.6 V případě výměny se čl. 23.9, 23.11 a 23.12 těchto stanov použijí obdobně.

## **27. Výkup investičních akcií**

- 27.1 Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o výkupu investičních akcií i bez předchozího souhlasu vlastníků takto vykupovaných investičních akcií.
- 27.2 Výkup investičních akcií je realizován na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžik, kdy obdrží oznámení o výkupu, nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude výkup vypořádán. Aktuální hodnota investičních akcií pro účely vypořádání výkupu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni odeslání oznámení o výkupu nebo v den odeslání oznámení o výkupu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 27.3 Obhospodařovatel je ve Statutu podfondu oprávněn zavést další podmínky pro výkup investičních akcií nebo výkup investičních akcií zcela vyloučit. Uplatněním práva na výkup nesmí být zejména porušeno právo akcionářů na rovné a spravedlivé zacházení, pokud se akcionář tohoto práva v konkrétním případě nevzdal.
- 27.4 Oznámení o výkupu investičních akcií se doručuje dotčenému akcionáři elektronicky na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů.
- 27.5 Pro podmínky stanovení protiplnění za vykupované investiční akcie a zrušení investičních akcií platí přiměřeně ustanovení těchto stanov o odkupování investičních akcií.
- 27.6 Lhůta pro splatnost protiplnění při výkupu investičních akcií nesmí být delší než lhůta pro splatnost protiplnění v případě odkupu investičních akcií se shodnými parametry.
- 27.7 Při výkupu investičních akcií nelze uplatňovat žádné poplatky, pokud není ve Statutu podfondu nebo Smlouvě o investici uvedeno jinak.
- 27.8 V případě výkupu se čl. 23.9, 23.11 a 23.12 těchto stanov použijí obdobně.

## **28. Přechod vlastnického práva k akciím**

- 28.1 Vlastnické právo k akciím přechází v případě smrti, resp. zániku akcionáře na jeho dědice, resp. právního nástupce.
- 28.2 V případě přechodu vlastnického práva k akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Společnost o změně vlastníka a nabytí vlastnického práva k akciím doložit.

## **29. Komunikace s akcionáři a platební účet akcionáře**

- 29.1 Pravidla pro komunikaci s akcionáři a platební účet akcionáře se řídí úpravou obsaženou ve Smlouvě o investici, resp. obchodních podmínkách Administrátora, na které Smlouva o investici odkazuje, jinak Statutem. Pravidla obsažená ve stanovách se použijí podpůrně.
- 29.2 Jakákoliv komunikace akcionáře týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy, telefonu a údajů o platebním účtu, daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu akcionáři nezbytné, musí být akcionářem provedena v písemné formě, a musí být doručena Administrátorovi:
  - a) osobně;
  - b) prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora;
  - c) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
  - d) e-mailovou zprávou nebo
  - e) jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou).

Forma elektronické komunikace se však považuje za písemnou formu jen tehdy, pokud takto zvolenou formu komunikace Společnost, Obhospodařovatel nebo Administrátor akcionáři v daném případě po doručení potvrdí.

- 29.3 Komunikace akcionáře prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručením Administrátorovi.
- 29.4 Není-li v těchto stanovách nebo Statutu uvedeno jinak, Společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle akcionáře v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového akcionáře.
- 29.5 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů (včetně e-mailové adresy, telefonu a daňové rezidenci a o jméno a bydliště či názvu a sídle), nebo žádost o výměnu investičních akcií musí být vždy učiněny:
- a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem akcionáře prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti akcionáře (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky akcionáře do datové schránky Administrátora.
- 29.6 Žádost o odkoupení investičních akcií, oznámení o odstoupení akcionáře od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:
- a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora. Podpis akcionáře musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění akcionáři na účet akcionáře uvedený v jeho Smlouvě o investici, účet předem oznámený Administrátorovi pro účely poskytnutí peněžitého plnění nebo na účet, ze kterého byla investice odeslána, v takovém případě nemusí být úředně ověřen;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem akcionáře prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti akcionáře (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky akcionáře do datové schránky Administrátora.
- 29.7 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely akcionářem poskytnuty.
- 29.8 Informační povinnosti a oznámení ze strany Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy nebo prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, nevyžadují-li tyto stanovy, Statut, všeobecně závazné právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči akcionáři splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.
- 29.9 Údaje a informace v čl. 29.2 těchto stanov jsou pro Společnost vždy závazné pro účely komunikace s akcionářem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) akcionáři, pokud z těchto stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.

- 29.10 Akcionář odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne akcionáři tím, že tento akcionář uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 29.11 Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací v čl. 29.2 těchto stanov na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dnů, nedohodne-li se s oznamujícím akcionářem, že změnu provede ve lhůtě kratší.
- 29.12 Pokud Administrátor ustanoví písemně určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany akcionáře neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.
- 29.13 Veškerá peněžitá plnění akcionářům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 29.14 Společnost je oprávněna odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění akcionáři, pokud tento akcionář neposkytl Společnosti, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 29.15 Za škodu, která vznikne akcionáři tím, že neposkytl součinnost dle čl. 29.14 těchto stanov, Společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 29.16 Pro účely ustanovení tohoto článku se za akcionáře považuje i osoba vedená v seznamu akcionářů jako osoba vedoucí navazující evidenci.

### **30. Uveřejňování informací**

- 30.1 Společností povinně uveřejňované skutečnosti jsou vždy uveřejňovány na internetové stránce Administrátora. Tím je zejména splněna povinnost uveřejnit informace stanovené ust. § 436 ZOK. Má-li Společnost zřízenou jinou internetovou stránku, mohou být tyto informace zveřejněny vedle internetové stránky Administrátora i na této internetové stránce.
- 30.2 Informace stanovené ust. § 436 ZOK jsou dále k dispozici v sídle Společnosti a zároveň poskytovány elektronicky na žádost akcionáře.

### **31. Valná hromada**

- 31.1 Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Akcionáři vykonávají své právo podílet se na řízení Společnosti na valné hromadě nebo mimo ni.
- 31.2 Valná hromada se koná nejméně jednou za účetní období, přičemž řádnou účetní závěrku projedná valná hromada nejpozději do 6 (šesti) měsíců od konce účetního období, pro které je účetní uzávěrka vypracována.

### **32. Působnost valné hromady**

- 32.1 Valné hromadě přísluší rozhodovat o všech záležitostech, které do její působnosti svěruje ZOK, jiné všeobecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy.
- 32.2 Tyto stanovy svěrují do působnosti valné hromady výslovně:
- a) rozhodování o změně stanov,
  - b) volbu a odvolání člena představenstva,
  - c) volbu a odvolání členů dozorčí rady,
  - d) schválení smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady, včetně schválení jejích změn a schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
  - e) schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, včetně schválení jejích změn a schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
  - f) rozhodnutí o přeměně Společnosti či podfondu,

- g) rozhodnutí o kritériích pro vznik nároku členů dozorčí rady a člena představenstva na výplatu podílu na zisku.

### **33. Svolaání valné hromady**

- 33.1 Valnou hromadu svolává představenstvo v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami.
- 33.2 V případě, že představenstvo valnou hromadu nesvolá tehdy, vyžaduje-li to ZOK nebo tyto stanovy, nebo nemá-li Společnost představenstvo, svolá valnou hromadu dozorčí rada za podmínek stanovených v ZOK.
- 33.3 Akcionář může požádat o svolání valné hromady způsobem a za podmínek stanovených ZOK.
- 33.4 Valná hromada se svolává do sídla Společnosti či na jiné vhodné místo, zejména do sídla Obhospodařovatele nebo Administrátora. Místo, datum a hodina konání valné hromady se stanoví tak, aby nepřiměřeně neomezovaly právo akcionáře se jí zúčastnit.
- 33.5 Svolaatel nejméně 30 (třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti a současně ji zašle elektronicky akcionářům Společnosti na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů. V případě, že jsou zaknihované akcie evidovány na majetkovém účtu zákazníků, dostačuje zaslání pozvánky na emailovou adresu osoby, pro kterou je tento majetkový účet zřízen. Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat náležitosti vyžadované ZOK a těmito stanovami.
- 33.6 Bez splnění požadavků ZOK na svolání valné hromady se valná hromada může konat jen tehdy, souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Souhlas akcionáře přítomného na valné hromadě se uvede v zápisu z valné hromady; souhlas nepřítomného akcionáře musí být písemný.

### **34. Rozhodný den pro účast akcionáře na valné hromadě**

- 34.1 Dnem rozhodným pro účast akcionáře na valné hromadě je 7. (sedmý) den předcházející navrhovanému dni konání valné hromady. Vydala-li Společnost výlučně listinné akcie, je rozhodným dnem pro účast akcionáře na valné hromadě navrhovaný den konání valné hromady.
- 34.2 Rozhodující pro účely sestavení seznamu akcionářů je stav ke konci rozhodného dne.

