



Statut investičního fondu

**Budějovická investiční fond  
s proměnným základním kapitálem, a.s.**

## **Obsah:**

<b>1</b>	<b>Definice</b> .....	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů</b> .....	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Obhospodařovatel a Administrátor</b> .....	<b>5</b>
<b>4</b>	<b>Údaje o osobě Auditora</b> .....	<b>6</b>
<b>5</b>	<b>Depozitář</b> .....	<b>7</b>
<b>6</b>	<b>Investiční cíle Fondu</b> .....	<b>7</b>
<b>7</b>	<b>Druhy aktiv a investiční strategie</b> .....	<b>8</b>
<b>8</b>	<b>Likvidní majetek a schvalování transakcí Akcionáři</b> .....	<b>12</b>
<b>9</b>	<b>Rizikový profil</b> .....	<b>12</b>
<b>10</b>	<b>Zásady hospodaření Fondu</b> .....	<b>17</b>
<b>11</b>	<b>Pravidla poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček. Míra využití pákového efektu</b> .....	<b>19</b>
<b>12</b>	<b>Pravidla sjednávání derivátů na účet Fondu</b> .....	<b>20</b>
<b>13</b>	<b>Cenné papíry vydané Fondem, jejich vydávání a odkup, převod a obchodování s cennými papíry vydávaných fondem</b> .....	<b>21</b>
<b>14</b>	<b>Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti</b> .....	<b>26</b>
<b>15</b>	<b>Další informace</b> .....	<b>29</b>
<b>16</b>	<b>Informační povinnosti a uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu</b> .....	<b>30</b>
<b>17</b>	<b>Komunikace s Investory a platební účet Investora</b> .....	<b>31</b>

# 1 Definice

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

- a) „**Administrátor**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v Článku 5 níže;
- b) „**Akcionář**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelské akcie Fondu
- c) „**Auditor**“ znamená auditorskou společnost, jak je definována v Článku 4.1 níže, které Fondu poskytuje auditorské služby;
- d) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, se sídlem Na Příkopě 28, PSČ: 115 03, Praha 1, Česká republika, telefon: +420 800 160 170, emailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz);
- e) „**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. zák. č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- f) „**Depozitář**“ znamená společnost Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33//696, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, jak je definována v článku 5 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- g) „**Fond**“ znamená Budějovická, uzavřený investiční fond, a.s., jak je definován v Článku 2.1 níže;
- h) „**Fondový kapitál**“ znamená hodnotu Majetku Fondu sníženou o hodnotu dluhů Fondu;
- i) „**Investiční fondový kapitál**“ znamená majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu ve smyslu § 164 odst. 1 Zákona.
- j) „**Investiční společnost**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v Článku 5 níže;
- k) „**Investor**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Fondem.
- l) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- m) „**Majetek Fondu**“ znamená aktiva Fondu;
- n) „**Nařízení**“ znamená č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.
- o) „**Obhospodařovatel**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v Článku 5 níže;
- p) „**Pracovní den**“ znamená každý den (kromě soboty, neděle a zákonem uznaných státních svátků), kdy jsou banky otevřeny pro běžnou obchodní činnost v České republice;
- q) „**Účast**“ znamená majetkovou účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v kapitálových obchodní společnostech ve smyslu Zákona o obchodních korporacích nebo ve srovnatelných právnických osobách českého práva nebo práva cizího státu;

- r) **Vyhláška o oznamování údajů**“ znamená vyhláška č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance.
- s) **„Zákon“** znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů;
- t) **„Zákon o obchodních korporacích“** znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- u) **„Zákon o přeměnách“** znamená zákon č. 125/2008 Sb.; o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů.

## 2 Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů

### 2.1 Údaje o Fondu:

- a) Název: Budějovická investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- b) Zkrácený název: Budějovická IFPZK nebo Budějovická SICAV
- c) Sídlo: Praha
- d) Identifikační číslo: 242 61 386
- e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18471.

2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu: **2 000 000,- Kč** (slovy: dva miliony korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho Fondovému kapitálu.

2.3 Povolení k činnosti investičního fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 30.7.2012, číslo jednací 2012/7231/570 ke spisové značce Sp/2012/434/571, které nabylo právní moci dne 30.7.2012.

2.4 Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.

2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.

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

2.7 Označení internetové adresy Fondu:

<https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>

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

2.9 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.

2.10 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

2.11 Výbor odborníků ve smyslu § 268 Zákona se nezřizuje.

### 3 Obhospodařovatel a Administrátor

#### 3.1 Základní údaje:

- a) Obchodní firma: AVANT investiční společnost, a.s.
- (b) IČO: 275 90 241
- (c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, PSČ: 140 00, Praha 4.

3.2 Rozhodnutím o povolení k činnosti Investiční společnosti je rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/157/2006/5 2007/5698/540 ze dne 4.4.2007, jež nabylo právní moci dne 4.4.2007.

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

3.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Investiční společnost zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena voleného orgánu, aby ji v orgánu zastupovala.

3.5 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

3.6 Označení internetové adresy Investiční společnosti je: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>. Na této adrese Fond uveřejňuje povinné informace dle Zákona, Zákona o obchodních korporacích a Statutu.

