

# Statut investičního fondu

Pro arte, investiční fond s proměnným  
základním kapitálem, a.s.

**Obsah:**

1	Definice .....	3
2	Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů .....	3
3	Vedoucí osoby Fondu .....	4
4	Údaje o osobě Auditora .....	5
5	Údaje o Administrátorovi .....	5
6	Investiční cíle Fondu .....	6
7	Investiční strategie Fondu .....	6
8	Investiční opatření Fondu .....	<b>Chyba! Záložka není definována.</b>
9	Rizikový profil .....	8
10	Zásady hospodaření Fondu .....	9
11	Pravidla poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček. Míra využití pákového efektu. ....	11
12	Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi .....	12
13	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti .....	18
14	Údaje o Depozitáři .....	20
15	Další informace .....	20
16	Informační povinnosti a uveřejňování zpráv o hospodaření .....	20

## **1 Definice**

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

- a) „**Administrátor**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v Článku 5.1 níže;
- b) „**Auditor**“ znamená auditora, jak je definován v Článku 4.1 níže, který Fondu poskytuje auditorské služby;
- c) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, jak je definována v Článku 15.1 níže.
- d) „**Den připsání peněžní částky na účet Fondu**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky společnosti dle § 1982 a násl. č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek;
- e) „**Depozitář**“ znamená společnost Česká spořitelna, a.s., jak je definována v Článku 14.1 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- f) „**Fond**“ znamená Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jak je definován v Článku 2.1 níže;
- g) „**Fondový kapitál**“ znamená hodnotu majetku Fondu sníženou o hodnotu dluhů Fondu;
- h) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- i) „**Majetek Fondu**“ je souhrnem všeho, co Fondu patří ve smyslu § 495 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění;
- j) „**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, v platném znění;
- k) „**Pracovní den**“ znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;
- l) „**Účast**“ znamená podíl na obchodní korporaci ve smyslu § 31 Zákona o obchodních korporacích nebo obdobnou majetkovou účast na právnické osobě dle zahraniční právní úpravy;
- m) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- n) „**Zákon obchodních korporací**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- o) „**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění.

## **2 Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů**

2.1 Údaje o Fondu:

- a) Název: Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- b) Zkrácený název: Pro arte SICAV
- c) Sídlo: Praha
- d) Identifikační číslo: 242 47 464

- e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18380.
- 2.2 Výše základního zapisovaného kapitálu Fondu: **1.000.000,- Kč** (slovy: jeden milion korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu.
- 2.3 Datum vzniku Fondu: 30.7. 2012.
- 2.4 Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném Českou národní bankou dle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.
- 2.5 Povolení k činnosti investičního fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 14.6.2012, číslo jednací 2012/5783/570, které nabylo právní moci dne 15.6.2012.
- 2.6 Povolení k činnosti samosprávného investičního fondu bylo uděleno rozhodnutím České národní banky ze dne 16.10.2017, Č.j.: 2017/140336/CNB/570, S-Sp-2016/00488/CNB/571, které nabylo právní moci dne 18.10.2017. Na základě tohoto povolení není Fond oprávněn přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 Zákona a není oprávněn provádět svou vlastní administraci.
- 2.7 Fond je založen na dobu neurčitou.
- 2.8 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.
- 2.9 Označení internetové adresy Fondu: <http://www.proarte.cz>.
- 2.10 Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona
- 2.11 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku, jehož konsolidující účetní jednotkou je Fond.
- 2.12 Právní poměry Fondu a právní vztahy ze smluv o investicích do Fondu se řídí českým právem. Řešení sporů vzniklých ze smluv o investicích do Fondu náleží do příslušnosti českých soudů.
- 2.13 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.14 Výbor odborníků ve smyslu § 284 odst. 3 Zákona se nezřizuje.
- 2.15 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu
- Výkon činnosti řízení rizik je prováděno společností AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00, Praha 8.