### **35. Usnášeníschopnost valné hromady**

- 35.1 Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 1/2 (jednu polovinu) všech zakladatelských akcií.
- 35.2 V případě valné hromady, kde jsou na pořad jednání zařazeny body, u nichž dočasně nabývají hlasovacího práva investiční akcie vydané Společností k podfondu, je tato valná hromada schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 1/2 (jednu polovinu) všech zakladatelských akcií, a současně akcionáři vlastníci investiční akcie s dočasně nabytým hlasovacím právem, jejichž počet přesahuje 1/2 (jednu polovinu) všech vydaných investičních akcií příslušné Třídy s dočasně nabytým hlasovacím právem (počítá se pro Třidu investičních akcií zvlášť).
- 35.3 Nedosáhne-li valná hromada potřebného počtu přítomných akcionářů tak, aby byla schopna se usnášet během 60 (šedesáti) minut od doby uvedené v pozvánce jako doba zahájení konání valné hromady, svolá představenstvo způsobem stanoveným ZOK a těmito stanovami, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu.

### **36. Výkon hlasovacího práva**

- 36.1 S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů spojených se zakladatelskými akciemi je tedy 99 000 (devadesát devět tisíc).

- 36.2 S investiční akcií není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis nebo tyto stanovy něco jiného. Přísluší-li vlastníkům investičních akcií právo hlasovat na valné hromadě, je s každou investiční akcií při hlasování na valné hromadě spojen 1 (jeden) hlas.
- 36.3 Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů vlastnícih zakladatelské akcie, pokud ZOK, ZISIF nebo tyto stanovy neurčují jinak.
- 36.4 V případě, kdy valná hromada hlasuje podle druhu akcií, postupuje se podle ust. § 162 ZISIF ve spojení s ust. § 417 ZOK, případně dalších ustanovení aplikovatelných právních předpisů, pokud tyto stanovy v přípustném rozsahu nestanoví jinak. V takovém případě hlasují současně akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, i akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se kterými je pro tyto účely spojeno hlasovací právo, přičemž s každou investiční akcií je spojen jeden hlas. Takováto valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech akcionářů vlastnícih zakladatelské akcie, a tříčtvrtinovou většinou hlasů přítomných akcionářů vlastnícih investiční akcie dle druhu akcií (většina se počítá pro každý druh investičních akcií zvlášť), pokud zákon nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou. Pokud se změna týká jen investičních akcií určitého podfondu, platí, že akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se myslí pouze akcionáři příslušného podfondu. Pokud se změna týká jen investičních akcií určité Třídy, platí, že akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se myslí pouze akcionáři vlastnícih investiční akcie příslušné Třídy. Pro vyloučení všech pochybností se dle tohoto článku postupuje i v případě, kdy valná hromada rozhoduje o změně stanov, která by ve svém důsledku znamenala změnu parametrů Distribučního poměru nebo jinou změnu pravidel výpočtu hodnoty podílu Třídy investičních akcií vydávané k podfondu na Fondovém kapitálu podfondu nebo jejich vypuštění ze stanov. Takováto valná hromada rozhoduje tříčtvrtinovou většinou hlasů přítomných akcionářů vlastnícih investiční akcie dotčených Tříd (většina se počítá pro každou dotčenou Třidu investičních akcií zvlášť).
- 36.5 Připouští se účast a hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků. V případě účasti a hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků musí být využity takové prostředky komunikace, aby umožňovaly Společnosti ověřit totožnost osoby oprávněné vykonat hlasovací právo a určit akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo, jinak se k hlasům odevzdaným takovým postupem ani k účasti takto hlasujících akcionářů nepřihlíží. Zejména je možné využít jako technický prostředek komunikace videokonferenci umožňující identifikaci osoby účastnící se takto valné hromady, zabezpečenou telekonferenci umožňující se účastníkovi přihlásit prostřednictvím jedinečného kódu vydaného Společností a umožňující jedinečnou identifikaci akcionáře. V případě, že se některý z akcionářů účastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku, uvede se o tomto poznámka do listiny přítomných na valné hromadě. Akcionář, který se zúčastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku, zašle Společnosti bez zbytečného odkladu po konání valné hromady záznam o účasti na valné hromadě, který bude přílohou listiny přítomných.
- 36.6 Připouští se korespondenční hlasování na valné hromadě, pokud byl v pozvánce na valnou hromadu uveden text návrhu usnesení a podmínky pro korespondenční hlasování. V takovém případě je akcionář oprávněn doručit Společnosti svůj korespondenční hlas písemně v listinné podobě nebo elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem akcionáře, nestanoví-li ZOK další požadavky. Korespondenční hlas musí obsahovat výslovné vyjádření akcionáře, zda hlasuje pro návrh, proti návrhu nebo se hlasování zdržuje, jednoznačnou identifikaci akcionáře a určení akcií, se kterými je spojeno vykonávané hlasovací právo. Korespondenční hlas v listinné podobě musí být opatřen úředně ověřeným podpisem. Korespondenční hlas musí být doručen Společnosti nejpozději 1 (jeden) pracovní den před konáním valné hromady.

### **37. Účast akcionáře a jednání valné hromady**

- 37.1 Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen,



- nestanoví-li představenstvo v pozvánce na valnou hromadu jinak. Akcionáře může zastupovat správce nebo jiná osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií ve smyslu § 400 ZOK; zvláštní plná moc se v takovém případě nevyžaduje. V případě, že jsou zaknihované akcie evidovány na majetkovém účtu zákazníků, může osoba, pro kterou je tento majetkový účet zřízen, zastupovat akcionáře, resp. více akcionářů, pokud dostatečným způsobem toto své oprávnění prokáže; zvláštní plná moc se v takovém případě nevyžaduje.
- 37.2 Valná hromada projednává výlučně záležitosti zařazené na pořad jednání uvedené v pozvánce na valnou hromadu, nevyplývá-li z těchto stanov nebo ZOK něco jiného.
- 37.3 Hlasování na jednání valné hromady se provádí aklamací, nerozhodne-li valná hromada na úvod svého jednání jinak.
- 37.4 Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávru. Pokud však Společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu.
- 37.5 Jednání valné hromady po zvolení orgánů valné hromady dle ust. § 422 ZOK řídí zvolený předseda valné hromady, na jehož výzvu se o jednotlivých bodech jednání, návrzích či protinávruzích hlasuje a který rovněž rozhoduje o jednotlivostech, týkajících se průběhu jednání valné hromady. Nejprve se předseda valné hromady dotáže, kdo hlasuje pro návrh, pak kdo hlasuje proti návrhu a následně, kdo se hlasování zdržel. Výsledky hlasování po každém bodu jednání oznamuje valné hromadě její předseda. Valná hromada může na svém jednání rozhodnout o jiném způsobu vedení jednání.
- 37.6 Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, v níž musí být uvedeny údaje vyžadované v ust. § 413 ZOK a dále případné překážky výkonu hlasovacích práv, jejich důvod či případné odmítnuté osoby, dožadující se zápisu do této listiny a důvod takového odmítnutí. Za přítomné se považují i akcionáři hlasující s využitím technických prostředků nebo korespondenčně. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.
- 37.7 Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 dnů ode dne jejího ukončení a zajistí na něm dále podpisy předsedy a ověřovatele.

### **38. Rozhodování mimo valnou hromadu**

- 38.1 Rozhodování akcionářů mimo valnou hromadu formou per rollam za podmínek, jak jej vymezují ust. § 418 - § 420 ZOK, je přípustné.
- 38.2 V případě rozhodování formou per rollam rozešle představenstvo všem akcionářům elektronicky na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů návrh rozhodnutí s náležitostmi dle ust. § 418 odst. 2 ZOK a informaci, kteří akcionáři mají ve vztahu ke kterým rozhodnutím právo hlasovat. Akcionář s hlasovacím právem rovněž obdrží hlasovací lístek. Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno veřejnou listinou, zasílá se akcionářům také kopie veřejné listiny o návrhu rozhodnutí. Lhůta pro doručení vyjádření akcionáře oprávněného hlasovat nesmí být kratší než 5 pracovních dnů od doručení příslušného návrhu rozhodnutí.
- 38.3 Platný hlasovací lístek musí být doručen včas a splňovat alespoň jeden z níže uvedených požadavků:
- a) podpis bude na hlasovacím lístku úředně ověřen (nebo bude doručen elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem) nebo
  - b) člen představenstva nebo jím pověřená osoba na hlasovacím lístku potvrdí, že totožnost akcionáře byla ověřena jinak (např. akcionář doručil hlasovací lístek osobně do sídla Společnosti) nebo
  - c) akcionář dodal elektronicky scan hlasovacího lístku a vůle akcionáře byla následně potvrzena vhodným způsobem, např. videokonferencí, což člen představenstva nebo jím pověřená osoba na hlasovací lístek potvrdí.

- Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno veřejnou listinou, pak podpis na hlasovacím lístku musí být vždy úředně ověřen.
- 38.4 Rozhodná většina je v případě rozhodování akcionářů mimo valnou hromadu formou per rollam počítána z celkového počtu hlasů všech akcionářů s hlasovacím právem (většina se počítá pro každý druh akcií zvlášť). Rozhodným dnem pro rozhodování per rollam je sedmý den předcházející dni zaslání návrhu rozhodnutí všem akcionářům.
- 38.5 Představenstvo o rozhodnutí mimo valnou hromadu vyhotoví zápis a rozešle usnesení e-mailovou zprávou všem akcionářům a uveřejní jej na internetových stránkách Společnosti. Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního akcionáře k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření akcionářů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí.
- 38.6 Pokud bude mít Společnost jediného akcionáře, bude veškerá působnost valné hromady svěřena tomuto jedinému akcionáři, který může rozhodovat v působnosti valné hromady mimo ni.