#### 3.7 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

##### a) obhospodařování majetku Fondu:

- a. správa majetku Fondu,
- b. řízení rizik;

##### b) administrace Fondu, zejména:

- a. vedení účetnictví;
- b. poskytování právních služeb;
- c. compliance a vnitřní audit;
- d. vyřizování stížností a reklamací Investorů;
- e. oceňování majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem;
- f. výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu;
- g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- h. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;
- i. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
- j. zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;
- l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- m. vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu;
- n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům, Investorům a jiným osobám;
- o. oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu

dohledu jiného členského státu;

- p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu;
- q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
- r. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- s. vykonávání nebo obstarávání:
  - i. úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, nebo
  - ii. nabízení investic do Fondu;
- t. další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a. až s.
- u. plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
- v. vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném Zákonem.

3.8 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností.

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

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

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

## 4 Údaje o osobě Auditora

4.1 Údaje o osobě Auditora:

- a) Název: 22HLAV s.r.o.
- b) Sídlo: Všebořická 82/2, Bukov, 400 01 Ústí nad Labem
- c) Identifikační číslo: 640 52 907
- d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 10016.
- e) Číslo osvědčení Auditora: 277.

4.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

- a) ověření účetní závěrky Fondu,

- b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou.

## **5 Depozitář**

### 5.1 Základní údaje:

- a) Obchodní firma: Komerční banka, a.s.
- b) IČO: 45317054
- c) Sídlo: Na Příkopě 33//696, 114 07 Praha 1

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

### 5.3 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

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

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

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

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

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

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

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

## **6 Investiční cíle Fondu**

6.1 Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených Investory Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem, zejména ve formě přímých či nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem uvedeným v předchozí větě dále reinvestována.

6.2 Investice do Fondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

- 6.3 Fond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Fondu.
- 6.4 Ke změně investičních cílů je v souladu se stanovami nezbytný souhlas valné hromady Fondu. Rozhodnutí o ostatních změnách investiční strategie je v pravomoci Investiční společnosti.

## 7 Druhy aktiv a investiční strategie

7.1 Investiční strategie Fondu je zaměřena na následující aktiva:

a) Nemovité věci včetně jejich součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava, samostatně stojící kůlny a garáže apod.), související movité věci a případné vyvolané investice (inženýrské sítě apod.). Nemovitostí se rozumí 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). Nemovitostní aktiva mají zejména podobu:

- pozemků určených k výstavbě objektů pro bydlení nebo komerčních objektů
- pozemků určených ke zhodnocení formou změny účelu užívání pozemku a následnému prodeji
- pozemků provozovaných jako parkoviště
- pozemků určených k pronajímání třetím osobám pro obchodní aktivity
- rezidenčních projektů a domů
- budov pro zdravotnická zařízení
- budov pro vzdělání a školství a školicí střediska
- administrativních budov a center
- hotelových komplexů a jiných rekreačních objektů
- logistických parků
- multifunkčních center
- nemovitých i movitých energetických zařízení

Fond může též nabývat nemovitosti výstavbou, nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí v Majetku Fondu umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

Při výběru vhodných nemovitostí nabývaných do Majetku Fondu se zohledňuje zejména poloha nabývaných nemovitostí v oblastech České republiky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

- b) Akcie, podíly, resp. jiné formy účastí na společnostech, které vlastní:
- nemovité věci (tzv. „nemovitostní společnosti“);



- akcie, podíly, resp. jiné formy účastí na obchodních společnostech;
  - Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- c) Akcie, podíly, resp. jiné formy účastí na obchodních společnostech zaměřujících se na:
- výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;
  - poskytování zápůjček fyzickým nebo právnickým osobám;
  - správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;
  - provádění stavební činnosti;
  - provozování realitní činnosti.

Požizovány budou především akcie, resp. jiné účasti, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií, resp. jiných forem Účástí bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik při investování.

- d) Fond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu a slouží k zabezpečení provozu a ochrany takto nabývaných aktiv. Mezi takové movité věci patří například nábytek, svítidla, drobné vybavení budov, dopravní a transportní vybavení, výpočetní technika nebo strojní zařízení, které tvoří s nemovitostí logický celek apod.

Fond může také nabývat movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

- e) Vklady v bankách nebo zahraničních bankách.
- f) Dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky.
- g) Tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.
- h) Zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.
- i) Cenné papíry investičních fondů.
- j) Cenné papíry a nástroje peněžního trhu.
- k) Nabývání a postupování pohledávek za úplatu, za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Fond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice, či v zahraničí.

l) Práva k nehmotným statkům, tj.:

- Ochranné známky – kterými se rozumí jakékoli označení schopné grafického znázornění, zejména slova, včetně osobních jmen, barvy, kresby, písmena, číslice, tvar výrobku nebo jeho obal, pokud je toto značení způsobilé odlišit výrobky nebo služby jedné osoby do výrobků nebo služeb jiné osoby.
- Průmyslové vzory – kterými se rozumí vnější úprava výrobku. Ta je plošná nebo prostorová a spočívá zejména ve zvláštním tvaru, obrysu, v kresbě nebo v uspořádání barev či kombinaci těchto znaků.
- Užité vzory – se považuje technické řešení, které je nové, přesahuje rámec pouhé odborné dovednosti a je průmyslově využitelné.
- Vynálezy – se považuje výrobek nebo technický postup, který představuje z hlediska světového stavu techniky zcela novou myšlenku, jež skýtá úplně nové možnosti nebo vylepšuje současný stav.
- Výrobně technické dokumentace – kterými se rozumí souhrn podkladů zpracovaných s cílem realizovat technickou myšlenku (např. výrobek, technické dílo, zařízení apod.).

