

# Statut investičního fondu

Good Value Investments 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	Likvidní majetek a schvalování transakcí zakladatelskými akcionáři .....	8
9	Rizikový profil .....	8
10	Zásady hospodaření Fondu .....	10
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 .....	17
14	Údaje o depozitáři .....	18
15	Další informace .....	19
16	Informační povinnosti a uveřejňování zpráv o hospodaření .....	19

## **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 čl. 5 níže;
- b) „**Auditor**“ znamená auditora, jak je definován v čl. 4 níže, který Fondu poskytuje auditorské služby;
- c) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, jak je definována v čl. 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 čl. 14 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- f) „**Fond**“ znamená Good Value Investments investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jak je definován v čl. 2 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**“ znamená aktiva Fondu;
- j) „**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, v platném znění;
- k) „**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena);
- l) „**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
- m) „**Pracovní den**“ znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;
- n) „**Účast**“ znamená podíl na obchodní korporaci ve smyslu § 31 Zákona o obchodních korporacích nebo obdobnou majetkovou účast na právnické osobě dle zahraniční právní úpravy;
- o) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- p) „**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- q) „**Zákon 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: Good Value Investments investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- b) Zkrácený název: GVI SICAV
  - c) Sídlo: Jandáskova 1957/24, Řečkovice, 621 00 Brno
  - d) IČO: 024 31 491
  - e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7082.
- 2.2 Výše základního zapisovaného kapitálu Fondu: **110.000,- Kč** (slovy: sto deset tisíc korun českých).
- 2.3 Datum vzniku Fondu: 11.12.2013.
- 2.4 Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném Českou národní bankou dle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona, a to na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 9.12.2013, Č.j.: 2013/13425/570, Sp/2013/857/571, které nabylo právní moci dne 9.12.2013.
- 2.5 Povolení k činnosti samosprávného investičního fondu bylo uděleno rozhodnutím České národní banky ze dne 22.1.2018, Č.j.: 2018/012222/CNB/570, Sp 2017/00561/CNB/571, které nabylo právní moci dne 23.1.2018. Na základě tohoto povolení není Fond oprávněn přesáhnout rozhodný limit ve smyslu § 16 Zákona a není oprávněn provádět svou vlastní administraci.
- 2.6 Fond je založen na dobu neurčitou.
- 2.7 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.
- 2.8 Označení internetové adresy s informacemi o Fondu: <http://www.avantfunds.cz>.
- 2.9 Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona.
- 2.10 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku, jehož konsolidující účetní jednotkou je Fond.
- 2.11 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.
- 2.12 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.13 Výbor odborníků ve smyslu § 284 odst. 3 Zákona se nezřizuje.
- 2.14 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu
- Fond může pověřit výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu jinou osobu za podmínek stanovených Zákonem.
- Výkon činnosti řízení rizik pro fond zajišťuje společnost AVANT investiční společnost, a.s., která pro výkon této činnosti splňuje podmínky dle § 25 Zákona.

### 3 Vedoucí osoby Fondu

Jméno a příjmení: **RNDr. Anna Kokolusová**

Nar.: 17.2.1962

Bytem: Valtická 4107/17, 628 00, Brno

Funkce: předseda představenstva, výkonný ředitel

Další významné činnosti mimo Fond, které mají vztah k Fondu: Od 22.3.2016 zastupuje jako pověřený zmocněnec společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, při výkonu individuálního statutárního orgánu – statutárního ředitele Fondu

Jméno a příjmení: **Ing. Petr Šembera**

Nar.: 22.6.1953

Bytem: Navigátorů 606/33, Liboc, 161 00, Praha 6

Funkce: člen představenstva, finanční ředitel

Další významné činnosti mimo Fond, které mají vztah k Fondu: Člen představenstva společnosti Glamour HairCare Professionals, a.s., která je významným akcionářem Fondu.