### 3 Vedoucí osoby Fondu

**Jméno: PhDr. Pavel Chalupa**

**nar.:** 11.10.1962

**bytem:** Pustina 45, PSČ 566 01

**funkce:** předseda představenstva, výkonný ředitel

**další významné činnosti mimo Fond, které mají vztah k Fondu:** Od 31.3.2014 zastupuje jako pověřený zmocněnec společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, při výkonu individuálního statutárního orgánu – statutárního ředitele Fondu

**Jméno: Mgr. Robert Mečkovský, PhD.**

**nar.:** 21.4.1977

bytem: Na Tabulovém vrchu 1297/2, Olomouc, PSČ 779 00

funkce: člen představenstva

další významné činnosti mimo Fond, které mají vztah k Fondu: V období mezi 9.8.2012 až 10.10.2013 člen představenstva společnosti AVANT investiční společnost, a.s. jakožto obhospodařovatele Fondu (vedoucí osoba se zaměřením na umělecká díla)

#### 4 Údaje o osobě Auditora

##### 4.1 Údaje o osobě Auditora:

- a) Jméno: APOGEO Audit, s.r.o.
- b) Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00
- c) IČO: 271 97 310
- d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716
- e) Číslo osvědčení Auditora: 451

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

- a) ověření účetní závěrky Fondu,
- a) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou.

#### 5 Údaje o Administrátorovi

##### 5.1 Základní údaje

Administrátorem Fondu je AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040 (dále také jako „**Administrátor**“).

##### 5.2 Základní kapitál

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

##### 5.3 Datum vzniku

18.8.2006

##### 5.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti

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

##### 5.5 Administrátor je zapsán v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

##### 5.6 Oprávnění Administrátora:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelné zahraniční investiční fondy;
- c) provádět administraci dle § 38 odst. 1 Zákona.

##### 5.7 Označení internetové adresy Administrátora Fondu je: <http://www.avantfunds.cz>.

##### 5.8 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu

Administrace Fondu je prováděna pouze Administrátorem a není, ani z části, svěřena jiné osobě.

## 6 Investiční cíle Fondu

- 6.1 Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do uměleckých děl jakožto do aktiva dlouhodobě zachovávajícího svou hodnotu s tím, že výnosy investic budou převážně opatřovány prodejem uměleckých děl. Část takových zisků plynoucích z portfolia Fondu bude také v souladu s investičním cílem uvedeným v předchozí větě dále reinvestována.
- 6.2 Druhy majetkových hodnot, které mohou být pořízeny do Majetku Fondu, jsou podrobně vymezeny ve Článku **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** tohoto Statutu.
- 6.3 Fond nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 6.4 Fond nehodlá své investice koncentrovat do určité zeměpisné oblasti.
- 6.5 Návratnost investice, ani její části, nebo výnos z této investice, nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebude akcionářům Fondu za účelem jejich ochrany poskytováno žádné zajištění nebo záruky ze strany třetích osob.
- 6.6 Fond je oprávněn přijmout úvěr nebo zápůjčku. Fond je oprávněn použít Majetek k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění dluhu jiné osoby na úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním. Podrobné vymezení pravidel pro přijímání či poskytování úvěrů, zápůjček a limity je vymezeno v Článku 11 tohoto Statutu.
- 6.7 Valná hromada Fondu schvaluje změnu statutu, která se týká investiční strategie a způsobu investování Fondu, úplaty Administrátorovi, Depozitáři a nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu. V ostatních změnách statutu rozhoduje představenstvo Fondu.

## 7 Investiční strategie Fondu

- 7.1 Z hlediska rizika druhu aktiv, do nichž Fond převážně investuje, je Fond nezajištěným fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na investice do uměleckých děl bez rozdílu země původu autora.
- 7.2 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:
  - a) Umělecká díla, tj. obrazy, malby, kresby, koláže a podobná výtvarná díla zhotovená zcela výhradně ručně umělcem, původní rytiny, tisky a litografie, které jsou zhotoveny umělcem bezprostředním přetiskem v omezeném počtu exemplářů v černobílém nebo barevném provedení, původní plastiky a sochy z jakéhokoliv materiálu, pokud byly zcela zhotoveny umělcem (odlévané sochy do 8 kusů, pokud výroba probíhá pod dohledem umělce nebo jeho právního nástupce) a originální umělecké fotografie.
  - b) Práva k autorským dílům, zejména k dílům uvedeným v předchozím odstavci, která jsou způsobilá k tomu, aby přinášela výnos plynoucí z poskytování těchto práv dalším osobám. Poskytováním práv k autorským dílům se rozumí též poskytování oprávnění tvořícího součást těchto práv nebo poskytování práv od nich odvozených nebo s nimi souvisejících.
  - c) Vklady v bankách nebo zahraničních bankách.
- 7.3 Majetkové hodnoty dle Článku 7.2 tohoto Statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty Majetku Fondu.
- 7.4 Doplnkové majetkové hodnoty, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu jsou Účasti, poskytování úvěrů a zápůjček, Účasti, poskytování úvěrů a zápůjček, ochranné známky, obchodní firmy a autorská práva související s uměleckými díly specifikovanými v Článku 7.2 písm. a) tohoto Statutu.