Fond může poskytovat za úplatu práva k nehmotným statkům v Majetku Fondu k jejich užívání třetím osobám.

- m) Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné.
- n) Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností podle zvláštního právního předpisu, při níž bude Fond společností zúčastněnou na této přeměně.

7.2 Investiční společnost při obhospodařování Majetku Fondu používá zejména následující postupy:

- a) Pořizování aktiv do Majetku Fondu dle Článku 7.1 tohoto Statutu (ať již koupí nebo výstavbou); v případě financování pořízení těchto aktiv s využitím zápůjček a úvěrů postupuje Investiční společnost v souladu s Článkem 11 tohoto Statutu. V případě výstavby budou finanční prostředky Fondu uvolňovány v souladu s příslušnými ustanoveními smlouvy o výstavbě postupně dle skutečně provedených prací s tím, že jednotlivé stavební fáze, na něž bude výplata prostředků vázána, budou odsouhlaseny nezávislým stavebním dozorem. Stavební dozor rovněž provede kontrolu fakturovaných položek a jejich skutečné realizace.
- b) Prodej a pronájem aktiv dle Článku 7.1 tohoto Statutu.
- c) Rozdělování budov na jednotky na základě prohlášení vlastníka budovy podle příslušného zákona.
- d) Prodej a pronájem jednotek vzniklých podle Článku 7.2 písm. c) tohoto Statutu.
- e) Zakládání a nákup obchodních společností, včetně možnosti následného rozhodování o přeměnách takových společností a včetně možnosti přebírání jejich jmění Fondem.
- f) Pořizování nemovitostí do Majetku Fondu za účelem jejich zhodnocení, dalšího prodeje a pronájmu.

V souvislosti s činnostmi podle článku 7.2 písm. d) a f) tohoto Statutu může Fond uzavírat k budovám, jednotkám, rozestavěným budovám a rozestaveným jednotkám zástavní smlouvy ve vlastnictví Fondu k zajištění úvěrů budoucích kupujících na

financování koupě těchto budov a jednotek podle kupních smluv nebo smluv o budoucích kupních smlouvách s Fondem.

- 7.3 Aktiva, na něž je podle Článku 7.1 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.
- 7.4 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:
- b) bude zachována likvidita Fondu dle Článku 8 tohoto Statutu;
  - c) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;
  - d) splatnost této části investice nenastane dříve, než Investiční společnost na účet Fondu získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;
  - e) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a
  - f) a pro případ, že Investiční společnost na účet Fondu přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.
- 7.5 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 (Článek 9).
- 7.6 Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 7.7 Fond může uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace.
- 7.8 Fond bude investovat v zemích, kde je Depozitář schopen zajistit plnění práv a povinností v rozsahu stanoveném Zákonem a tímto Statutem.
- 7.9 Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování, zejména nemovitostí a 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 10 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.
- 7.10 Zkušenosti potenciálních klientů budou ověřeny s využitím dotazníku Investiční společnosti. Předmětným dotazníkem se přezkoumají zkušenosti potenciálních klientů s investováním do aktiv, na něž se zaměřuje investiční strategie Fondu. V případě, že potenciální investor odpovídající zkušenosti v dotazníku neprokáže, a i přesto hodlá realizovat zamýšlenou investici, Fond prostřednictvím Investiční společnosti předloží takovému potenciálnímu klientovi Čestné prohlášení (tvořící přílohu Statutu). V Čestném prohlášení klient stvrdí svým podpisem, že byl upozorněn na nevhodnost investice, a přesto ji hodlá realizovat a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.
- 7.11 Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

## 8 Likvidní majetek a schvalování transakcí Akcionáři

### 8.1 Likvidní majetek

Podíl likvidního majetku Fondu bude zpravidla nižší než 50 %. Pouze v ojedinělých případech typicky např. zvýšení základního kapitálu Fondu (tj. po vydání vysokého počtu akcií) nebo po prodeji významného aktiva z Majetku Fondu může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to až po období jednoho roku. Minimální rozsah likvidního majetku v rámci Majetku Fondu je 500.000, - Kč. Likvidní část Majetku Fondu investuje Fond krátkodobě do:

- (i) vkladů, se kterými je možno volně nakládat nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná;
- (ii) cenných papírů vydaných jiným investičním fondem;
- (iii) státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- (iv) dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů, které:
  - byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu;
  - jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie;
  - byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů České národní banky a mají zbytkovou dobu splatnosti nejdéle tři roky;
- (v) poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů.