#### **4 Údaje o osobě Auditora**

##### 4.1 Údaje o osobě Auditora:

- a) Jméno: Apogeo Audit, s.r.o.
- b) Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00, Praha 8
- c) IČO: 271 97 310
- d) Auditor je společností zapsanou u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 103716
- e) Číslo osvědčení Auditora: 2158

##### 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**“ nebo „**Investiční společnost**“).

##### 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 na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy z dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z dividend a úroků z poskytnutých úvěrů. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem dle předchozí věty dále reinvestována.
- 6.2 Fond nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 6.3 Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém a dlouhodobém horizontu vyššího zhodnocení investovaných prostředků.
- 6.4 Ke změně investičního cíle je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

## **7 Investiční strategie Fondu**

- 7.1 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot.
  - 7.1.1 Hlavní investiční nástroje, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým statutem více než 90% hodnoty Majetku Fondu jsou:
    - a) investiční cenné papíry,
    - b) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
    - c) účasti v kapitálových obchodních korporacích,
    - d) nástroje peněžního trhu,
    - e) práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až d) v evidenci a umožňující Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
    - f) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů,
    - g) úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.
  - 7.1.2 Doplnkové investiční nástroje, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým statutem méně než 10% hodnoty Majetku Fondu jsou: nemovitosti, majetková práva k nemovitostem, movité věci, ochranné známky, patenty a autorská práva.
- 7.2 Majetková hodnota dle čl. 7.1 může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 7.3 Kapitálové obchodní korporace, v nichž Fond nabývá účasti, mohou mít i charakter dočasných účelových korporací zřízených za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- 7.4 Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech nejsou předem sektorově vymezeny. Pořizovány budou především akcie, obchodní podíly resp. jiné formy účasti v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

- 7.5 Při investování do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech nebo družstvech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.
- 7.6 Fond investuje do tuzemských akcií, tj. vydaných emitentem se sídlem v ČR, bez ohledu na skutečnost, zda byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji v členském státě Evropské unie či nikoli.
- 7.7 Fond investuje do zahraničních akcií, tj. vydaných emitentem, který nemá sídlo v ČR, bez ohledu na skutečnost, zda byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji v členském státě Evropské unie či nikoli.
- 7.8 Úvěrů a/nebo zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených čl. 11 tohoto Statutu.
- 7.9 Aktiva, na něž je podle čl. 7 tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.
- 7.10 Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu:  
Investiční společnost je na účet Fondu oprávněna uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu, za předpokladu, že:
- bude zachována likvidita Fondu dle čl. 8.1 tohoto Statutu,
  - v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice,
  - splatnost této části investice nenastane dříve, než Investiční společnost na účet Fondu získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění investice,
  - zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a
  - a pro případ, že Investiční společnost na účet Fondu přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.
- 7.11 Za předpokladu, že:
- k obchodu je zpracován písemný záměr, v němž je doložena efektivita uskutečnění tohoto obchodu,
  - obchod nelze realizovat za stejných nebo výhodnějších podmínek se třetí osobou,
  - obchod je v zájmu ochrany Majetku Fondu před jeho znehodnocením,
  - obchod je pro Fond prokazatelně výhodný,
  - obchod je proveden se souhlasem správní rady Fondu, a
  - obchod je proveden v souladu s § 255 Zákona o obchodních korporacích,
- je Investiční společnost oprávněna uzavřít obchod také se zakladatelem nebo akcionářem Fondu.
- 7.12 Fond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 9 tohoto Statutu).
- 7.13 Styl obhospodařování Fondu nebude založen na taktickém umístění aktiv.
- 7.14 Fond bude investovat v zemích, kde je Depozitář schopen zajistit plnění práv a povinností v rozsahu stanoveném Zákonem a tímto Statutem.
- 7.15 Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování, zejména majetkových účastí s dlouhodobým časovým horizontem investic. Investor

by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.