- 7.5 Aktiva, na něž je podle Článku 7.2 a 7.4 tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přijít.
- 7.6 Za předpokladu, že
- a) je k obchodu zpracován písemný záměr, ve kterém je doložena efektivita uskutečnění obchodu,
  - b) obchod nelze realizovat za stejných nebo výhodnějších podmínek se třetí osobou,
  - c) obchod je v zájmu ochrany majetku ve Fondu před jeho znehodnocením,
  - d) obchod je pro Fond prokazatelně výhodný,
  - e) obchod je proveden se souhlasem statutárního orgánu Fondu,
  - f) obchod je proveden v souladu s ustanovením § 255 Zákona o obchodních korporacích,
- je Fond oprávněn uzavřít obchod také s akcionářem Fondu, se členem statutárního orgánu, prokuristou, členem dozorčí rady Fondu, se zaměstnancem Fondu, osobou jim blízkou nebo s osobou, jejímž jménem je některá z předešlých osob oprávněna jednat, nebo s osobou, která s Fondem tvoří koncern.
- 7.7 Fond upozorňuje, že takové investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (Článek 9 tohoto Statutu).
- 7.8 Fond nebude provádět repooperace ani půjčovat cenné papíry. Fond nebude uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány. Fond nebude používat deriváty a nezavádí pravidla pro výpočet celkové expozice standardní závazkovou metodou, metodou měření hodnoty v riziku, s rozlišením podle modelu absolutní rizikové hodnoty a relativní rizikové hodnoty, popřípadě další jinou pokročilou metodou měření rizik, ani limity u celkové expozice v případě těchto metod.
- 7.9 Fond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny.
- 7.10 Styl obhospodařování Fondu nebude založen na taktickém umístování aktiv.
- 7.11 Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory s nadprůměrnými zkušenostmi v oblasti uměleckých děl a střední až nadprůměrnou ochotou nést riziko. Investor by měl mít představu o dlouhodobém časovém horizontu investic. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 10 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, včetně prodeje za adekvátní cenu, případně realizace jiných výnosů ze zhodnocení uměleckého díla či autorských práv vyžaduje čas v řádu několika let.
- 7.12 Zkušenosti potenciálních investorů budou ověřeny s využitím dotazníku Administrátora resp. čestného prohlášení investora. Předmětným dotazníkem se přezkoumají zkušenosti potenciálních investorů s investováním do aktiv, na něž se zaměřuje investiční strategie Fondu.

## **8 Investiční opatření Fondu**

8.1 Základními investičními opatřeními Fondu jsou:

- a) Fond je za účelem zajištění svého vnitřního provozu povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000,- Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.
- b) Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu pouze za předpokladu, že

- i. bude zachována likvidita dle Článku 8.1 písm. a) tohoto Statutu,
  - ii. v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice,
  - iii. splatnost této části investice nenastane dříve, než Fond získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice,
  - iv. zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k překročení limitů pro přijímání zápůjček a úvěrů podle tohoto Statutu,
- a pro případ, že Fond přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.

## 8.2 Schvalování transakcí všemi akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Fondu:

V odůvodněných případech může schvalovat zamýšlenou transakci z Majetku Fondu valná hromada Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen v písemné podobě minimálně ve dvou provedeníh.

## 9 Rizikový profil

9.1 Fond upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu.

Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

9.2 Relevantními riziky spojenými s investiční politikou Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména rizika související s investičním zaměřením Fondu na umělecká díla, a to především následující rizika:

### a) Rizika spojená s investicemi do uměleckých děl

Obecně u investic do uměleckých děl existují rizika pravosti díla, právních vad díla, poškození, ztráty a odcizení díla.

Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci, proto je povinností Fondu sjednat odpovídající pojištění.