### 8.2 Schvalování transakcí všemi Akcionáři Fondu:

V odůvodněných případech může Investiční společnost požádat o souhlas všech Akcionářů Fondu se zamýšlenou transakcí z Majetku Fondu. Souhlas všech Akcionářů Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen v písemné podobě.

## 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 nemovitostní trh, a to především následující rizika:

a) Riziko spojené s investicemi do nemovitostí

Obecně u investic do nemovitostí existuje riziko investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí.

S ohledem na povahu rozhodné části Majetku Fondu, jež bude tvořena nemovitostmi, probíhá jeho oceňování v souladu s Článkem 10.5 tohoto Statutu vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí v Majetku Fondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota akcie Fondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou nemovitostí v Majetku Fondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu nemovitostí v Majetku Fondu, postupuje Investiční společnost v souladu s Článkem 10.7 tohoto Statutu.

Nabývá-li Fond do svého majetku nemovitosti (konkrétně stavby) výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může Fondu vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

S ohledem na možnost Fondu přijímat úvěry do souhrnné výše představující třicetinasobek 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.

- b) Rizika spojená se stavebními vadami, spočívající v tom, že nemovitosti mohou být dotčeny stavebními vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Eliminací tohoto rizika je zajištění kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnost za vady. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.
- c) Rizika spojená s nabytím zahraniční nemovitosti spočívající v tom, že v případě zahraničních nemovitostí existuje riziko politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) nemovitosti nebo Účasti ve společnosti, například z důvodu devizových či právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě znárodnění.
- d) Rizika spojená s možností selhání společnosti, ve které má Fond Účast, spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem – úvěrové riziko, spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj dluh. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje Účasti v takové společnosti.
- e) Riziko spojené s financováním výstavby nemovitosti, spočívající v tom, že při financování výstavby nemovitostí existuje riziko vyplývající ze specifík realizace výstavby, např. zásah vyšší moci ztěžující či znemožňující výstavbu, nedodržení harmonogramu prací apod. Toto riziko je možné omezit důsledným výběrem renomovaných developerských a stavebních společností spolu s aplikací kontrolní činnosti stavebního dozoru.
- f) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívající v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji (např. bytových jednotek v residenčních projektech), nebo včasné a přiměřené

obsazení aktiv určených k pronájmu (například nebytových prostor u neresidenčních projektů) dostatečným množstvím nájemců

- g) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcie a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- h) Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.
- i) 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.
- j) Riziko zvýšení investičních nákladů jednotlivých projektů oproti míře předpokládané obchodním plánem příslušného projektu.
- k) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s realizací projektů, zejména opožděné vydání rozhodnutí nezbytných k výstavbě (například územní rozhodnutí, stavební povolení, veřejnoprávní smlouvy, kolaudační souhlasy apod.) oproti termínu předpokládanému obchodním plánem příslušného projektu, případně stav, kdy realizace projektu je zcela znemožněna pro nevydání některého z potřebných veřejnoprávních dokumentů.
- l) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje nemovitostního trhu na ceny a hodnoty projektů v Majetku Fondu.
- m) 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 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 dluhů vůči financující bance. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem do projektu bude zpravidla podřízena plnému uhrazení dluhů vůči financující bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolvenci 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 zvolené skladby majetku Fondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Fondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Fondu, mohou jednotlivá aktiva Fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Fondu;
- b) Riziko nestálé aktuální hodnoty Investičních akcií v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu;
- c) Riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií od likvidační hodnoty

otevřené pozice Investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;

- d) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;
- e) Riziko pozastavení odkupu Investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkoupení vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;
- f) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo Investiční akcie;
- g) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Fondu, a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu;
- h) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, spočívající v tom, že Fond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
- i) Riziko živelních škod na majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Fondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu.
- j) Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní;
- k) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- l) Riziko spojené s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány Nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Fondu bude muset být Nemovitost z majetku Fondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může být obtížné realizovat prodej

Nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v majetku Fondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Fondu;

- m) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Fondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Fondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu po prodeji takové majetkové hodnoty;
- n) Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;
- o) Rizika spojená s možností selhání Nemovitostní společnosti, Účast, na které tvoří součást majetku Fondu. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v Nemovitostní společnosti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek Nemovitostní společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje;
- p) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.;
- q) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;
- r) Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu);
- s) Riziko spojené s tím, že statutární orgán může kdykoliv se souhlasem kontrolního orgánu rozhodnout o zrušení Fondu a Investor nebude držet investici v Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- t) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Investor nebude držet investici v Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu;
- u) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;
- v) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu;
- w) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Fondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná



změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;

- x) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku.
- y) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;
- z) Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- aa) Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- bb) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba.
- cc) Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou Obhospodařovatelem zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

## 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 Investora 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 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 ustanovení Zákona a Zákona o přeměnách, tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

