



Cornerstone Investments SICAV, a.s.

Statut podfondu investičního fondu

**Cornerstone Investments podfond
Opportunity**

Obsah:

1	Definice	3
2	Fond a Podfond	4
3	Auditor	5
4	Obhospodařovatel a Administrátor Podfondu	5
5	Depozitář	7
6	Zásady hospodaření Podfondu	7
7	Investiční cíle Podfondu	9
8	Investiční strategie Podfondu	10
9	Limity	11
10	Rizikový profil	12
11	Způsob investování Podfondu	14
12	Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček	15
13	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Podfondem	15
14	Investiční akcie vydávané k Podfondu, jejich úpis a obchodování s nimi	16
15	Další informace	26
16	Poskytování informací o hospodaření Podfondu	27
17	Komunikace s Investory a platební účet Investora	28
A.	Principy dle Stanov	30

1 Definice

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

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

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

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

„**Auditor**“ znamená společnost poskytující Fondu auditorské služby, jak je definována v článku 3 tohoto Statutu.

„**ČNB**“ znamená Českou národní banku, se sídlem Na Příkopě 28, PSČ: 115 03, Praha 1, Česká republika, telefon: +420 800 160 170, emailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: www.cnb.cz.

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

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

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

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

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

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

„**Fondový kapitál**“ znamená v souladu s ust. § 191 odst. 6 ZISIF hodnota majetku v Podfondu snižená o hodnotu dluhů v Podfondu.

„**Investiční akcie**“ znamená investiční akcie vydávané k Podfondu, jak jsou definovány ve Stanovách a v článku 14 tohoto Statutu, nevyplývá-li ze znění tohoto Statutu něco jiného.

„**Investiční společnost**“ znamená obhospodařovatele a administrátora Fondu, jak je definován v článku 4 tohoto Statutu.

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

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

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

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

„**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 OZ (zejména

pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon, a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností OZ nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena).

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

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

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

„**Pracovní den**“ znamená každý den (kromě soboty, neděle a zákonem uznaných státních svátků), kdy jsou banky otevřeny pro běžnou obchodní činnost v České republice.

„**Podfond**“ znamená účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu, do které Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti, s názvem **Cornerstone Investments podfond Opportunity**.

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

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

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

„**Vyhláška o oznamování údajů**“ znamená vyhláška č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance.

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

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

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

2 Fond a Podfond

2.1 Základní údaje:

a) Obchodní firma: **Cornerstone Investments SICAV, a.s.**

b) IČO: 061 80 337

c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

d) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22595

e) Podfond: **Cornerstone Investments podfond Opportunity**

f) Zkrácený název: **Cornerstone**

- 2.2 Fond je ke dni vydání Statutu zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF. Podfond je do výše uvedeného seznamu zapsán ode dne 11.5.2017.
- 2.3 Podfond je založen na dobu neurčitou.
- 2.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním Investičních akcií a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.
- 2.5 Označení internetové adresy Fondu: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>
- 2.6 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.
- 2.7 Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.8 Výbor odborníků ve smyslu § 268 ZISIF se nezřizuje.
- 2.9 Podfond zatím neneviduje žádné historické údaje.

3 Auditor

- 3.1 Základní údaje:
- a) Obchodní firma: PKF APOGEO Audit, s.r.o.
 - b) IČO: 271 97 310
 - c) Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 - d) Číslo osvědčení Auditora: 451
- 3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:
- a) ověření účetní závěrky Podfondu podle § 187 ZISIF;
 - b) výrok k souladu výroční zprávy Podfondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

4 Obhospodařovatel a Administrátor Podfondu

- 4.1 Základní údaje:
- a) Obchodní firma: **AVANT investiční společnost, a.s.**
 - b) IČO: 275 90 241
 - c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00, Praha 4, Doručovací číslo: 14078
- 4.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti je rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/157/2006/5 2007/5698/540 ze dne 4.4.2007, jež nabylo právní moci dne 4.4.2007.
- 4.3 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.
- 4.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Investiční společnost zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena voleného orgánu, aby ji v orgánu zastupovala.
- 4.5 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.6 Označení internetové adresy Investiční společnosti je: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>. Na této adrese Fond uveřejňuje povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.

4.7 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Podfondu:

a) obhospodařování Podfondu:

- a. správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu,
- b. řízení rizik spojených s investováním;

b) administrace Podfondu, zejména:

- a. vedení účetnictví;
- b. poskytování právních služeb;
- c. compliance a vnitřní audit;
- d. vyřizování stížností a reklamací Investorů;
- e. oceňování majetku a dluhů Podfondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem;
- f. výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie;
- g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- h. vedení seznamu vlastníků Investičních akcií;
- i. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
- j. zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií;
- k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu;
- l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- m. vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Podfondu;
- n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
- o. oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu;
- q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
- r. vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií;
- s. nabízení investic do Podfondu.