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

c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívající v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji (např. uměleckých děl v hodnotě vyšší než 5 mil. Kč).

d) Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.

e) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem uměleckých děl a autorských práv, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.

f) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v Majetku Fondu.



- g) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je Majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování.

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

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

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Fondu.
- b) Operační riziko – ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, nebo lidského faktoru, anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
- c) Riziko vypořádání – transakce Majetku Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- d) Riziko právních vad – hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad ochranné známky, obchodní firmy nebo autorského práva, tedy například v důsledku nesprávné registrace, nedostatečné ochrany územní či typové, existence sporu s jiným subjektem, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- e) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že průměrná výše Fondového kapitálu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1.250.000,-EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- f) Riziko vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- g) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v Majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

## 10 Zásady hospodaření Fondu

10.1 Fond nevytváří podfondy.

10.2 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

- 10.3 K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít majetek z této investiční činnosti Fondu. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z jeho investiční činnosti.
- 10.4 Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona a Zákona o přeměnách tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 10.5 Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie zjištěného pro příslušné období. Aktuální hodnota se určí jako hodnota Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie dělená počtem vydaných investičních akcií. Aktuální hodnota investičních akcií Fondu se stanovuje čtyřikrát (4x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného kalendářního čtvrtletí do posledního dne příslušného kalendářního čtvrtletí.
- 10.6 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota uměleckých děl v Majetku Fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. prosince každého kalendářního roku. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a dluhů Fondu, a způsob stanovení aktuální hodnoty akcie Fondu stanoví prováděcí právní předpis. Znalecké ocenění reálné hodnoty uměleckých děl v Majetku Fondu provede Administrátor k tomu oprávněnými osobami. Pohledávky, dluhy a práva Fondu může oceňovat Administrátor dvakrát ročně k 30.6. a 31.12. příslušného roku bez podkladového externího znaleckého ocenění.
- 10.7 Administrátor jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Tuto hodnotu Administrátor pro aktuální účetní období stanoví na základě porovnání míry využití pákového efektu z účetní závěrky Fondu za předcházející účetní období, nejdéle do 30.4. aktuálního účetního období.
- 10.8 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu uměleckých děl v Majetku Fondu a na žádost všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Fondu (dále jen „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu způsobem stanoveným pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie Fondu.
- 10.9 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 10.10 O jednotlivých investicích rozhoduje představenstvo Fondu, které je povinno vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Fondu ke každé jednotlivé investici, bez kterého představenstvo Fondu nesmí danou investici uskutečnit. Investiční výbor Fondu má tři členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to dva členy na návrh většiny akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie a jednoho člena na návrh předsedy představenstva Fondu. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným představenstvem Fondu, a to na základě předem vypracované analýzy ekonomické výhodnosti. 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 představenstvo Fondu bez zbytečného odkladu všem akcionářům Fondu.
- 10.11 Z Majetku Fondu lze poskytnout dar se souhlasem valné hromady Fondu.
- 10.12 Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s investiční akcií Fondu se vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu.
- 10.13 Použití zisku

Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných na základě a v souladu s uděleným povolením ČNB a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.

Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti Fondu (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Fondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu.

V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů Fondu je dividendy určená jako poměr akcionářova podílu k základnímu kapitálu Fondu k datu výplaty dividendy určenému k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Souhrn vyplacených dividend za příslušné účetní období nesmí být vyšší než je hospodářský výsledek za příslušné účetní období po odečtení prostředků povinně převáděných do rezervního fondu a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které Fond může použít dle svého volného uvážení. Fond nesmí vyplatit zisk nebo prostředky z jiných vlastních zdrojů, ani na ně vyplácet zálohy, pokud by si tím přivodil úpadek podle příslušného právního předpisu.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dnu konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku, a to bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.

Dividenda se vyplácí bankovním převodem na účet akcionáře.

#### 10.14 Použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti:

Ustanovení a postup v Článku 10.13 tohoto Statutu se použije obdobně pro použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti, náleží zakladatelským akciím. Podíl u zakladatelských akcií na dividendě odpovídá poměru na Fondovém kapitálu připadajícím na zakladatelské akcie (zapisovaný základní kapitál). Tento poměr se zohledňuje v aktuální hodnotě příslušné zakladatelské akcie za příslušné období.