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

- a) Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; anebo
  - b) nezávislý znalec.
- 10.6 Reálnou hodnotu Účasti v Majetku Fondu je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 10.7 Reálná hodnota nemovitostí a Účastí v Majetku Fondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu nemovitostí a Účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty nemovitostí a majetkových účastí, tj. do dne předcházejícího datu:
- a) mimořádného ocenění dle tohoto Statutu; nebo
  - b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.
- 10.8 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty nemovitosti v případě nabytí nebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti za podmínek Zákona. Tímto oceněním hodnoty nemovitosti je Obhospodařovatel i Administrátor vázán.
- 10.9 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Fondu, na základě doporučení investičního výboru Fondu anebo na žádost všech akcionářů vlastníků 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 Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu dle pravidel pro informování akcionářů Fondu.
- 10.10 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 10.11 Investiční společnost jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s Článkem 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 pro aktuální účetní období Administrátor 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 O jednotlivých investicích a transakcích, včetně přijetí úvěru nebo zápůjčky nebo sjednání derivátu rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Fondu. Investiční výbor Fondu má tři členy a je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to dva členy na návrh většiny Akcionářů Fondu a jednoho člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy Investičního výboru. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou investici za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu všem akcionářům Fondu.
- 10.13 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru Fondu vázán a je oprávněn rozhodnout o investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu nebo porušena

povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy a statutem Fondu, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

10.14 Valná hromada Fondu může rozhodnout o výplatě podílu na zisku v souladu s právními s obecně závaznými právními předpisy a stanovami Fondu.

10.15 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.

10.16 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.

10.17 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů

a) Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti vykonávané Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.

b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy 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 rozdělení, 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 z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.

c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Investorům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele a po předchozím vyjádření investičního výboru. Podílem na zisku Investorů je dividenda určená poměrem Investorova podílu na Investičnímu fondovému kapitálu Fondu připadajícím na jednotlivé Třídy Investičních akcií podle tohoto Statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu Stanovami. Dividendu akcionářům vlastnicím investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub Investičního fondového kapitálu.

d) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru na výplatu odměny.

10.18 Použití zisku z ostatního jmění:

Ustanovení a postup uvedený v čl. 10.17 tohoto Statutu se použije obdobně pro použití zisku, který vznikl z Ostatního jmění. Právo na podíl na zisku, který vznikl z Ostatního jmění Fondu, mají Akcionáři. Podíl na zisku Akcionářům lze vyplatit výlučně na vrub fondového kapitálu připadajícího na zakladatelské akcie.

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

11.1 Investiční společnost je oprávněna při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 300 % Fondového kapitálu.

- 11.2 Investiční společnost pro určení maximální limitu pro míru využití pákového efektu na účet Fondu, 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 3000% hodnoty Majetku Fondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky před poskytnutím). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Fondem nesmí přesáhnout 3000% 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 100% hodnoty Majetku Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 let. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 35% hodnoty Majetku Fondu.
- Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodní společnosti, na níž má Fond Účast umožňující ovládání této společnosti, nemusí Fond požadovat po této společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby, a dále Fond může smluvně podřídit vlastní pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto společností vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele; vždy však bude takto sjednaná podřízenost omezena zánikem Účasti umožňující Fondu ovládání této společnosti.
- 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 nebo zápůjčky, k zajištění dluhu jiné osoby, nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním tohoto Fondu bez souhlasu valné hromady Fondu.

## 12 Pravidla sjednávání derivátů na účet Fondu

- 12.1 Na účet Fondu lze sjednat derivát, je-li:
- přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;
  - sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení;
  - sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu.

- 12.2 Na účet Fondu lze sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty Majetku Fondu, snížení míry rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu.
- 12.3 Reálná hodnota derivátu sjednaného na účet Fondu nesmí v době sjednání v absolutní hodnotě přesáhnout 5 % Majetku Fondu.
- 12.4 Reálná hodnota všech derivátů sjednaných na účet Fondu nesmí v součtu v absolutní hodnotě přesáhnout 10 % Majetku Fondu.

### **13 Cenné papíry vydané Fondem, jejich vydávání a odkup, převod a obchodování s cennými papíry vydávaných fondem**

- 13.1 Společnost vydává dva druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie.
- 13.2 Zakladatelské akcie mají podobu listinných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. Investiční akcie mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 13.3 Zakladatelské akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Investiční akcie mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu případně na jiném veřejném trhu. Emisní kurz zakladatelských akcií byl plně splacen. Investiční akcie jsou plně splacené a převoditelné bez omezení.
- 13.4 Akcie Fondu se zapisuje do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 Zákona o obchodních korporacích. V případě zaknihovaných akcií jsou akcie Fondu evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií v zaknihované podobě nahrazen výpisem z evidence Centrálního depozitáře cenných papírů nebo výpisem z evidence navazující na evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů.
- 13.5 Jednotlivé zakladatelské akcie mohou být na žádost Akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.
- 13.6 Převod zaknihované akcie je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.
- 13.7 Práva spojená se zaknihovanou akcií vykonává osoba, která je zapsána v evidenci zaknihovaných cenných papírů k rozhodnému dni jako vlastník akcie, a není-li stanoven rozhodný den, ke dni, kdy právo uplatňuje, ledaže bude prokázáno, že zápis v evidenci zaknihovaných cenných papírů neodpovídá skutečnosti.
- 13.8 Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).
- 13.9 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim udělí tento Statut, stanovy Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li stanovy Fondu nebo Zákon něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na Fondovém kapitálu dle pravidel stanovených tímto Statutem, stanovami Fondu, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část Fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.