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

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

Administrátor je dle svého uvážení oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých

činností, které zahrnuje administrace Podfondu, uvedených v čl. 4.7 písm. b) Statutu, a to po odsouhlasení Obhospodařovatelem.

5 Depozitář

5.1 Základní údaje:

a) Obchodní firma: Československá obchodní banka, a. s.

b) IČO: 00001350

c) Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057

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

5.3 Činnost Depozitáře ve vztahu k Podfondu:

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

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

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

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

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

a) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,

b) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,

c) byl oceňován majetek a dluhy Podfondu,

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

e) jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.

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

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

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

6 Zásady hospodaření Podfondu

6.1 Zásady pro hospodaření s majetkem v Podfondu vyplývají také ze Stanov. Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.

6.2 Účetní období Podfondu je stanoveno jako hospodářský rok. Prvním hospodářským rokem Podfondu se rozumí období ode dne 1. ledna 2022 do 31. března 2023; veškerá následující účetní období budou počínat dne 1. dubna běžného roku a končit dne 31. března následujícího kalendářního roku; případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF, nebo zrušením Podfondu, tím nejsou vyloučeny. První účetní období je zahájeno dnem vytvoření Podfondu. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

- 6.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- a) Investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
 - b) nezávislý znalec.
- 6.4 Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.
- 6.5 Reálnou hodnotu Účasti v majetku Podfondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovování reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 6.6 Reálná hodnota Nemovitostí a Účasti v majetku Podfondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:
- a) mimořádného ocenění; nebo
 - b) ocenění ke konci následujícího účetního období.
- 6.7 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti za podmínek ZISIF. Tímto oceněním hodnoty Nemovitosti jsou Obhospodařovatel i Administrátor vázáni.
- 6.8 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 6.9 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Podfondu, na základě doporučení investičního výboru Podfondu anebo na žádost všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu, provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Podfondu dle pravidel pro informování akcionářů Podfondu.
- 6.10 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB

vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočít provádí.

- 6.11 Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu.
- 6.12 O vytvoření Podfondu rozhodlo představenstvo Fondu v souladu s platným zněním stanov Fondu.
- 6.13 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo Akcionáře nebo Investora za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem tohoto Podfondu.
- 6.14 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů
- a) Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.
 - b) Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých Investičních akcií. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.
 - c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Investorům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele a po předchozím vyjádření investičního výboru. Podílem na zisku Investorů je dividenda určená poměrem Investorova podílu na Fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na jednotlivé Třídy Investičních akcií podle tohoto Statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu Stanovami.
 - d) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu na výplatu tantiém.
 - e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru na výplatu odměny.

7 Investiční cíle Podfondu

- 7.1 Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při signifikantně redukované volatilitě a poklesech. Podfond bude investovat zejména do investičních nástrojů, investičních cenných papírů a dluhových nástrojů. Konkrétně půjde zejména o investice do diverzifikovaného portfolia fondů (jak obchodovaných tak neobchodovaných veřejně) bez regionálního omezení, dluhopisů a směnek přičemž Podfond může být rovněž aktivní na poli poskytování úvěrů. Součástí strategie Podfondu je tedy i třídová diversifikace.
- 7.2 Investice je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit přiměřenou míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.
- 7.3 Podfond je růstovým investičním fondem, to znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Podfondu Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projevuje se zvýšením hodnoty fondového kapitálu (resp. hodnoty investičních akcií). Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.
- 7.4 Ke změně investičních cílů je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

8 Investiční strategie Podfondu

- 8.1 Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičních cílů investovat do následujících druhů majetkových hodnot:
- a) Účastí ve společnostech (přímo či nepřímo) působících v odvětví:
 - b) investičních cenných papírů
 - tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky,
 - zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky,
 - dluhových cenných papírů,
 - c) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
 - d) nástrojů peněžního trhu,
 - e) finančních derivátů,
 - f) práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňující Podfondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel
 - g) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - h) poskytování úvěrů a zápůjček,
 - i) Nemovitostí a majetkových práv k Nemovitostem,
 - j) ostatních derivátů mimo finančních derivátů podle ZISIF,
 - k) směnek.
- 8.2 Majetková hodnota dle čl. 8.1 písm. a) Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 8.3 Majetkové hodnoty dle čl. 8.1 písm. a) až h) Statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfondu.
- 8.4 Do doplňkových aktiv dle čl. 8.1 písm. l) Statutu investuje Podfond v souhrnu méně než 10 % hodnoty svého majetku.
- 8.5 Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Podfond nabývá účasti, mohou mít charakter dočasných účelových korporací zřízených za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- 8.6 Aktiva, na něž je zaměřena investiční strategie Podfondu, může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Podfond jako nástupnickou společnost přejít.
- 8.7 Podfond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 8.8 Podfond bude využívat long i short pozice a investiční horizont se bude pohybovat od intraday až po držení několik let.
- 8.9 Investice Podfondu nejsou geograficky koncentrovány. Převažná část investic bude realizována na území Evropské unie.
- 8.10 Podfond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie.
- 8.11 Návratnost investice do Podfondu ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani

zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným Podfondem a třetí osoby neposkytují Investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.