- 7.16 Fond nehodlá při investování využívat deriváty. Pravidla a limity dle § 284 odst. 1) písm. h) a i) Zákona nebudou uplatňována.
- 7.17 Fond nebude provádět repo-operace ani zapůjčovat cenné papíry. Fond nebude uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.
- 7.18 Fond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její částí nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebudou akcionářům Fondu za účelem jejich ochrany poskytovány žádné záruky ze strany třetích osob.
- 7.19 Investiční společnost je oprávněna rozhodnout o změně čl. 7 až 14 tohoto Statutu bude-li taková změna prospěšná k dosažení investičních cílů Fondu. Investiční společnost též aktualizuje informace obsažené v tomto Statutu.

## **8 Likvidní majetek a schvalování transakcí zakladatelskými akcionáři**

### **8.1 Minimální likvidní prostředky Fondu**

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

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

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

## **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 strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména následující rizika:

- a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu.
- c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji.
- d) Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.



- e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování.
- 9.3 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozím čl. 9.2 tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.
- 9.4 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) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
  - c) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Fond je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.
  - d) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
  - e) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s Majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
  - f) Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
  - g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.

- h) Riziko, že ČNB odejme Fondu povolení k činnosti samosprávného investičního fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku.
- i) 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 Obhospodařovatelem je sám Fond ve smyslu ust. § 8 odst. 2 Zákona.
- 10.3 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 10.4 K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s její investiční činností, lze použít majetek z této investiční činnosti Fondu. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.
- 10.5 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.
- 10.6 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
  - a) Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; nebo
  - b) nezávislý znalec.
- 10.7 Reálnou hodnotu majetkové účasti v Majetku Fondu je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované majetkové účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná majetková účast přímou anebo nepřímou účast.
- 10.8 Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v Majetku Fondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu nemovitostí a majetkových účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty nemovitostí a majetkových účastí, tj. do dne předcházejícího datu:
  - a) mimořádného ocenění dle čl. 10.10 tohoto statutu; nebo
  - b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.
- 10.9 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti za podmínek Zákona. Tímto oceněním hodnoty nemovitosti jsou představenstvo Fondu a Administrátor vázáni.
- 10.10 V případě výrazné změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v Majetku Fondu, provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu aktiva anebo aktiv ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie („**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

- 10.11 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.
- 10.12 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.
- 10.13 O jednotlivých investicích rozhoduje představenstvo Fondu.
- 10.14 Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majtková práva spojená s investiční akcií Fondu se vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu.
- 10.15 Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
- 10.16 Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, stanovy Fondu nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.
- 10.17 V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů vlastnících investiční akcie je dividenda. Podíl u investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na Fondovém kapitálu připadajícím na investiční akcie. Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné investiční akcie za každý kalendářní měsíc.
- 10.18 Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dni splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo neupraví, platí zákonná úprava.
- 10.19 Fond vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře vlastnícího investiční akcie uvedený v seznamu akcionáře.
- 10.20 Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároků členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.
- 10.21 Použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti:
- Ustanovení a postup uvedený výše se použije obdobně pro použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti Fondu. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti Fondu, 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 zakladatelské akcie za příslušné rozhodné období.

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

- 11.1 Fond je oprávněn využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 300% fondového kapitálu Fondu.

- 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:
- investiční strategii Fondu,
  - 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,
  - riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně,
  - míru zajištění při využívání pákového efektu,
  - poměr Majetku a dluhů Fondu a
  - 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 2000% hodnoty fondového kapitálu Fondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Fondem nesmí přesáhnout 2000% hodnoty fondového kapitálu 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 zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelství apod.), nicméně to není povinnou podmínkou.
- 11.5 V případě, že je to v souladu s celkovou investiční strategií Fondu může Fond ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu.
- 11.6 Bez souhlasu valné hromady Fondu nelze majetek Fondu použít k poskytnutí úvěru, zápůjčky, k zajištění dluhu jiné osoby, k úhradě dluhu, nebo k jakékoliv jinému závazku, který nesouvisí s obhospodařováním tohoto Fondu.