### **Zakladatelské akcie**

- 13.10 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 20 (dvacet) kusů listinných zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 13.11 Zakladatelské akcie jsou ty akcie, které byly určeny jako zakladatelské akcie v rozhodnutí valné hromady společnosti schvalující tuto přeměnu.
- 13.12 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 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.
- 13.13 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo Akcionáře jako společníka podílet se dle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu 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.
- 13.14 Pravidla pro zvýšení a snížení zapisovaného základního kapitálu jsou upravena ve stanovách Fondu.

### **Investiční akcie**

- 13.15 Akcie společnosti, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční kusovou akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 13.16 Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.
- 13.17 S investičními akciemi Fondu není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis nebo stanovy Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo Investora jako společníka podílet se dle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na řízení Fondu, avšak je s ní spojeno právo Investora podílet se dle Zákona, stanov Fondu a tohoto Statutu na zisku Fondu 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 vznikl z investiční činnosti (z Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie)

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

- 13.18 Investiční akcie Fondu může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:
- ve výši ekvivalentu částky 125.000, - EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) přepočtené na české koruny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou ke dni nabytí v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 Zákona.
  - částku 1.000.000, - Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona.
- 13.19 Fond emituje 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 upisovatelem 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 platné k rozhodnému dni. 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.

- 13.20 Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Aktuální hodnota investičních akcií se určí jako hodnota Fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie dělená počtem vydaných investičních akcií. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií Fondu a končí posledním dnem kalendářního čtvrtletí. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní čtvrtletí a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní čtvrtletí, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií. Upisovací hodnota investičních akcií při první emisi probíhá za aktuální cenu zakladatelské akcie nebo, jsou-li vydány již některé investiční akcie, investiční akcie, které byly vydány jako první. Počínaje prvním měsícem následujícím po prvním úpisu investiční akcie je aktuální hodnota pro investiční akcii stanovována samostatně.
- 13.21 Aktuální hodnota investiční akcie Fondu je zaokrouhlena na celé koruny matematicky. Aktuální hodnota investiční akcie Fondu je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období.
- 13.22 Investiční akcie jsou emitovány do 60 (šedesáti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu investiční akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu dle Článku 13.20 tohoto Statutu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dní. Vydání Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru proběhne připsáním Investičních akcií na příslušný majetkový účet. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem.
- 13.23 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány,

nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

13.24 Fond je oprávněn za úpis investičních akcií účtovat investorovi vstupní poplatek v maximální výši 3 % z částky k investování, a to kromě prvních dvou měsíců od zahájení upisování investičních akcií. Tento poplatek je příjmem Fondu. Vstupní poplatek se připočítává k upisované částce. Konkrétní výše vstupního poplatku je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem.

13.25 Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou Investor předkládá Fondu. Fond je povinen odkoupit investiční akcie od Investorů nejdéle do:

- a) 30 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný Investor žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 4.000.000, - Kč (čtyři miliony korun českých);
- b) 60 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný Investor žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než =4.000.000,-Kč (čtyři miliony korun českých), maximálně však =10.000.000,-Kč (deset milionů korun českých);
- c) 90 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný Investor žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než =10.000.000,-Kč (deset milionů korun českých);

přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností Fondu.

13.26 Žádost o odkup investičních akcií lze podat způsobem uvedeným v čl. 18 Statutu

13.27 Administrátor zajistí odkoupení investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržela žádost o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený 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 ve vlastnictví jednoho Investora Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice dle Článku 13.19 tohoto Statutu.

13.28 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li Investorovi vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány,



nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

- 13.29V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (např. tehdy, kdy probíhá přecenění Majetku Fondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.
- 13.30Na odkupy investičních akcií se neaplikuje výstupní poplatek (srážka).
- 13.31V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu uvedeného v Článku 13.32 tohoto Statutu, přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených stanovami Fondu a příslušnými ustanoveními Zákona.
- 13.32 Klesne-li výše Fondového kapitálu na ekvivalent částky 35.000.000, - Kč (třicet pět milionů korun českých) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše Fondového kapitálu částky 3 mld. Kč (tři miliardy korun českých) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona. Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nejdéle 2 let, a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.

### ***Převod zakladatelských akcií***

- 13.33Hodlá-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.
- 13.34Předkupní právo k zakladatelským akciím 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.
- 13.35V 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. V případě, že o to některý z vlastníků písemně požádá do 5 (pěti) dnů ode dne doručení oznámení představenstvu 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 vlastníku zakladatelských akcií a převádějící vlastník zakladatelských akcií je oprávněn převést zakladatelské akcie na jinou osobu, avšak pouze za kupní cenu uvedenou v oznámení o záměru převést zakladatelské akcie, resp. ve znaleckém posudku, pokud se v konkrétním případě vyžaduje dle stanov Fondu.
- 13.36Zakladatelská akcie je převoditelná rubropisem a smlouvou.
- 13.37K převodu zakladatelských akcií je nezbytný souhlas představenstva Fondu.