### **11 Pravidla poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček. Míra využití pákového efektu.**

11.1 Fond je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu.

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

a) investiční strategii Fondu,

- b) míru expozice Fondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice,
  - c) riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně,
  - d) míru zajištění při využívání pákového efektu,
  - e) poměr Majetku a dluhů Fondu a
  - f) charakter, rozsah a složitost svých činností.
- 11.3 Fond může přijmout úvěr (včetně hypotečního úvěru) nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 25 let za podmínek odpovídajících standardu na nemovitostním trhu, a to do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Fondem nesmí přesáhnout 100 % hodnoty Majetku Fondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu.
- 11.4 Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 97 % hodnoty Majetku Fondu. Úvěry nebo půjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovanou podmínkou poskytnutí půjčky či úvěru z Majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou. Maximální limit půjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 50 % hodnoty Majetku Fondu, přičemž po dobu 3 let od vzniku Fondu je to 90 % hodnoty Majetku Fondu.
- 11.5 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu.
- 11.6 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru či zápůjčky, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním tohoto Fondu bez souhlasu valné hromady Fondu.

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

- 12.1 Fond vydává dva druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie.
- 12.2 Akcie Fondu mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.
- 12.3 Akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 12.4 Akcie na jméno se zapisuje do seznamu akcionářů, který vede Fond. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované § 264 Zákona o obchodních korporacích.
- 12.5 Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).
- 12.6 Jednotlivé akcie každého akcionáře mohou být na žádost akcionáře nahrazeny hromadnou listinou.
- 12.7 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim uděluje tento Statut, stanovy a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li stanovy nebo Zákon něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na Fondovém kapitálu dle pravidel stanovených tímto Statutem, stanovami, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část Fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu či stanov Fondu. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.

### **Zakladatelské akcie**

- 12.8 Se zakladatelskou akcií nemůže být spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo.
- 12.9 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 10 (deset) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 12.10 Zakladatelské akcie jsou ty akcie, které byly určeny jako zakladatelské akcie v rozhodnutí valné hromady Fondu.
- 12.11 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 dle § 160 Zákona, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v § 161 Zákona.
- 12.12 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se dle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na jeho řízení, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).
- 12.13 Se zakladatelskou akcií nejsou spojeny žádné vstupní a výstupní poplatky.
- 12.14 Není-li v tomto Statutu nebo stanovách Fondu uvedeno jinak, zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné uskutečnit peněžitými i nepeněžitými vklady. Vydávání akcií probíhá prostřednictvím Administrátora. Akcie Fondu jsou upisovány v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy, zejména pak v souladu s ustanovením § 474 a násl. Zákona o obchodních korporacích a dle ustanovení stanov Fondu pro zvýšení zapisovaného základního kapitálu akciové společnosti.

### **Investiční akcie**

- 12.15 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční kusovou akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 12.16 Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.
- 12.17 S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, nebo stanoví-li něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se dle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na jeho řízení, avšak je s ní spojeno právo akcionáře podílet se dle Zákona, stanov Fondu a tohoto Statutu na zisku Fondu a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie).

### **Nabývání investičních akcií Fondu, postupy a podmínky pro vydávání a odkupování investičních akcií**

- 12.18 Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře je:

- a) částka 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona,
- b) 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur), pro investory, splňující podmínky § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 Zákona.

Další investice minimálně 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých).

- 12.19 Výše vstupního poplatku činí u investičních akcií až 3 % z investované částky v závislosti na smlouvě o úpisu investičních akcií. Vstupní poplatek je příjmem Fondu.
- 12.20 Fond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel Depozitářem, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle smlouvy o úpisu investičních akcií, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích je vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (snížené o případné poplatky) a aktuální hodnoty investiční akcie Fondu pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Fondu, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků), činí-li tento rozdíl maximálně 100,- Kč. Přesahuje-li rozdíl částku 100,- Kč, bude vyplacen zpět na bankovní účet investora.
- 12.21 Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie zjištěného pro příslušné období. Aktuální hodnota se určí jako hodnota Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie dělená počtem vydaných investičních akcií. Aktuální hodnota investičních akcií Fondu se stanovuje čtyřikrát (4x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného kalendářního čtvrtletí do posledního dne příslušného kalendářního čtvrtletí.
- 12.22 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na celé koruny matematicky. Aktuální hodnota investiční akcie Fondu je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou akcionářům Fondu. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována.
- 12.23 Fond vydá akcionáři investiční akcie do 60 (šedesáti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu investiční akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) dní. Vydání investičních akcií proběhne tak, že Administrátor předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle Fondu v pracovní dny od 9 do 16 hodin.
- 12.24 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se 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, bude představenstvem rozhodnuto o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Akcionář je povinen poskytnout součinnost při výměně hromadné listiny. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení 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 opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 1,0 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li představenstvo Fondu jinak.