### **39. Představenstvo**

- 39.1 Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, jenž řídí činnost Společnosti a zastupuje Společnost.
- 39.2 Představenstvo má 1 (jednoho) člena.
- 39.3 Funkční období člena představenstva je 10 (deset) let, nestanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak. Opětovná volba člena představenstva je možná. Výkon funkce člena představenstva zaniká, nastane-li některá z právních skutečností stanovená ZOK, ZISIF anebo smlouvou o výkonu funkce.
- 39.4 Představenstvo vykonává působnost svěřenou mu ZOK, ZISIF a těmito stanovami. Představenstvo zejména:
- a) zabezpečuje v plném rozsahu obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví Společnosti,
  - b) v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami svolává valnou hromadu a předkládá jí k projednání a schválení záležitosti náležející do její působnosti,
  - c) předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty,
  - d) uveřejňuje účetní závěrku Společnosti a výroční zprávu Společnosti;
  - e) vykonává usnesení valné hromady;
  - f) při své činnosti dodržuje všeobecně závazné právní předpisy, tyto stanovy. Ustanovení § 435 odst. 3 ZOK tím není dotčeno.
- Představenstvu dále v souladu s § 163 OZ náleží veškerá působnost, kterou tyto stanovy, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci neschválí jinému orgánu Společnosti.
- 39.5 Není-li Společnost investičním fondem s oprávněním se sám obhospodařovat, popřípadě provádět svou administraci ve smyslu ust. § 8 odst. 1 ZISIF, je jediným členem představenstva Obhospodařovatel.
- 39.6 Je-li členem představenstva právnická osoba, zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, aby ji v orgánu zastupovala. Zástupce právnické osoby musí splňovat podmínky stanovené ZISIF a ZOK pro funkci člena představenstva a nemůže být současně členem dozorčí rady.
- 39.7 Ustanovení ZOK o zákazu konkurence se nepoužije na zastupování Obhospodařovatele v orgánech investičních fondů obhospodařovaných stejným Obhospodařovatelem.

### **40. Jednání za Společnost**

- 40.1 Společnost zastupuje člen představenstva samostatně.

#### **41. Dozorčí rada**

- 41.1 Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon obchodního vedení Společnosti.
- 41.2 Dozorčí rada má 3 (tři) členy.
- 41.3 Funkční období člena dozorčí rady je 10 (deset) let. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná. Výkon funkce člena dozorčí rady zaniká, nastane-li některá z právních skutečností stanovená ZOK anebo smlouvou o výkonu funkce.
- 41.4 Má-li dozorčí rada více členů, schází se podle potřeb Společnosti. Jednání dozorčí rady svolává a řídí její předseda, zvolený členy dozorčí rady z řad jejích členů. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li na jejím jednání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Člen dozorčí rady vykonává funkci osobně. To však nebrání tomu, aby člen dozorčí rady zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena dozorčí rady, aby za něho při jeho neúčasti hlasoval. Dozorčí rada rozhoduje ve všech otázkách prostou většinou hlasů, každý její člen má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů při hlasování dozorčí rady disponuje předseda dozorčí rady hlasem rozhodujícím. Nejprve se předseda dozorčí rady dotáže, kdo hlasuje pro návrh, pak, kdo hlasuje proti návrhu, a následně, kdo se hlasování zdržel. Dozorčí rada může na svém jednání rozhodnout o jiném způsobu vedení jednání.
- 41.5 Člen dozorčí rady je povinen dodržovat povinnosti stanovené všeobecně závaznými právními předpisy, zejména vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře, dodržovat pravidla o střetu zájmů a zákazu konkurence a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo Společnosti způsobit újmu. Povinnost mlčenlivosti trvá i poté, kdy člen dozorčí rady přestal vykonávat funkci člena dozorčí rady.

#### **42. Investiční výbor podfondu**

- 42.1 Obhospodařovatel je oprávněn zřídit investiční výbor podfondu. Investiční výbor je poradním orgánem Obhospodařovatele v záležitostech realizace investiční strategie příslušného podfondu.
- 42.2 Investiční výbor má 5 (pět) členů.
- 42.3 Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Společnosti, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele a zbývající členy na písemný návrh všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Společnosti.
- 42.4 Investiční výbor rozhoduje o stanoviscích k investičním záměrům předkládaným Obhospodařovatelem, a to kolektivně.
- 42.5 Jednání investičního výboru se konají dle potřeby. Hlasování probíhá aklamací nebo formou per rollam (i ve formě e-mailové zprávy), popř. formou telekonference.
- 42.6 V případě, že člen investičního výboru při hlasování per rollam nepředložil své stanovisko ve stanovené lhůtě, platí, že s realizací investičního návrhu nesouhlasí.
- 42.7 Činnost investičního výboru řídí pověřený člen investičního výboru, zpravidla člen navržený předsedou představenstva Obhospodařovatele.
- 42.8 Investiční výbor rozhoduje prostou většinou všech členů, Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn:
  - a) rozhodnout o realizaci investičního záměru i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud zajistí, že rozhodnutím o realizaci investičního záměru není porušen jakýkoli všeobecně závazný právní předpis, Statut podfondu nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele;
  - b) rozhodnout o zamítnutí investičního záměru i při pozitivním stanovisku investičního výboru.
- 42.9 Počet členů investičního výboru, způsob jejich jmenování a odvolání, jakož i pravidla jednání investičního výboru mohou být Obhospodařovatelem ve Statutu podfondu zavedena odlišně od znění těchto stanov.

### **43. Výbor pro audit**

- 43.1 Společnost zřizuje výbor pro audit, pokud je to vyžadováno právním předpisem.
- 43.2 Výbor pro audit má v takovém případě 3 (tři) členy, které jmenuje valná hromada.

### **44. Postup při změně stanov**

- 44.1 O změně stanov rozhoduje v souladu s těmito stanovami a ZOK valná hromada. Stanovy nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení valnou hromadou, s výjimkou případů, kdy z rozhodnutí valné hromady vyplývá, že stanovy nabývají platnosti a účinnosti pozdějším dnem. V těch částech stanov, kde zápis do obchodního rejstříku má konstitutivní charakter, nabývá změna stanov účinnosti dnem zápisu této změny do obchodního rejstříku.
- 44.2 Představenstvo rozhodne o změně těchto stanov tehdy:
  - a) přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, a z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda popř. jakým způsobem se stanovy mění,
  - b) jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
  - c) v důsledku opravy písemných a tiskových chyb,
  - d) v případě úpravy, která logicky vyplývá z obsahu stanov a
  - e) rozhoduje-li o vypuštění čl. 46 těchto stanov po vzniku Společnosti a po splnění vkladové povinnosti.

### **45. Výkladová a další ustanovení**

- 45.1 Právní vztahy vyplývající z těchto stanov, vzájemné vztahy mezi akcionáři související s účastí ve Společnosti, jakož i ostatní právní vztahy uvnitř Společnosti se řídí ve věcech, které neupravují tyto stanovy a/nebo Statut, obecně závaznými právními předpisy České republiky, zejména ustanoveními ZOK, ZISIF a OZ.
- 45.2 V případě, že některé ustanovení těchto stanov se, ať už vzhledem k platnému právnímu řádu, nebo vzhledem k jeho změnám, ukáže neplatným, neúčinným nebo sporným, anebo některé ustanovení chybí, zůstávají ostatní ustanovení těchto stanov touto skutečností nedotčena.
- 45.3 Lhůta dle ust. § 9 odst. 1 ZOK se prodlužuje na 24 měsíců ode dne založení Společnosti, a to ve smyslu ust. § 9 odst. 2 ZOK.
- 45.4 Představenstvo splní své povinnosti podle § 436 ZOK též zasláním povinných informací na žádost elektronicky emailem.



Statut investičního fondu

**NEW EUROPE SICAV a.s.**

**Obsah:**

1	Definice.....	3
2	Fond.....	4
3	Auditor .....	5
4	Obhospodařovatel a Administrátor .....	5
5	Depozitář .....	7
6	Zásady hospodaření Fondu .....	7
7	Pravidla pro vytváření Podfondů a jejich hospodaření .....	8
8	Investiční cíle Podfondů .....	8
9	Cenné papíry vydané k Fondu, jejich úpis a obchodování s nimi.....	9
10	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti .....	10
11	Další informace .....	10
12	Poskytování informací o hospodaření Fondu .....	12

# 1 Definice

1.1 Není-li dále uvedeno jinak, mají pojmy uvedené v tomto statutu s velkým počátečním písmenem význam definovaný stanovami Fondu.

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

„**Administrátor**“ znamená osobu oprávněnou provádět administraci společnosti dle ust. § 38 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku b) tohoto Statutu.

„**Akcionář**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelské akcie 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).