- 13.38 Představenstvo je povinno souhlas s převodem zakladatelských akcií udělit, pokud se všichni vlastníci zakladatelských akcií Fondu vzdají předkupního práva.
- 13.39 Smrtí nebo zánikem Akcionáře přechází jeho zakladatelská akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 13.40 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.
- 13.41 Ustanovení týkající se omezení převoditelnosti zakladatelských akcií a předkupním právem uvedená v článcích výše 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 a převoditelnost akcií nebude omezena.
- 13.42 K účinnosti převodu zakladatelských akcií Fondu vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Akcionáře a předložení zakladatelské 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 stanoveným Zákonem o obchodních korporacích.
- 13.43 V případě přechodu vlastnického práva k akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.
- Převod investičních akcií***
- 13.44 Investiční akcie Fondu jsou převoditelné smlouvou.
- 13.45 Investiční akcie jsou neomezeně převoditelné.
- 13.46 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 13.47 K účinnosti převodu investičních akcií se vyžaduje zápis o změně Investora v evidenci zaknihovaných cenných papírů.
- 13.48 V případě přechodu vlastnického práva k investičním akciím je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o o předmětné změně vlastníka.

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

- 14.1 Úplata Investiční společnosti za výkon činnosti obhospodařování Majetku (asset management fee) Fondu a jeho administraci je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a činí:
- a) za výkon činnosti obhospodařování majetku (asset management fee) a funkce administrátora Fondu částku ve výši 60.000, - Kč měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc;
  - b) za poradenství v oblasti strukturování transakcí, smluvních dokumentů, korporátních změn, oceňování, řízení rizik, účetnictví, marketingu a právní služby částku ve výši

3.000, - Kč za hodinu poskytnutých služeb, maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.

- 14.2 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 276 000,- Kč + DPH za kalendářní rok a je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností na základě měsíční fakturace Depozitáře.
- 14.3 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady, které souvisí s obhospodařováním Majetku Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 14.4 Investiční společnosti může být rozhodnutím valné hromady po schválení účetní závěrky Fondu přiznán nárok na výplatu tantiém, jakožto podílu na zisku Fondu dosaženém v předchozím kalendářním roce. Termín a způsob výplaty tantiém stanoví svým rozhodnutím valná hromada Fondu.
- 14.5 Investiční společnosti náleží kromě úplaty rovněž náhrada za výdaje vynaložené při zařizování záležitostí Fondu, přičemž tyto výdaje musí být odsouhlaseny kontrolním orgánem Fondu. Na tyto výdaje lze Investiční společnosti po předchozím souhlasu kontrolního orgánu Fondu vyplácet zálohy, a to i opakovaně.
- 14.6 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, provozem nebo prodejem nemovitostí, včetně jejich příslušenství a obhospodařovací náklady (zejména se jedná o související právní služby, poplatky katastru nemovitostí, náklady na realitní zprostředkovatele, energie, služby, údržbu, opravy, pojištění, development, provozní náklady, náklady na due diligence, právní služby),
  - b) náklady vznikající s Účastmi v obchodních společnostech (zejména se jedná o související due diligence, právní služby, audit apod.),
  - c) náklady cizího kapitálu, úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,
  - d) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, provozem a prodejem majetkových hodnot z příslušenství nemovitostí (zejména se jedná o související právní služby, obnovu, údržbu, opravy, energie apod.),
  - e) úplata Depozitáři za činnost odlišnou od výkonu činnosti dle depozitářské smlouvy,
  - f) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky v souvislosti s investiční činností Fondu,
  - g) poplatky za úschovu listinných cenných papírů v Majetku Fondu nebo zaknihovaných cenných papírů,
  - h) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů,
  - i) náklady na pojištění majetku,
  - j) náklady na znalecké posudky, odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu (mimo odměny statutárnímu orgánu),
  - k) náklady spojené s běžným provozem Fondu,
  - l) náklady spojené s jednáním a činností orgánů Fondu,
  - m) náklady spojené se svoláváním a konáním valných hromad Fondu,

- n) náklady na nájemné za sídlo Fondu a poplatky za služby související s nájmem,
- o) náklady na ustanovení a činnost členů investičního výboru, případně znalců,
- p) náklady na nástroje ke snížení rizik,
- q) náklady na likvidaci Fondu,
- r) náklady spojené s přeměnou Fondu,
- s) náklady na audit Fondu,
- t) náklady na právní služby,
- u) náklady na notářské, soudní, správní poplatky a daně.

14.7 Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu lze hradit pouze z Majetku Fondu nesouvisejícího s investiční činností Fondu.

14.8 Náklady, které souvisejí s obhospodařováním Majetku Fondu a prováděním administrace hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností, nepřesáhnou ročně 5 % Fondového kapitálu.

14.9 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu:

<b>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)	3 %
Výstupní poplatek (srážka)	0 % z hodnoty odkupovaných investičních akcií
Poznámka: V případě splnění podmínek pro současné uplatnění více druhů srážek se uplatní POUZE srážka s nejvyšší sazbou.	
Poplatek za přechod nebo převod (srážka)	0 %
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (odhad):	
Celková nákladovost	max. 2,5 % p.a. z průměrné hodnoty aktiv Fondu

## 15 Další informace

### 15.1 Informace o Statutu

- a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c) Každému upisovateli Investičních akcií musí být
  - (i) před uzavřením smlouvy o investici nabídnuty bezúplatně Stanovy v aktuálním znění, a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 15.1 písm. c) Statutu získat v sídle Administrátora.