12.25 Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti akcionáře o odkoupení investičních akcií Fondu, kterou akcionář předkládá Administrátorovi. Administrátor je povinen odkoupit investiční akcie Fondu od akcionářů do:

- a) 120 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně =4.000.000,-Kč;
- b) 180 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než =4.000.000,-Kč, maximálně však =10.000.000,-Kč;
- c) 360 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než =10.000.000,-Kč;

přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z Majetku Fondu.

12.26 Žádost o odkup investičních akcií lze podat v následujících termínech:

- a) poprvé v průběhu pěti (5) pracovních dní následujících po 365. dni od vydání těchto investičních akcií příslušnému akcionáři a
- b) následně vždy v období od 25. dne do posledního dne třetího měsíce kalendářního čtvrtletí. S žádostmi, které budou doručeny Administrátorovi v období před 25. dnem třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí bude postupováno tak, jako by byly doručeny od 25. dne do posledního dne třetího měsíce v kalendářním čtvrtletí.

12.27 Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- a) osobně v sídle Administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
- b) osobně zástupci Fondu nebo Administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
- c) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
- d) prostřednictvím elektronické pošty ([info@avant.cz](mailto:info@avant.cz)) se zaručeným podpisem;
- e) prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b), c) nebo d).

12.28 Administrátor Fondu zajistí odkoupení investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů Fondu nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu činí 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií v držení jednoho akcionáře Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice, uvedenou v Článku 12.18 tohoto Statutu. Pokud nedojde ke zpětnému odkupu všech investičních akcií akcionáře, budou při dodržení shora uvedených podmínek týkajících se hodnoty minimální investice zbývající investiční akcie nahrazeny novou hromadnou listinou s uvedením aktuálního počtu takto nahrazených investičních akcií akcionáře. Původní hromadná listina bude Administrátorem protokolárně zničena. V případě, že akcionářem požadované částce neodpovídá celý počet investičních akcií Fondu, je Administrátorem odkoupen nejbližší vyšší celý počet investičních akcií Fondu, přičemž rozdíl mezi akcionářem zvolenou finanční částkou a částkou získanou odkupem investičních akcií, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).

12.29 Při odprodeji investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odprodávány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.

12.30 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů částek za odkoupené investiční akcie. Rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vrátet, byl-li přijat v dobré víře; takto vzniklý rozdíl jde k tíži Fondu. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie, došlo k tomu, že akcionáři bylo za odkoupení investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, 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 1,0 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly ve výši protiplnění kompenzovány, nerozhodne-li představenstvo Fondu jinak.

12.31 V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Fondu, anebo nastaly podmínky pro znalecké přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.

12.32 Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek (srážka):

- a) 10 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup v období prvních 3 let od vydání jeho investičních akcií,
- b) 5 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup v období od 3 do 5 let od vydání jeho investičních akcií,

o který se pak snižuje příslušnému akcionáři vyplácená částka za odkup. Výstupní přírážka je příjmem Fondu.

12.33 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu uvedeného v Článku 12.35 tohoto Statutu, přijme představenstvo Fondu bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Představenstvo Fondu může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených tímto Statutem, stanovami a příslušnými ustanoveními Zákona.

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

- a) nedostatečná likvidita Fondu,
- b) významné pohyby v hodnotě aktiv,
- c) ochrana společného zájmu akcionářů Fondu,
- d) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvávají,
- e) zánik depozitářské smlouvy.