- 8.12 Podfond v případě využití derivátů využívá pro výpočet celkové expozice metody dle nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 8.13 Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.
- 8.14 O změnách Statutu rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen si vyžádat předchozí stanovisko Investičního výboru. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o změnách Statutu předkládaných Obhospodařovatelem. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou změnu Statutu nebo (ii) ne, nepodporujeme navrhovanou změnu Statutu. Obhospodařovatel je oprávněn aktualizovat údaje ve Statutu (v důsledku opravy písemných a tiskových chyb anebo v případě úpravy, která logicky vyplývá z obsahu Statutu) bez souhlasu Investičního výboru. Změna investičních cílů ve Statutu vyžaduje předchozí souhlas valné hromady Fondu.

9 Limity

9.1 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu:

- a) Hodnota investice do investičních cenných papírů a cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle článku 8.1 c) tohoto Statutu vydaných tímž emitentem nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu, přičemž hodnota investic do všech investičních cenných papírů a cenných papírů vydaných investičními fondy, nebo zahraničními investičními fondy podle článku 8.1 c) tohoto Statutu nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu.
- b) Hodnota investice do jedné účasti v kapitálové obchodní společnosti podle článku 8.1 a) tohoto Statutu nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu, výše jedné účasti v kapitálové obchodní společnosti podle článku 8.1 a) nepřesáhne 100% podíl na základním kapitálu anebo hlasovacích právech této společnosti.
- c) Hodnota investice do nástroje peněžního trhu vydaného tímž emitentem nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu.
- d) Do jmění Podfondu nelze nabýt Nemovitost, jejíž hodnota v době jejího nabytí překračuje 100% hodnoty majetku Podfondu.
- e) Hodnota investice do jedné majetkové hodnoty dle písmena f) článku 8.1 nepřesáhne hodnoty 100% majetku Podfondu, přičemž hodnota investic do všech majetkových hodnot dle písmena f) článku 8.1 nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu.
- f) Hodnota investice do dluhopisů vydaných tímž emitentem nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu, přičemž hodnota všech investic do dluhopisů nepřesáhne 100% hodnoty majetku Podfondu.
- g) Hodnota doplňkové investice do aktiva neuvedeného v článku 8.1 a) až h) tohoto Statutu musí činit méně než 10% hodnoty majetku Podfondu, přičemž hodnota všech doplňkových investic do aktiv neuvedených v článku 8.1 a) až h) tohoto Statutu musí činit méně než 10% majetku Podfondu.

- 9.2 Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Podfond povinen držet likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.
- 9.3 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Podfondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 500 % Fondového kapitálu Podfondu.
- 9.4 Pokud nastane nesoulad skladby majetku Podfondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy Investorů.
- 9.5 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu a limity pákového efektu nemusí být dodržovány (s výjimkou limitu podle článku 9.1 písm. g) tohoto Statutu):
- a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu;
 - b) pokud Fondový kapitál Podfondu odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
 - c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Podfondu do likvidace; a
 - d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Podfondu nebudou realizovány nové investice.

10 Rizikový profil

- 10.1 Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
- 10.2 Podfond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 10.3 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Podfondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu, jsou zejména následující rizika:
- a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.
 - b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje finančních trhů na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu.
 - c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji.
 - d) 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.
 - e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podfondu v úschově nebo jiném opatrování.