„**Depozitář**“ znamená společnost vykonávající pro Fond činnost depozitáře, jak je definován v článku 5 tohoto Statutu.

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

„**Fond**“ znamená společnost **NEW EUROPE SICAV a.s.**, jak je definována v článku 2 tohoto Statutu.

„**Investiční společnost**“ znamená obhospodařovatele Fondu, jak je definován v článku b) tohoto Statutu.

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

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

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

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

„**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 OZ (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon, a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností OZ nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena).

„**Nemovitostní společnost**“ znamená kapitálová obchodní společnost ve smyslu ZOK nebo srovnatelná právnická osoba podle českého práva nebo práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání Nemovitostí, správa Nemovitostí, pronájem Nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k Nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.

„**Obhospodařovatel**“ znamená osobu oprávněnou obhospodařovat majetek společnosti ve smyslu ust. § 5 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku b) tohoto Statutu.

„**OZ**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**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 účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu, do které Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti, s názvem **NEW EUROPE subfund ALTERNATIVE**.

„**Stanovy**“ znamená aktuální stanovy Fondu účinné ke dni přijetí Statutu.

„**Účast**“ znamená majetkovou účast Fondu či Podfondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v kapitálových obchodní společnostech ve smyslu ZOK nebo ve srovnatelných právnických osobách českého práva nebo práva cizího státu.

„**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.

„**ZISIF**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

„**ZOK**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

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

## 2 Fond

2.1 Základní údaje:

a) Název: **NEW EUROPE SICAV a.s.**

b) Zkrácený název: NEW EUROPE SICAV

c) IČO: 119 53 861

d) Sídlo: Praha

e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26718.

2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **99 000 Kč** (slovy: devadesát devět tisíc korun českých). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jejímu fondovému kapitálu.

2.3 Datum vzniku Fondu: 19. 10. 2021. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.

2.4 Datum zápisu Fondu v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF: 19. 7. 2021.

2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.

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

2.7 Označení internetové adresy Fondu: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>

2.8 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.

2.9 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

2.10 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet



investice pouze Kvalifikovaným investorům.

- 2.11 Fond vytváří Podfondy. Fond vyčleňuje veškerý majetek z investiční činnosti do Podfondů. Neobsahuje-li statut Podfondu zvláštní ustanovení, použijí se pro Podfond podpůrně ustanovení tohoto Statutu.
- 2.12 Fond zatím neneviduje žádné historické údaje.

### 3 Auditor

#### 3.1 Základní údaje:

- a) Název: AUDIT ONE s.r.o.
- b) IČO: 09938419
- c) Sídlo: Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8
- d) Číslo osvědčení Auditora: 604

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

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

### 4 Obhospodařovatel a Administrátor

#### 4.1 Základní údaje:

- a) Název: **AVANT investiční společnost, a.s.**
- b) IČO: 275 90 241
- c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, PSČ: 140 00, Praha 4, Doručovací číslo: 14078.

#### 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) ZISIF.

#### 4.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. 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 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

- a) obhospodařování majetku Fondu:
  - a. správa majetku Fondu,
  - b. řízení rizik;
- b) administrace Fondu, zejména:
  - a. vedení účetnictví;

- b. poskytování právních služeb;
- c. compliance a vnitřní audit;
- d. vyřizování stížností a reklamací Investorů;
- e. oceňování majetku a dluhů Podfondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem;
- f. výpočet aktuální hodnoty akcie Podfondu;
- g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- h. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;
- i. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
- j. zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;
- l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- m. vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Podfondu;
- n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům, Investorům a jiným osobám;
- o. oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu;
- q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
- r. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- s. vykonávání nebo obstarávání:
  - i. úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, nebo
  - ii. nabízení investic do Podfondu;
- t. další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a. až s.
- u. plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
- v. vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Podfondu pro zájemce o investování do Podfondu v rozsahu stanoveném ZISIF.

4.8 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. 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 příslušného podfondu.

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

4.9 Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. 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 příslušného podfondu.

Administrátor je dle svého uvážení oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu, uvedených v čl. 4.7 písm. b) Statutu, a to po odsouhlasení Obhospodařovatelem.

## **5 Depozitář**

### 5.1 Základní údaje:

a) Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

b) IČO: 649 48 242

c) Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092

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

### 5.3 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

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

a) má v opatrování majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;

b) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu;

c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, jiný majetek Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).

### 5.4 Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 ZISIF, zejména kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, tímto Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

a) byly vydávány a odkupovány investiční akcie,

b) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,

c) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,

d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,

e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.

### 5.5 Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.

### 5.6 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

### 5.7 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF vykonávány Depozitářem mohou být svěřeny jiné osobě.

## **6 Zásady hospodaření Fondu**

### 6.1 Účetní období Fondu je stanoveno jako kalendářní rok. Případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

### 6.2 Použití zisku

a) Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění činnosti Fondu.

- b) Výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k rozdělení. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu. 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 Akcionářům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele. Podílem na zisku Akcionářů je dividenda určená poměrem Akcionářova podílu na zapisovanému základnímu kapitálu Fondu 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) Podmínky výplaty podílu na zisku (dividendy) Investorům stanoví statut Podfondu.

## 7 Pravidla pro vytváření Podfondů a jejich hospodaření

- 7.1 Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu. Fond zahrnuje veškerý majetek z investiční činnosti do některého z Podfondů.
- 7.2 O vytvoření nového Podfondu rozhodne statutární orgán Fondu. Statutární orgán Fondu je oprávněn se souhlasem valné hromady Fondu rozhodnout o vytvoření takového Podfondu, jehož vytvoření je připuštěno Stanovami.
- 7.3 Statutární orgán Fondu zajistí zápis údajů o Podfondu do seznamu vedeného ČNB bez zbytečného odkladu po rozhodnutí o vytvoření Podfondu.
- 7.4 Každý Podfond má vlastní investiční strategii a vlastní statut. Investiční strategie Podfondu je vždy uvedena ve statutu Podfondu.
- 7.5 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele, 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. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem tohoto Podfondu.
- 7.6 Fond může vytvořit Podfond pod názvem **NEW EUROPE subfund ALTERNATIVE**, na jehož účet může Fond nabývat majetek v souladu s investiční strategií tohoto Podfondu.

## 8 Investiční cíle Podfondů

- 8.1 Investičním cílem Podfondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Investory. Podfond bude investovat zejména do Účástí, zejména do neveřejných dluhopisových emisí, poskytování mezaninových úvěrů a zápůjček, dále do méně likvidních fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na pohledávky, oportunitní investice/private equity/venture capital. Součástí strategie Podfondu je tedy i diverzifikace rizik na základě investic do různých nepropojených majetkových hodnot. .
- 8.2 Investiční cíle a investiční strategie jednotlivých Podfondů jsou podrobněji specifikovány ve statutech jednotlivých Podfondů.
- 8.3 Investice do Podfondů je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

- 8.4 Podfondy jsou svou investiční politikou růstovým investičním fondy, což znamená, že zpravidla nepoužívají zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií příslušného Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.

## 9 Cenné papíry vydávané k Fondu, jejich úpis a obchodování s nimi

### Zakladatelské akcie

- 9.1 Fond vydává zakladatelské kusové akcie v podobě **zaknihovaného cenného papíru ve formě na řad, tj. akcie na jméno**.
- 9.2 Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném oficiálním trhu.
- 9.3 Měna zakladatelské akcie je **CZK**.
- 9.4 Administrátor vede evidenci vlastníků zakladatelských akcií v seznamu Akcionářů. Zakladatelské akcie jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence za podmínek stanovených ZISIF a Stanovami. Převod zaknihované akcie je vůči Fondu účinný, bude-li mu 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.
- 9.5 Převoditelnost zakladatelských akcií Fondu je upravena ve Stanovách.
- 9.6 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 99.000 kusů zakladatelských akcií Fondu. Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu. Zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu se řídí Stanovami, ZISIF a ZOK.
- 9.7 Akcionáři mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, které jim uděluje ZOK, nestanoví-li Stanovy, ZISIF a/nebo v rámci ZISIF tento Statut nebo statut Podfondu jinak.
- 9.8 Akcionáři mají zejména:
- a) právo na podíl na zisku Fondu z majetku Fondu nezahrnutého do žádného Podfondu (dividenda), schváleného valnou hromadou Fondu k rozdělení;
  - b) právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií;
  - c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, pokud zákon nestanoví jinak, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy;
  - d) pokud se jedná o kvalifikovaného akcionáře podle § 365 ZOK, právo požádat statutární orgán Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;
  - e) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací;
  - f) v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo

v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu právo uplatnit předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 283 odst. 2 ZISIF;

- g) předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 160 ZISIF;
- h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

### **Investiční akcie**

- 9.9 Investiční akcie vydává Fond k jednotlivým Podfondům. Specifikaci investičních akcií Podfondů obsahují Stanovy a statuty jednotlivých Podfondů.