12.35 Klesne-li výše Fondového kapitálu na ekvivalent částky 125.000 EUR (slovy: sto dvacet pět tisíc euro) a nižší přepočtené na české koruny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou ke dni předcházejícímu dni, kdy k této skutečnosti došlo, může představenstvo Fondu pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše Fondového kapitálu částky 500.000.000,- Kč (slovy: pět set milionů korun českých) a vyšší, může představenstvo Fondu pozastavit vydávání investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

### **Převod zakladatelských a investičních akcií**



- 12.36 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 oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií.
- 12.37 Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; tehdy mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.
- 12.38 V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie Fondu, je tento povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské akcie spolu s uvedením kupní ceny představenstvu Fondu, který písemně do 5 (pěti) dnů od doručení nabídky vyzve ostatní vlastníky zakladatelských akcií k uplatnění předkupního práva. Pro nabídku předkupního práva a výši kupní ceny platí ustanovení § 2140 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku. Lhůta pro přijetí nabídky předkupního práva je 6 (šest) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení představenstva společnosti o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie. V případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně, platí při uplatnění předkupního práva, že cena obvyklá musí být stanovena na základě posudku znalce určeného představenstvem společnosti. Uplatní-li předkupní právo více vlastníků zakladatelských akcií, mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů. Neuplatní-li žádný vlastník své předkupní právo, a to ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení představenstva Fondu o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost představenstvo Fondu 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.
- 12.39 Akcie Fondu je převoditelná rubopisem a smlouvou.
- 12.40 K převodu investičních akcií třetím osobám, tj. osobám, které dosud nejsou vlastníky investičních akcií, je nezbytný souhlas představenstva Fondu.
- 12.41 Představenstvo Fondu je povinno souhlas s převodem zakladatelských akcií udělit, pokud se všichni vlastníci zakladatelských akcií Fondu vzdají předkupního práva a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný právní předpis.
- 12.42 Představenstvo Fondu je povinno souhlas s převodem investičních akcií udělit, pokud jsou splněny podmínky kvalifikovaného investora dle § 272 Zákona a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný právní předpis.
- 12.43 Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 12.44 Vlastníci zakladatelských akcií Fondu se mohou svých předkupních práv vzdát formou písemného prohlášení doručeného představenstvu Fondu nebo prohlášením učiněným na valné hromadě.
- 12.45 Ustanovení tohoto článku Statutu o omezení převoditelnosti akcií a předkupním právem se nevztahují na: (i) převody zakladatelských akcií, na základě kterých bude některý z akcionářů -

vlastníků zakladatelských akcií uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři - vlastníky zakladatelských akcií; (ii) 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; (iii) bezúplatné převody zakladatelských akcií na osobu blízkou; (iv) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi akcionáři, schválenou valnou hromadou společnosti. Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že pro takové převody se nevyžaduje souhlas představenstva společnosti a převoditelnost akcií nebude omezena.

12.46 Ustanovení tohoto článku Statutu o omezení převoditelnosti akcií a předkupním právem se nevztahují na: (i) převody zakladatelských akcií, na základě kterých bude některý z akcionářů - vlastníků zakladatelských akcií uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři - vlastníky zakladatelských akcií; (ii) 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; (iii) bezúplatné převody zakladatelských akcií na osobu blízkou; (iv) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi akcionáři, schválenou valnou hromadou společnosti. Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že pro takové převody se nevyžaduje souhlas představenstva společnosti a převoditelnost akcií nebude omezena.

12.47 K účinnosti převodu akcií Fondu vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů. Fond zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu poté, co jí bude změna osoby akcionáře prokázána. Fond vydá každému svému akcionáři na jeho písemnou žádost a za úhradu nákladů opis seznamu všech akcionářů, kteří jsou vlastníky akcií na jméno, nebo požadované části seznamu, a to bez zbytečného odkladu od doručení žádosti, a to za podmínek a způsobem stanoveným Zákonem o obchodních korporacích.

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

13.1 Úplata za Administraci je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností na základě smlouvy o administraci a činí 45.000,-Kč za každý započatý měsíc.

13.2 Úplata za výkon činnosti řízení rizik je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností na základě smlouvy o pověření jiného výkonem činnosti řízení rizik investičního fondu a činí 5.000,- Kč za každý započatý měsíc.

13.3 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 29.000,-Kč za každý započatý měsíc a je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností. Tato úplata nezahrnuje náklady na úschovu uměleckých děl v Majetku Fondu, kterou zajišťuje Depozitář.