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

- 12.1 Akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném oficiálním trhu, a nebylo jim přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN).
- 12.2 Fond vydává dva druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie, přičemž oba druhy akcií mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.
- 12.3 Jednotlivé akcie každého akcionáře mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.
- 12.4 Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).
- 12.5 Akcie Fondu jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Administrátor Fondu vede evidenci vlastníků akcií v seznamu akcionářů.
- 12.6 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim udělují stanovy Fondu, tento Statut a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li Zákon něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na Fondovém kapitálu dle pravidel stanovených stanovami Fondu, tímto Statutem, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá

část Fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.

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

- 12.7 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 vlastníci zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií.
- 12.8 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.
- 12.9 V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie Fondu, je tento povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské spolu s uvedením kupní ceny představenstvu Fondu, 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 posudku znalce. 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 o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost představenstvo převádějícímu vlastníkovi 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 Statutu.
- 12.10 Zakladatelská i investiční akcie Fondu je převoditelná rubopisem a smlouvou.
- 12.11 K převodu zakladatelských i investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas představenstva Fondu.
- 12.12 Představenstvo je povinno souhlas s převodem zakladatelských udělit, pokud se všichni vlastníci zakladatelských akcií Fondu vzdají předkupního práva.
- 12.13 Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 12.14 Vlastníci zakladatelských akcií Fondu se mohou svých předkupních práv a práv na stanovení kupní ceny na základě posudku znalce vzdát formou písemného prohlášení doručeného představenstvu Fondu nebo prohlášením učiněným na valné hromadě.
- 12.15 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 uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie Fondu sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři; (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) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi akcionáři, schválenou valnou hromadou Fondu.

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

12.16 K účinnosti převodu akcií vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení akcie Fondu. Fond poté zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu. 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 stanovených Zákonem o obchodních korporacích.

### **Zakladatelské akcie**

12.17 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 110 (sto deset) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu.

12.18 Zakladatelské akcie jsou ty akcie, které byly určeny jako zakladatelské akcie v rozhodnutí valné hromady Fondu.

12.19 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 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 ust. § 161 Zákona.

12.20 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka se podílet dle Zákona o obchodních korporacích, stanov Fondu a tohoto Statutu, na řízení Fondu, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při jeho zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který nevznikl z investiční činnosti Fondu.

12.21 Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do zakladatelských akcií Fondu je:

Částka 1.000,- Kč (jeden tisíc korun českých).

### **Investiční akcie**

12.22 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu.

12.23 Investiční akcie odkoupením zanikají.

12.24 Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.

12.25 S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis nebo stanov Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se na dle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na jeho řízení, avšak je s ní spojeno právo akcionáře 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 Fondu (z Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie).

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

- 12.26 Investiční akcie Fondu může nabývat osoba za podmínek stanovených v Zákoně, navazujících právních předpisech a tomto Statutu.
- 12.27 Podmínkou vydání investičních akcií je uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií a připsání investovaných finančních prostředků na účet Fondu podle uzavřené smlouvy o úpisu investičních akcií.
- 12.28 Představenstvo Fondu je oprávněno s investorem uzavřít smlouvu o úpisu investičních akcií pouze se souhlasem dozorčí rady Fondu.
- 12.29 Pro udržení své stability a důvěryhodnosti je Fond oprávněn rozhodnout, se kterými investory uzavře smlouvy o úpisu investičních akcií a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu není právní nárok a Fond není povinen smlouvu o úpisu investičních akcií s investorem uzavřít, a to z jakéhokoliv důvodu.
- 12.30 Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do investičních akcií Fondu je:
- Částka 300.000,- Kč (tři sta tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona;
  - Částka 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
  - Ekvivalent částky 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona. Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlášený Českou národní bankou k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.
- 12.31 Fond nebude za úpis investičních akcií účtovat investorovi vstupní poplatek.
- 12.32 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 Fondu, 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 emitován 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. Přesáhne-li rozdíl částku 100,- Kč, bude vyplacen zpět na bankovní účet investora.
- 12.33 Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie a 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 dvanáctkrát ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního měsíce s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného kalendářního měsíce do posledního dne příslušného kalendářního měsíce.
- 12.34 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena matematicky na dvě desetinná místa. 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.