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

- 10.1 Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování majetku Fondu je hrazena z majetku Fondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 0 Kč. Úplata Obhospodařovateli za obhospodařování majetku Podfondu je uvedena ve statutu příslušného Podfondu.
- 10.2 Úplata Administrátorovi za administraci Fondu je hrazena z majetku Fondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 0 Kč. Úplata Administrátorovi za administraci Podfondu je uvedena ve statutu příslušného Podfondu.
- 10.3 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě a ve statutu příslušného Podfondu.
- 10.4 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Fondu hrazené z majetku Fondu.
- 10.5 Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné k Fondu budou alokovány přímo Fondu. Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné konkrétnímu Podfondu budou alokovány přímo k tomuto Podfondu. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k určitému Podfondu ani Fondu, budou rozděleny rovnoměrně do Podfondů nebo do Fondu v poměru k jejich fondovému kapitálu nebo jiným spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat zájmy Akcionářů a Investorů.

## **11 Další informace**

- 11.1 Informace o Statutu
  - a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
  - b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- 11.2 Informace o Fondu a orgánu dohledu
  - a) Dodatečné informace o Fondu 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) 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.



### 11.3 Zrušení Fondu

a) Fond může být zrušen:

- (i) rozhodnutím valné hromady Fondu;
- (ii) rozhodnutím soudu; nebo
- (iii) v důsledku přeměny (fúzí či rozdělením).

b) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Usnesení valné hromady o jmenování likvidátora je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.

c) Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku.

d) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu či jeho zrušení s likvidací, jakožto i práva Akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK, OZ a Zákonem o přeměnách, a dále Stanovami.

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

a) Zdanění Fondu a jeho Akcionářů a/nebo Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je akciovou společností, jejíž příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů 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 obecně závazných 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 a/nebo Investora.

d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je Akcionář a/nebo Investor 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 a/nebo Investora odpovídá formám popsáných v příloze příslušné směrnice Evropských společenství (v České republice se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 (dvanáct) měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.

e) Režim zdanění zahraničních investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence investora. Akcionář a/nebo Investor je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se Stanovami. Akcionář a/nebo Investor je povinen nahlásit změnu svého daňového domicilu Administrátorovi, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o domicilu Akcionáře a/nebo Investora, může tomuto Akcionáři a/nebo Investorovi odepřít plnění.

f) Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých Akcionářů a/nebo Investorů záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny Investory a/nebo Akcionáře shodné, a proto v případě, kdy si Investor a/nebo Akcionář není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat

profesionální daňové poradenství.

- 11.5 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.
- 11.6 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodným právem pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak.
- 11.7 V případě, že se při posouzení určitého právního případu dostane do rozporu výslovné ustanovení tohoto Statutu s výslovným ustanovením Stanov, posoudí se tento právní případ podle Stanov.

## 12 Poskytování informací o hospodaření Fondu

- 12.1 Fond je povinen nejpozději do 4 (čtyř) měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů podle § 5 odst. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamování údajů.
- 12.2 Informování Akcionářů a/nebo Investorů

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění Statutu	na žádost	Listinná podoba, elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek
Výroční zpráva Fondu	na žádost	Listinná podoba, elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek

- 12.3 Akcionář a/nebo Investor odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci způsobem upraveným ve statutu Podfondu, resp. ve Stanovách.

V Praze dne

**AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel**  
zastoupená Ing. Vladimírem Bezděkem, předsedou představenstva





NEW EUROPE SICAV a.s.

Statut podfondu investičního fondu

**Podfond NEW EUROPE subfund  
ALTERNATIVE**

## Obsah:

1	Definice.....	3
2	Fond a Podfond .....	4
3	Auditor .....	5
4	Obhospodařovatel a Administrátor Podfondu .....	5
5	Depozitář .....	7
6	Zásady hospodaření Podfondu .....	8
7	Investiční cíle Podfondu .....	9
8	Investiční strategie Podfondu .....	10
9	Limity .....	11
10	Rizikový profil .....	12
11	Způsob investování Podfondu.....	16
12	Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček.....	16
13	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Podfondem .....	17
14	Investiční akcie vydávané k Podfondu, jejich úpis a obchodování s nimi .....	18
15	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu.....	25
16	Další informace.....	28
17	Poskytování informací o hospodaření Podfondu .....	29
A.	Principy dle Stanov.....	33
B.	Definice pojmů.....	33
C.	Mezivýpočty.....	34
D.	Výpočty FKx t .....	34

# 1 Definice

1.1 Není-li dále uvedeno jinak, mají pojmy uvedené v tomto statutu s velkým počátečním písmenem význam definovaný stanovami Fondu a dále pak statutem Fondu.

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

„**Administrátor**“ znamená osobu oprávněnou provádět administraci společnosti dle ust. § 38 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku 4 tohoto Statutu.

„**Akcionář**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelské akcie 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).

„**Depozitář**“ znamená společnost vykonávající pro Fond činnost depozitáře, jak je definován v článku 5 tohoto Statutu.

„**Den připsání peněžní částky na účet Podfondu**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky dle § 1982 a násl. OZ, resp. § 21 odst. 3 ZOK, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.

„**Distribuční poměr**“ znamená výše podílu Třídy investičních akcií vydávané k Podfondu na Fondovém kapitálu Podfondu, určená na základě pravidel uvedených ve Stanovách a Statutu Podfondu.

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

„**Fond**“ znamená společnost **NEW EUROPE SICAV a.s.**, jak je definována v článku 2 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.

„**Investor**“ znamená každého akcionáře Podfondu, který je vlastníkem Investiční akcie.

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

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

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

„**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 OZ (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon, a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností OZ nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena).

„**Nemovitostní společnost**“ znamená kapitálová obchodní společnost ve smyslu

ZOK nebo srovnatelná právnická osoba podle českého práva nebo práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání Nemovitostí, správa Nemovitostí, pronájem Nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k Nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.

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

„**OZ**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**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 účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu, do které Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti, s názvem **Podfond NEW EUROPE subfund ALTERNATIVE**.

„**Stanovy**“ znamená aktuální stanovy Fondu účinné ke dni přijetí Statutu.

„**Třída**“ znamená druh Investičních akcií ve smyslu ust. § 276 ZOK, resp. §167 odst. 1 ZISIF, tj. Investiční akcie, se kterými jsou spojena stejná práva.

„**Účast**“ znamená majetkovou účast Fondu či Podfondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v kapitálových obchodní společnostech ve smyslu ZOK nebo ve srovnatelných právnických osobách českého práva nebo práva cizího státu.

„**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.

„**ZISIF**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

„**ZOK**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

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

## 2 Fond a Podfond

### 2.1 Základní údaje:

a) Název: **NEW EUROPE SICAV a.s.**

b) Zkrácený název: NEW EUROPE SICAV

c) IČO: 119 53 861

d) Sídlo: Praha

e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26718.

f) Podfond: **NEW EUROPE subfund ALTERNATIVE**

g) Zkrácený název: NEW EUROPE ALTERNATIVE

### 2.2 Fond je ke dni vydání Statutu zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF. Podfond je do výše uvedeného seznamu zapsán ode dne 25. 10. 2021.

- 2.3 Podfond je založen na dobu neurčitou.
- 2.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním Investičních akcií 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.
- 2.5 Označení internetové adresy Fondu: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>
- 2.6 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.
- 2.7 Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.8 Podfond zatím neneviduje žádné historické údaje.

### 3 Auditor

- 3.1 Základní údaje:
- a) Název: AUDIT ONE s.r.o.
  - b) IČO: 099 38 419
  - c) Sídlo: Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8
  - d) Číslo osvědčení Auditora: 604
- 3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:
- a) ověření účetní závěrky Podfondu podle § 187 ZISIF;
  - b) výrok k souladu výroční zprávy Podfondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

### 4 Obhospodařovatel a Administrátor Podfondu

- 4.1 Základní údaje:
- a) Název: **AVANT investiční společnost, a.s.**
  - b) IČO: 275 90 241
  - c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, PSČ: 140 00, Praha 4, Doručovací číslo: 14078.
- 4.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti 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) ZISIF.
- 4.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. 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 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Podfondu:

- a) obhospodařování Podfondu:
  - a. správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu,
  - b. řízení rizik spojených s investováním;
- b) administrace Podfondu, zejména:
  - a. vedení účetnictví;
  - b. poskytování právních služeb;
  - c. compliance a vnitřní audit;
  - d. vyřizování stížností a reklamací Investorů;
  - e. oceňování majetku a dluhů Podfondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem;
  - f. výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie;
  - g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
  - h. vedení seznamu vlastníků Investičních akcií;
  - i. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
  - j. zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií;
  - k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu;
  - l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
  - m. vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Podfondu;
  - n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
  - o. oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
  - p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu;
  - q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
  - r. vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií;
  - s. vykonávání nebo obstarávání:
    - i. úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, nebo
    - ii. nabízení investic do Podfondu;
  - t. další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a. až s.
  - u. plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
  - v. vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Podfondu pro zájemce o investování do Podfondu v rozsahu stanoveném ZISIF.

4.8 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. 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 Podfondu.

Obhospodařování Podfondu je prováděno pouze Investiční společností a není, ani zčásti, svěřeno jiné osobě.

- 4.9 Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. 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 Podfondu.

Administrátor je dle svého uvážení oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Podfondu, uvedených v čl. 4.7 písm. b) Statutu, a to po odsouhlasení Obhospodařovatelem.