13.4 Úplata Administrátorovi neobsahuje další náklady, které souvisí s prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.

13.5 Další náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:

- a) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, úschovou, propagací, pronájmem nebo prodejem uměleckých děl a autorských práv a obhospodařovací náklady (zejména se jedná

o související právní služby, poplatky, náklady na zprostředkovatele, energie, služby, údržbu, opravy, pojištění, restaurování, provozní náklady, náklady na due diligence),

- b) náklady cizího kapitálu,
- c) úplata Depozitáři za činnost odlišnou od výkonu činnosti dle depozitářské smlouvy,
- d) poplatky Depozitáři za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky v souvislosti s investiční činností Fondu,
- e) poplatky za úschovu uměleckých děl a listinných cenných papírů v majetku Fondu,
- f) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů,
- g) náklady na pojištění majetku,
- h) úroky z úvěrů a půjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku ve Fondu,
- i) náklady na účetní a daňový audit, notářské, soudní a správní poplatky, daně,
- j) náklady na znalecké posudky,
- k) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
- l) náklady spojené s běžným provozem Fondu a administrací činností Fondu,
- m) náklady spojené s jednáním a činností orgánů Fondu,
- n) náklady spojené se svoláváním a konáním valných hromad Fondu,
- o) náklady na nájemné za sídlo Fondu a poplatky za služby související s nájmem,
- p) náklady na ustanovení a činnost členů investičního výboru, případně znalců.

13.6 Vzhledem k investiční politice vymezené tímto Statutem Fond neinvestuje do jiného investičního fondu.

13.7 Náklady, které souvisejí s obhospodařováním Majetku Fondu a prováděním administrace hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností, nepřesáhnou ročně 2 % očekávané průměrné hodnoty aktiv Fondu.

13.8 Tabulka údajů o poplatecích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	0 % - 3 % dle smlouvy o úpisu investičních akcií
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	0 % při odkupu po 5 letech 5 % při odkupu po 3 letech 10 % při odkupu po 1 roce
Náklady hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	0 %

## 14 Údaje o Depozitáři

### 14.1 Údaje o osobě Depozitáře:

- a) Název: Česká spořitelna, a.s.
- b) Sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00
- c) Identifikační číslo: 45244782
- d) Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

### 14.2 Základní charakteristika činnosti Depozitáře:

Depozitář je zejména oprávněn:

- a) mít v opatrování či úschově Majetek Fondu a vést jeho evidenci ve smyslu § 71 Zákona, umožňuje-li to jeho povaha,
- b) zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do Majetku Fondu ve smyslu § 72 Zákona a
- c) evidovat, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontrolovat stav jiného Majetku Fondu, než majetku uvedeného v písmenech a) a b).

14.3 Depozitář provádí ve vztahu k Majetku Fondu kontrolní povinnosti ve smyslu § 73 Zákona s výjimkou kontrolních povinností dle § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.

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

14.5 Žádná z činností Depozitáře není, a to ani zčásti, svěřena třetí osobě.

14.6 Úschova uměleckých děl v Majetku Fondu je svěřena Depozitáři. Tímto však zůstává nedotčena odpovědnost Depozitáře za škodu vzniklou porušením jeho povinností při výkonu činnosti depozitáře. Úplata za úschovu je hrazena z Majetku Fondu.

## 15 Další informace

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

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

## 16 Informační povinnosti a uveřejňování zpráv o hospodaření

16.1 Administrátor je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení Účetního období zaslat ČNB výroční zprávu Fondu. Fond a Administrátor jsou povinni zasílat ČNB informace dle § 3 odst. 3 písm. c) Vyhlášky č. 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu ČNB.

### 16.2 Informování akcionářů Fondu:

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění statutu Fondu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem

Výroční zpráva Fondu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem
Údaj o aktuální hodnotě akcie	Čtvrtletně	Elektronicky emailem
Zpráva o hospodaření Fondu	Ročně	Elektronicky emailem

- 16.3 Investor Fondu odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.
- 16.4 Zpráva o hospodaření Fondu obsahuje alespoň údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu, údaj o aktuální hodnotě akcie a údaj o struktuře Majetku Fondu v rozsahu stanoveném právním předpisem upravujícím účetnictví Fondu.

V Praze dne 1.12.2017

.....  
PhDr. Pavel Chalupa, předseda představenstva