12.35 Investiční akcie jsou vydávány do 10 (deseti) 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) pracovních dnů. Vydání investičních akcií proběhne tak, že Administrátor předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle Administrátora v pracovní dny od 9 do 16 hodin.

12.36 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) 60 (šedesát) dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií ve výši do 2% výše fondového kapitálu Fondu,
- b) 120 (sto dvaceti) dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií ve výši do 5% výše fondového kapitálu Fondu,
- c) 180 (sto osmdesát) dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií ve výši do 15% výše fondového kapitálu Fondu,
- d) 360 (třista šedesát) dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií ve výši převyšující 15% výše fondového kapitálu Fondu,

přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku Fondu.

12.37 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 15. dne před koncem kalendářního čtvrtletí. S žádostmi, které budou doručeny Administrátorovi v období před tímto dnem, bude postupováno tak, jako by byly doručeny od 15. dne před koncem kalendářního čtvrtletí.

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

12.39 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 nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu činí 1.000.000,- Kč



(jeden milion korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice v čl. 12.27 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.

12.40 Na odkupy investičních akcií se neaplikuje výstupní poplatek (srážka).

12.41 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu uvedeného v čl. 12.44 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 Fondu a příslušnými ustanoveními Zákona.

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

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

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

12.44 Klesne-li výše Fondového kapitálu na 50.000.000,- Kč (padesát milionů korun českých) a nižší, může představenstvo Fondu pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Fondu částky 3.000.000.000,- Kč (tři miliardy korun českých) a vyšší, může představenstvo Fondu pozastavit vydávání investičních akcií. Fond rovněž rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií, hrozí-li překročení nejnižší nebo nejvyšší výše Fondového kapitálu určené v předchozích větách tohoto odstavce stanov. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí § 163 odst. 3 Zákona.

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

13.1 Úplata za administraci je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností Fondu na základě smlouvy o administraci a činí za měsíc duben v roce 2018 částku 251.240,- Kč, následně pak částku 58.000,- 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 a činí 7.000,- 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 28.000,-Kč za každý započatý měsíc a je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.

- 13.4 Úplata za administraci dle čl. 13.1 Statutu neobsahuje další náklady, které souvisí s prováděním administrace Fondu, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 13.5 Další náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu a prováděním administrace Fondu, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek atp.),
  - b) náklady spojené s běžným provozem Fondu,
  - c) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
  - d) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu,
  - e) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky v souvislosti s investiční činností Fondu,
  - f) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Fondu,
  - g) náklady na pojištění majetku Fondu,
  - h) náklady na likvidaci Fondu,
  - i) náklady spojené s přeměnou společnosti,
  - j) náklady na audit Fondu,
  - k) náklady na právní služby, a
  - l) notářské, soudní a správní poplatky a daně.
- 13.6 Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu lze hradit pouze z Majetku Fondu nesouvisejícího s investiční činností Fondu.
- 13.7 Náklady na obhospodařování majetku souvisejícího s investiční činností Fondu hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností Fondu nepřesáhnou ročně 10% průměrné hodnoty aktiv Fondu.

## 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 Majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha,
- b) zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do Majetku Fondu a
- c) evidovat, umožňuje-li to jeho povaha, jiný Majetek Fondu, než majetek uvedený v písmenech a) a b).

- 14.3 Depozitář neprovádí kontrolu nabytí a zcizování Majetku Fondu dle § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- 14.4 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití Majetku Fondu depozitářem.
- 14.5 Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s. a lokální custodiany pro trhy v Rakousku, Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

## 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	12x ročně dle čl. 12.33	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 .....

.....  
 RNDr. Anna Kokolusová, předseda představenstva