## **5 Depozitář**

- 5.1 Základní údaje:

a) Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

b) IČO: 649 48 242

c) Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092

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

- 5.3 Činnost Depozitáře ve vztahu k Podfondu:

Depozitář pro Podfond provádí činnosti dle § 60 ZISIF, zejména:

a) má v opatrování majetek Podfondu, umožňuje-li to jeho povaha;

b) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu;

c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, jiný majetek Podfondu, než uvedený v písmenech a) a b).

- 5.4 Depozitář pro Podfond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 ZISIF, zejména kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, tímto Statutem 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 Podfondu v obvyklých lhůtách,

e) jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.

- 5.5 Depozitář pro Podfond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.

- 5.6 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem.

- 5.7 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF vykonávány Depozitářem mohou být svěřeny jiné osobě.



## 6 Zásady hospodaření Podfondu

- 6.1 Zásady pro hospodaření s majetkem v Podfondu vyplývají také ze Stanov. Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.
- 6.2 Účetní období Podfondu je stanoveno jako kalendářní rok. Případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF, nebo zrušením Podfondu, tím nejsou vyloučeny. První účetní období je zahájeno dnem vytvoření Podfondu. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 6.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- a) Investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
  - b) nezávislý znalec.
- 6.4 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.
- 6.5 Reálnou hodnotu Účasti v majetku Podfondu, 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.
- 6.6 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 6.7 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Podfondu, na základě doporučení investičního výboru Podfondu anebo na žádost všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu, 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 akcionářům Podfondu dle pravidel pro informování akcionářů Podfondu.
- 6.8 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 6.9 Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu.



- 6.10 O vytvoření Podfondu rozhodlo představenstvo Fondu v souladu s platným zněním stanov Fondu.
- 6.11 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. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem tohoto Podfondu.
- 6.12 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.

## **7 Investiční cíle Podfondu**

- 7.1 Investičním cílem Podfondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Investory. Podfond bude investovat zejména do neveřejných dluhopisových emisí, poskytování mezaninových úvěrů a zápůjček, dále do méně likvidních fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na pohledávky, oportunitní investice/private equity/venture capital. Součástí strategie Podfondu je tedy i diverzifikace rizik na základě investic do různých nepropojených majetkových hodnot.
- 7.2 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.
- 7.3 Podfond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.
- 7.4 Změna Statutu v tomto oddílu je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 3/5 (tři pětina) hlasů všech Akcionářů učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli.

## 8 Investiční strategie Podfondu

8.1 Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičních cílů investovat do následujících druhů majetkových hodnot:

a) účastí ve společnostech (přímo či nepřímo), které nejsou předem sektorově vymezeny, přičemž pořizovány budou především akcie, obchodní podíly resp. jiné formy Účastí v takových korporacích, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice

b) investičních cenných papírů

- tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky,
- zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky,
- dluhových cenných papírů,

c) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

d) nástrojů peněžního trhu,

e) finančních derivátů,

f) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

g) poskytování úvěrů a zápůjček,

h) movitých věcí,

i) směnek, neobchodovaných na regulovaném trhu,

j) komoditních derivátů,

k) pohledávek ze sekundárně poskytnutých úvěrů,

l) pohledávek,

m) jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie jako jsou Nemovitosti, majetková práva k Nemovitostem, ochranné známky, movité věci, ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle ZISIF, pohledávky nespádající do aktiv dle čl. 8.1 Statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.

8.2 Majetkové hodnoty dle čl. 8.1 písm. a) až g) Statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfondu.

8.3 Do doplňkových aktiv dle čl. 8.1 písm. h) až m) Statutu investuje Podfond v souhrnu méně než 10 % hodnoty svého majetku.

8.4 Podfond může investovat do účastí v kapitálových obchodních společnostech. Podfond může investovat do účastí v obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership. Do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty majetku Podfondu. Podfond může investovat do účastí v téže osobě maximálně 35 % hodnoty majetku Podfondu.

8.5 Podfond může investovat do pohledávek. Pohledávky, do nichž může Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční strategie Podfondu.

- 8.6 Aktiva, na něž je zaměřena investiční strategie Podfondu, může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Podfond jako nástupnickou společnost přejít.
- 8.7 Podfond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 8.8 Podfond bude využívat long i short pozice a investiční horizont se bude pohybovat od intraday až po držení několik let.
- 8.9 Investice Podfondu nejsou geograficky koncentrovány. Převažná část investic bude realizována na území Evropské unie.
- 8.10 Podfond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie.
- 8.11 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.
- 8.12 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. 6. 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.
- 8.13 Podfond v případě využití derivátů využívá pro výpočet celkové expozice metody dle nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 8.14 O změnách Statutu (včetně změn investiční strategie) rozhoduje Obhospodařovatel. Tím není dotčeno ustanovení čl. 7.4 Statutu.

## 9 Limity

- 9.1 Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Podfond povinen držet 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.
- 9.2 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Podfondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 400 % Fondového kapitálu Podfondu.
- 9.3 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.
- 9.4 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu dle čl. 8.3 a 8.4 Statutu a limity pákového efektu dle čl. 9.2 Statutu nemusí být dodržovány:
- a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu;
  - b) pokud Fondový kapitál Podfondu odpovídá částce nižší než 2 000 000 EUR (dva miliony eur);
  - c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Podfondu do likvidace; a
  - d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Podfondu nebudou realizovány nové investice.

## 10 Rizikový profil

- 10.1 Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a 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.
- 10.2 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.
- 10.3 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Podfondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu, jsou zejména následující:
- 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 veřejné správy;
  - b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu 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. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Podfondu 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 Podfondu 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 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.
- 10.4 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 v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Podfondu;
  - c) Riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií 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 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 Podfondu nebo Investiční akcie;
- g) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Podfondu Podfondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku 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;
- h) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu Podfondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku 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;
- i) 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.
- j) 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;
- k) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Podfondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- l) Rizika spojená s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Podfondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, 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 Podfondu bude muset být Nemovitost z majetku Podfondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může obtížně 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 Podfondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Podfondu.



- 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 jiných 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 spojené s možností selhání Nemovitostní společnosti, Účast na které tvoří součást majetku Podfondu. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v Nemovitostní společnosti či jejímu úplnému zhodnocení (úpadek Nemovitostní společnosti), resp. Nemožnosti jejího prodeje;
- p) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Podfond zrušen, například z důvodu, že do 1 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, že Fond nemá po dobu delší než 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.;
- 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 nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu nebo Podfondu);
- s) 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;
- t) 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;
- 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. Podfond 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 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;

- x) 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.
- 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 Obhospodařovatelem zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.
- dd) 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.
- ee) 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 Podfondu, lze konstatovat, že tato rizika jsou srovnatelná s dopady ostatních výše popsaných rizik, a že mohou představovat pokles hodnoty takové investice do Podfondu.

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

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

- 10.5 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích čl. 10.3 a 10.4 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.

## **11 Způsob investování Podfondu**

- 11.1 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Podfondu.
- 11.2 Investiční výbor Podfondu má 5 (pět) členů a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele a zbývající členy na společný návrh všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu. 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 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.
- 11.3 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru ve výjimečných případech vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního výboru, a to v případě, že je objektivně ohroženo hospodaření Fondu a/nebo majetek akcionářů Fondu, 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.
- 11.4 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).

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

- 12.1 Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky ke dni poskytnutí). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí přesáhnout 300 % 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 až do souhrnné výše 99 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Podfondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). 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 repo obchodů a derivátů 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. 8 Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Podfondu.
- 13.3 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 Účast umožňující ovládat tuto osobu.
- 13.4 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.

## **14 Investiční akcie vydávané k Podfondu, jejich úpis a obchodování s nimi**

- 14.1 Fond vydává k Podfondu kusové investiční akcie následujících Tříd:
- a) **Prioritní investiční akcie** (dále také jako “**Prioritní investiční akcie**” nebo “**PIA**”), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;
  - b) **Výkonnostní investiční akcie** (dále také jako “**Výkonnostní investiční akcie**” nebo “**VIA**”), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;
  - c) **Manažerské investiční akcie** (dále také jako “**Manažerské investiční akcie**” nebo “**MIA**”), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;
- 14.2 Výkonnostní investiční akcie mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu. Prioritní investiční akcie a manažerské investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu.
- 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 všeobecně závazný právní předpis jinak.
- 14.4 Hodnota Investiční akcie je vyjádřena v eurech (EUR) nebo v českých korunách (CZK). Investice do Podfondu, odkupy, nákupy a odprodeje Investičních akcií a případné výplaty podílu na zisku jsou realizovány zejména v eurech (EUR).
- 14.5 Na každou Třídu Investičních akcií připadá určitá část Fondového kapitálu Podfondu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované Investiční akcie určité Třídy představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na danou Třídu Investičních akcií.
- 14.6 Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, která jim udělují právní předpisy a Stanovy.
- 14.7 Vlastníci Investičních akcií mají zejména:
- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie;
  - b) právo na odkoupení, nákup nebo odprodej Investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
  - c) právo na podíl na zisku Podfondu (dividenda) schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
  - d) právo účastnit se valné hromady Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondu;
  - e) právo za podmínek stanovených zákonem a Stanovami 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 nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
  - 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 Statutu a poslední výroční zprávy.
- 14.8 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.