### 15.2 Informace o Fondu a orgánu dohledu

- a) Dodatečné informace o Fondu je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora v Pracovní dny od 9:00 do 16:00 hod.
- b) Orgánem dohledu Fondu je ČNB.
- c) Fond upozorňuje Investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

### 15.3 Zrušení Fondu

- a) Fond může být zrušen:
  - (i) rozhodnutím valné hromady Fondu;
  - (ii) rozhodnutím soudu; nebo
  - (iii) v důsledku přeměny (fúzí či rozdělením).
- b) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Usnesení valné hromady o jmenování likvidátora je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- c) Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku.
- d) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu či jeho zrušení s likvidací, jakožto i práva Akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK, OZ a Zákonem o přeměnách, a dále Stanovami.

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

- a) Zdanění Fondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů ve výši 5 %.
- b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Fondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle obecně závazných právních předpisů.

- c) Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15 % srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního Akcionáře a/nebo Investora.
- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je Akcionář a/nebo Investor daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10% podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu, právní forma Akcionáře a/nebo Investora odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnice Evropských společenství (v České republice se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 (dvanáct) měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.
- e) Režim zdanění zahraničních investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence investora. Akcionář a/nebo Investor je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se Stanovami. Akcionář a/nebo Investor je povinen nahlásit změnu svého daňového domicilu Administrátorovi, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o domicilu Akcionáře a/nebo Investora, může tomuto Akcionáři a/nebo Investorovi odepřít plnění.
- f) Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých Akcionářů a/nebo Investorů záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny Investory a/nebo Akcionáře shodné, a proto v případě, kdy si Investor a/nebo Akcionář není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, by měl vyhledat profesionální daňové poradenství.

15.5 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodným právem pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak.

15.6 V případě, že se při posouzení určitého právního případu dostane do rozporu výslovné ustanovení tohoto Statutu s výslovným ustanovením Stanov, posoudí se tento právní případ podle Stanov.

15.7 Obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Investičních akcií nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, a to zejména s ohledem na skutečnost, že prováděcí předpisy a sjednocující pravidla v této oblasti nebyly známy v dostatečném předstihu, popř. nejsou vydány ani v současnosti. Obhospodařovatel vyhodnocuje potřeby pro budoucí implementaci s ohledem na vývoj v této oblasti a je připraven zohledňování nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti aktualizovat.

## **16 Informační povinnosti a uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu**

16.1 Investiční společnost je povinna nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB výroční zprávu Fondu. Investiční společnost je povinna 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 a stanov 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, údaj o aktuální hodnotě akcie, údaj o celkové míře pákového efektu a změnách v míře využití pákového efektu a údaj o struktuře Majetku Fondu v rozsahu stanoveném právním předpisem upravujícím účetnictví Fondu.

## 17 Komunikace s Investory a platební účet Investora

17.1 Jakákoliv komunikace Investora týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy a údajů o platebním účtu, daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu Investorovi nezbytné, musí být Investorem provedena v písemné formě, a musí být doručena:

- osobně;
- prostřednictvím osoby Distributora;
- prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
- e-mailovou zprávou nebo
- jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou.

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

17.2 Není-li v tomto Statutu nebo Stanovách uvedeno jinak, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle Investora v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového Investora.

17.3 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů, žádost o odkoupení investičních akcií, žádost o výměnu Investičních akcií, oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:

- a) písemnou formou s ověřením totožnosti Investora osobním doručením v sídle Administrátora;
- b) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím Distributora;
- c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
- d) jinou formou elektronické komunikace podepsanou uznávaným elektronickým podpisem.

17.4 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.

17.5 Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy, nevyžadují-li Stanovy, Statut, všeobecně závazné právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči Investorovi splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.

17.6 Údaje a informace v čl. 17.1 tohoto Statutu jsou pro Fond vždy závazné pro účely komunikace s Investorem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) Investorovi, pokud ze Stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.

17.7 Investor odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že tento Investor uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.

17.8 Investor může změnit údaje a informace v čl. 17.1 tohoto Statutu na základě písemného oznámení alespoň 5 (pět) pracovních dnů předem, nedohodne-li se s adresátem oznámení, že postačí oznámení i ve lhůtě kratší.

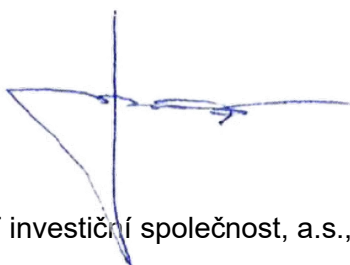
17.9 Pokud Fond, Obhospodařovatel nebo Administrátor ustanoví písemně určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany Investora neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.

17.10 Veškerá peněžitá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.

17.11 Fond je oprávněn odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění Investorovi, pokud tento Investor neposkytl Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.

17.12 Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 17.11 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.

V Praze dne 11.10. 2022



AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel  
zastoupená Mgr. Robertem Robkem, místopředsdou představenstva