#### **Převod Investičních akcií**

- 14.9 K převodu Investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu.
- 14.10 Investiční akcie v podobě cenného papíru jsou převoditelné rubopisem a smlouvou.
- 14.11 Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 14.12 K účinnosti převodu Investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora a předložení akcie osobě vedoucí pro Fond seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Fond seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka Investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 14.13 Převod Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je vůči Fondu 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.
- 14.14 Statutární orgán Fondu je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu Investičních akcií, je-li vyžadován, pokud:
- a) nabyvatel nespĺňuje podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu;
  - b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu nebo
  - c) nabyvatel anebo převodce neposkytl 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.
- 14.15 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.

- 14.16 V případě přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

### **Nabývání Investičních akcií**

- 14.17 Podmínkou vydání Investičních akcií je uzavření smlouvy o investici. Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných ve statutu Fondu a tomto Statutu. Investiční akcie může být výhradně Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.

- 14.18 Investiční akcie může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:

- a) 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,
- b) částku 1 000 000 Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF.
- c) 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. Výše minimální následné investice akcionáře (po splacení vstupní investice) je 100 000 Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo 4 000 EUR (čtyři tisíce eur).

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

Investovaná částka v jiné měně než v EUR bude přepočtena na EUR středovým kurzem vyhlášeným ČNB k poslednímu dni Rozhodného období.

- 14.19 Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu, resp. Podfondu je statutární orgán Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře smlouvu o investici a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o investici není právní nárok.
- 14.20 Upisovat Investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k úpisu.
- 14.21 Investice do Investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku, který bude určený od 0 % do 3 % z výše investice, a to dle příslušné smlouvy o investici. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.
- 14.22 Fond emituje k Podfondu Investiční akcie za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na účet Podfondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Podfondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle smlouvy o investici nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet Investičních akcií Podfondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou Investiční akcii, je příjmem Podfondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 14.23 Distribuční pravidla rozdělení Fondového kapitálu Podfondu jsou podrobněji upravena v příloze č. 1 Statutu.
- 14.24 Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií, a končí posledním dnem kalendářního čtvrtletí. V obvyklých případech je Rozhodným obdobím kalendářní čtvrtletí a dnem stanovení

aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. Výjimečně může být Rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání Investičních akcií (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 EUR (jedno euro) 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 předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce Fondového kapitálu Podfondu mezi jednotlivé Třídy Investičních akcií.

- 14.25 Aktuální hodnota Investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu Podfondu připadající na participující Investiční akcie této Třídy k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Investiční akcie se k poslednímu dni Rozhodného období považují Investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Podfondu v Rozhodném období, tj. vydané Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve příslušným k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.
- 14.26 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje zpravidla čtvrtletně a je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do deseti pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům. Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována.
- 14.27 Investiční akcie jsou emitovány do šedesáti 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 osmdesát pracovních dní. Vydání Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru proběhne připsáním Investičních akcií na příslušný majetkový účet. 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.
- 14.28 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.

- 14.29 Administrátor vede seznam akcionářů Podfondu jako seznam vlastníků cenných papírů vydaných Fondem (§ 38 odst. 1 písm. h) ZISIF).

#### **Odkupování Investičních akcií**

- 14.30 Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií, kterou Investor doručí Administrátorovi (dále jen „Pokyn“). K odkupu Investičních akcií se použijí prostředky z majetku Podfondu připadající na Fondový kapitál odkupované Třídy Investičních akcií.

- 14.31 Investiční akcie odkoupením zanikají.

- 14.32 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat způsobem uvedeným v čl. 18 Statutu.

- 14.33 Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

- 14.34 Žádost o odkup Investičních akcií lze podat poprvé po uplynutí jednoho roku od zahájení vydávání Investičních akcií a následně kdykoliv.

- 14.35 Administrátor zajistí odkoupení požadovaných Investičních akcií na účet Podfondu od Investora ve lhůtě do šesti měsíců od konce kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií (dále jen „Den vypořádání“).

- 14.36 Administrátor zajistí odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup (dále jen „Den ocenění“).

- 14.37 Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu Investičních akcií činí 100.000 Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo 4.000 EUR (čtyři tisíce eur). Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou zákonem, pokud Investor nepožádá o odkup všech zbývajících Investičních akcií.

- 14.38 Pokud smlouva o investici nestanoví jinak, aplikuje se na odkupy Investičních akcií standardně výstupní poplatek (srážka), ve výši:

a) 1 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.

b) 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.

Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.

Úpisem odkupovaných Investičních akcií pro účely stanovení výstupního poplatku se rozumí den, kdy došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Podfondu za současného předpokladu, že došlo k platnému uzavření Smlouvy o investici k takovému úpisu Investičních akcií.

- 14.39 Pokud v období 6 měsíců přede Dnem vypořádání Pokynu k odkupu došlo k podání

Pokynů k odkupu Investičních akcií představujících souhrnně nejméně 25 % všech Investičních akcií existujících k poslednímu dostupnému Dni ocenění a pokud představenstvo nerozhodne jinak, částka odkupu uvedená v Pokynu k odkupu se snižuje o výstupní poplatek ve výši max. 15 % z hodnoty odkupovaných akcií, a to v aktuální výši účinné k danému Dni vypořádání. V takovém případě bude ještě před Dnem vypořádání příslušného Pokynu k odkupu investorovi nabídnuta možnost zrušení Pokynu k odkupu a možnost jeho opětovného podání v době, kdy je Výstupní poplatek nulový.

- 14.40 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.
- 14.41 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 vracet, 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 prodloužení 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**

- 14.42 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. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.
- 14.43 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:
- a) dosažení dolní či horní hradice rozpětí Fondového kapitálu Podfondu dle Stanov;
  - b) nedostatečná likvidita Podfondu;
  - c) významné pohyby v hodnotě aktiv Podfondu;

- d) ochrana společného zájmu Investorů, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Podfondu;
- e) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří v Podfondu setrvávají;
- f) zánik depozitářské smlouvy Fondu.

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

### **Výměna Investičních akcií**

14.45 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**

14.46 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**“).

14.47 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.

- 14.48 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.
- 14.49 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 výkon činnosti obhospodařování majetku (asset management) Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 0,05 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu, pokud je hodnota aktiv Podfondu nižší nebo rovna 7 700 000 EUR (včetně), 0,1 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu, pokud je hodnota aktiv Podfondu vyšší než nad 7 700 000 EUR, vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úplata hradí. 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 Úplata Administrátora za administraci Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí:
- (a) měsíčně 95 000 Kč za každý započatý kalendářní měsíc výkonu funkce plus částku ve výši 0,2 % z hodnoty aktiv Podfondu ve výši nad 11 500 000 EUR;
  - (b) za nabízení investic do Podfondu 100 % vstupního poplatku dle smluv o investici uzavřených v příslušném měsíci, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o investici;
  - (c) za nabízení investic do Podfondu částku ve výši 0,8 % p.a z aktuální výše investice (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o investici, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrazena 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 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 úplata dle ceníku je koncipována položkově, nebo na ni má Investiční společnost nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.
- 15.4 Pokud nejsou u některého typu úplaty Investiční společnosti ani 20 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.
- 15.5 Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Podfondu a činí: 450 000 Kč/ročně (čtyři sta padesát tisíc korun českých).
- 15.6 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 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.

- 15.7 Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace (mimo náklady na investice samotné, auditora, oceňovatele a nabízení investic), hrazené z majetku Podfondu, činí maximálně 5 % p.a. z hodnoty majetku 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, a mohou tedy dočasně překročit procento nákladovosti, zejména na začátku fungování Fondu.
- 15.8 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s činností Podfondu, jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu. 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 0,8 % p.a. z aktuální výše investované částky, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou, během trvání této investice.
- 15.9 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>	od 0 % do 3 % z objemu investice dle smlouvy o investici
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<p>1 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.</p> <p>0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.</p> <p>max. 15 % z hodnoty odkupovaných akcií (nerozhodne-li představenstvo jinak), v případě, že v období 6 měsíců přede Dnem vypořádání došlo k podání Pokynu/Pokynů k odkupu souhrnně nejméně 25 % všech Investičních akcií.</p>

- 15.10 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 upisovateli Investičních akcií musí být
  - (i) před uzavřením smlouvy o investici nabídnuty bezúplatně Stanovy v aktuálním znění, a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 16.1 písm. c) Statutu získat v sídle Administrátora.

### 16.2 Informace o Fondu a orgánu dohledu

- a) Dodatečné informace o Fondu 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) 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.

### 16.3 Doplnující informace o Podfondu:

- a) Podfond je založen na dobu neurčitou. To nebrání tomu, aby byl Podfond v souladu se Stanovami kdykoli zrušen nebo aby za podmínek uvedených ve Stanovách Obhospodařovatel rozhodl o nákupech či odprodejích Investičních akcií, a to i opakovaně.
- b) 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 ZISIF, ZOK a Zákonem o přeměnách, a dále Stanovami.

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

- a) Zdanění Podfondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Podfond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů 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 obecně závazných 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 Fondem 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 zahraničních investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence investora. Investor je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se Stanovami. Investor je povinen nahlásit změnu svého daňového domicilu Administrátorovi, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o domicilu Akcionáře, může tomuto Investorovi odepřít plnění.
- f) Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých Investorů záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny Investory shodné, a proto v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, by měl vyhledat profesionální daňové poradenství.

- 16.5 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Podfondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodným právem pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Podfondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak.
- 16.6 V případě, že se při posouzení určitého právního případu dostane do rozporu výslovné ustanovení tohoto Statutu s výslovným ustanovením Stanov, posoudí se tento právní případ podle Stanov.
- 16.7 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 legilativní vývoj v této oblasti a vznikající tržní standardy.

## 17 Poskytování informací o hospodaření Podfondu

- 17.1 Fond 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 dle § 5 odst. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamování údajů.
- 17.2 Informování Investorů

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění Statutu	na žádost	Listinná podoba, elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek
Výroční zpráva Podfondu	na žádost	Listinná podoba, elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek
Údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie	čtvrtletně	Elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek
Údaj o struktuře majetku Podfondu a údaj o míře	ročně	Elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek

## 18 Komunikace s Investory a platební účet Investora

- 18.1 Pravidla pro komunikaci s Investory a platební účet Investora se řídí úpravou obsaženou ve Smlouvě o investici, resp. obchodních podmínkách Administrátora, na které Smlouva o investici odkazuje, jinak Statutem. Pravidla obsažená ve Stanovách se použijí podpůrně.
- 18.2 Jakákoliv komunikace Investora týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy, telefonu a údajů o platebním účtu, daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu Investorovi nezbytné, musí být Investorem provedena v písemné formě, a musí být doručena Administrátorovi:
- a) osobně;
  - b) prostřednictvím osoby Obhospodařovatele nebo osoby Distributora;
  - c) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
  - d) e-mailovou zprávou nebo
  - e) jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou).
- Forma elektronické komunikace se však považuje za písemnou formu jen tehdy, pokud takto zvolenou formu komunikace Fond, Obhospodařovatel nebo Administrátor Investorovi v daném případě po doručení potvrdí.
- 18.3 Komunikace Investora prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručením Administrátorovi.
- 18.4 Není-li v tomto Statutu nebo Stanovách uvedeno jinak, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle Investora v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového Investora.
- 18.5 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů (včetně e-mailové adresy, telefonu a daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle), nebo žádost o výměnu Investičních akcií musí být vždy učiněny:
- a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.
- 18.6 Žádost o odkoupení Investičních akcií, oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:



- a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora. Podpis Investora musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění Investorovi na účet Investora uvedený v jeho Smlouvě o investici, účet předem oznámený Administrátorovi pro účely poskytnutí peněžitého plnění nebo na účet, ze kterého byla investice odeslána, v takovém případě nemusí být úředně ověřen;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.
- 18.7 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.
- 18.8 Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy nebo prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, nevyžadují-li Stanovy, Statut, všeobecně závazné právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči Investorovi splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.
- 18.9 Údaje a informace v čl. 18.2 tohoto Statutu jsou pro Fond vždy závazné pro účely komunikace s Investorem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) Investorovi, pokud ze Stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.
- 18.10 Investor odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že tento Investor uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 18.11 Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací v čl. 18.2 tohoto Statutu na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dnů, nedohodne-li se s oznamujícím Investorem, že změnu provede ve lhůtě kratší.
- 18.12 Pokud Administrátor ustanoví písemně určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany Investora neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.
- 18.13 Veškerá peněžitá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 18.14 Fond je oprávněn odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění Investorovi, pokud tento Investor neposkytl Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 18.15 Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 18.14 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 18.16 Pro účely ustanovení tohoto článku se za Investora považuje i osoba vedená v seznamu akcionářů jako osoba vedoucí navazující evidenci.

V Praze dne

**AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel**  
zastoupená Ing. Vladimírem Bezděkem, M.A., předsedou představenstva



# Příloha č. 1

## Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu

### 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.
Výkonnostní investiční akcie	VIA	EUR	x	x
Prioritní investiční akcie	PIA	EUR	x	x
Manažerské investiční akcie	MIA	EUR	x	x

Rozhodné období ... kalendářní čtvrtletí

Referenční období ... kalendářní rok

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

### Principy

Principy pro stanovení Distribučního poměru podfondu:

- Přednostně do růstu MIA od 0,2 % p.a. z výše celkového fondového kapitálu, maximálně však 0,4 % od 7,7 mil. euro celkového fondového kapitálu.
- a) **Kladná Změna hodnoty portfolia** bude alokována takto:
- Zbývající část kladné hodnoty portfolia se přiřadí na VIA 95 % ze zhodnocení VIA (tzn. z výnosu jejich fondového kapitálu) do 5 % p.a. včetně
  - A dále se na VIA přiřadí 80 % ze zhodnocení VIA (tzn. z výnosu jejich fondového kapitálu) nad 5 % p.a.
  - Na PIA se přiřadí 100 % ze zhodnocení PIA (tzn. z výnosu jejich fondového kapitálu) a dále zbytek výnosu z předchozích dvou odrážek, tzn. 5 % výnosu VIA do 5 % p.a. včetně a 20 % výnosu VIA nad 5 % p.a.
- b) **Záporná Změna hodnoty portfolia** bude alokována do poklesu hodnoty PIA a VIA proporcionálně, tzn. v poměru jejich fondového kapitálu. Tak, aby procentuální pokles hodnoty obou tříd akcií byl stejný
- 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. Veškeré úpisy, odkupy nebo výplaty dividend dané třídou 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 čtvrtletí;
- e) Protože všechny třídy IA jsou v EUR, tak veškeré vstupy do výpočtů distribučního poměru, fondových kapitálů jednotlivých tříd IA i hodnot akcií musí být v EUR. Při přepočtu do EUR ze vstupních údajů v CZK se použije měnový kurz CZK/EUR ke konci rozhodného období, ke kterému se veličina vztahuje.

### 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 (1.1. – 31.12.), do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku podfondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. 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 Manažerské investiční akcie (dále také jako „**MIA**“), Prioritní investiční akcie (dále také jako „**PIA**“) a Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“), nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. Oba tyto druhy akcií jsou denominovány v měně EUR.
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. **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:
 
$$UFK_{x r-1} = (NAVPS_{x r-1} - \Sigma div_{x r}) \times a_{x t}$$
10. **FK<sub>Total t</sub>** znamená celkový fondový kapitál společnosti z investiční činnosti zjištěný ke konci Rozhodného období t.
11. **n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.
12. **a<sub>x t</sub>** znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.
13. **NAVPS<sub>x r-1</sub>** znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.
14. **ACT** znamená celkový počet dní kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období)
15. **PFK<sub>PIA r-1</sub>** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na PIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA a VIA ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{PIA\ r-1} = UFK_{PIA\ r-1} / \sum UFK_{x\ r-1}$$

16. **PFK<sub>VIA r-1</sub>** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na VIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA a VIA ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{VIA\ r-1} = UFK_{VIA\ r-1} / \sum UFK_{x\ r-1}$$

### Mezivýpočty

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

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 5 % p.a. (dále jen „**Y<sub>PIA 5</sub>**“)

$$Y_{PIA\ 5} = NAVPS_{PIA\ r-1} \times (5\ \% \times n / ACT) \times a_{PIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na VIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 5 % p.a. (dále jen „**Y<sub>VIA 5</sub>**“)

$$Y_{VIA\ 5} = NAVPS_{VIA\ r-1} \times (5\ \% \times n / ACT) \times a_{VIA\ t}$$

A dále platí, že

$$Y_5 = Y_{PIA\ 5} + Y_{VIA\ 5}$$

### Výpočty FK<sub>x,t</sub>

Výpočet FK<sub>x,t</sub> 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.

Při jakékoliv výši Y platí:

V případě, že  $FK_{Total\ t} > 7\ 700\ 000\ EUR$

$$FK_{MIA} = UFK_{MIA\ r-1} + 0,4\ \% \times n / ACT \times FK_{Total\ t-1}$$

V případě, že  $FK_{Total\ t} \leq 7\ 700\ 0000\ EUR$

$$FK_{MIA} = UFK_{MIA\ r-1} + 0,2\ \% \times n / ACT \times FK_{Total\ t-1}$$

V případě, že  $Y > Y_5$  :

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA r-1} + (Y - Y_5) \times PFK_{VIA r-1} \times 80 \% + Y_{VIA 5} \times 95 \%$$

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y \times PFK_{PIA r-1} + (Y - Y_5) \times PFK_{VIA r-1} \times 20 \% + Y_{VIA 5} \times 5 \%$$

V případě, že  $Y \leq Y_5$  a současně  $Y > 0$  :

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA r-1} + Y \times PFK_{VIA r-1} \times 95 \%$$

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y \times PFK_{PIA r-1} + Y \times PFK_{VIA r-1} \times 5 \%$$

V případě, že  $Y \leq 0$  :

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

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

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.