10.4 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty investičních akcií vydaných k Podfondu v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Podfondu. S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi do cenných papírů investičních fondů, může dojít ke kolísání hodnoty investičních akcií Fondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.
- b) Riziko odchylky aktuální hodnoty investičních akcií vydaných k Podfondu od likvidační hodnoty otevřené pozice Investora na Podfondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu investičních akcií.
- c) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Podfondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- d) Riziko plynoucí z investování do fondů. Pokud Podfond investuje prostředky do jiných cílových fondů, existuje riziko nevhodného výběru fondů, které nemusí dosahovat očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků; celkový výnos fondu investujícího do jiných fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené investiční společnosti, ale i o poplatky, které fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují.
- e) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Podfondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů.
- f) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo cenné papíry vydávané Podfondem.
- g) Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- h) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Podfond zrušen, například z důvodu, že do 1 (jednoho) roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu včetně všech podfondů nedosáhne výše 1.250.000 EUR (jeden milion dvě stě padesát tisíc euro), že Fond nemá po dobu delší než 3 (tři) měsíce deponitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu nebo Podfondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu nebo Podfondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- i) 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.
- j) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- k) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Podfondu mohou být vyjádřena v jiných

měnách, než v korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Podfondu a podíl na zisku se stanovuje v korunách českých (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

- l) 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.
- 10.5 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích čl. 10.3 a 10.4 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení předpokládaných výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Podfondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. V případě krajně nepříznivého vývoje nebude vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

11 Způsob investování Podfondu

- 11.1 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Podfondu.
- 11.2 Investiční výbor Podfondu má 2 (dva) členy a je poradním orgánem. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele Podfondu a 1 (jednoho) člena na společný návrh všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu. Jednání investičního výboru řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, v případě rovnosti rozhoduje hlas předsedy Investičního výboru; hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy Investičního výboru. Informace o složení Investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu všem Akcionářům či Investorům.
- 11.3 Investiční výbor vydává stanovisko ke každé jednotlivé investici, která bude realizována po posledním zasedání Investičního výboru. Bez předchozího stanoviska Investičního výboru není Obhospodařovatel oprávněn investici uskutečnit, není-li v tomto Statutu uvedeno jinak.
- 11.4 Součástí stanoviska Investičního výboru je zpravidla určení minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově (stanovená absolutně nebo jako procentuální podíl na majetku Podfondu). V případě rozporu minimální a maximální výše investice s investičními limity vymezenými tímto Statutem mají přednost investiční limity vymezené tímto Statutem. Investice v rámci minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout i bez stanoviska Investičního výboru. V případě pasivního překročení minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout o zpětné úpravě expozice do vymezených limitů i bez stanoviska Investičního výboru.
- 11.5 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude

záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

- 11.6 V odůvodněných případech může schvalovat zamýšlenou transakci Podfondu valná hromada Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi Akcionáři (akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Fondu).

12 Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

- 12.1 Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 50 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí přesáhnout 50 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Podfondu.
- 12.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Podfondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu.
- 12.3 Na účet Podfondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 100 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Podfondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 100 % hodnoty majetku Podfondu.

13 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Podfondem

- 13.1 Podfond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 8 Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Podfondu.
- 13.2 Podfond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Podfondu, snížení rizika Podfondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu.
- 13.3 Reálná hodnota všech derivátů, které nejsou finančními deriváty podle Zákona, sjednaných na účet Podfondu nesmí v součtu v absolutní hodnotě přesáhnout 10% majetku Podfondu.
- 13.4 Celková expozice Podfondu vůči derivátovým pozicím určená standardní závazkovou metodou nepřesáhne 200% fondového kapitálu Podfondu.
- 13.5 Na účet Podfondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 Nařízení. Podfond může sjednat derivát, je-li:
- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení; nebo
 - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
 - c) sjednán s osobou, na níž má Podfond Účast umožňující ovládat tuto osobu.
- 13.6 Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu mohou být:

- a) akcie;
- b) akciové indexy;
- c) úrokové míry;
- d) úrokové indexy;
- e) ETF a obdobné investiční nástroje;
- f) měny, ve kterých Podfond provádí investice;
- g) aktivum v majetku Podfondu nebo závazek Podfondu.

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

- 14.1 Fond vydává k Podfondu kusové investiční akcie následujících Tříd:
- a) **Prioritní investiční akcie** (dále také jako **“Prioritní investiční akcie”**, **“PIA”** nebo **“PIA-P1”**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;
 - b) **Výkonnostní investiční akcie** (dále také jako **“Výkonnostní investiční akcie”**, **“VIA”** nebo **“VIA-P1”**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;
- 14.2 Prioritní investiční akcie můžou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu. Výkonnostní investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu.
- 14.3 Společnost vede prostřednictvím Administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK. Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou rovněž evidovány na majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií Fondu, resp. Podfondu v podobě zaknihovaného cenného papíru nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li všeobecně závazný právní předpis jinak.
- 14.4 Hodnota Investiční akcie je vyjádřena v korunách českých (CZK). Investice do Podfondu, odkupy, nákupy a odprodeje Investičních akcií a případné výplaty podílu na zisku jsou realizovány zejména v korunách českých (CZK).
- 14.5 Na každou Třídu Investičních akcií připadá určitá část Fondového kapitálu Podfondu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované Investiční akcie určité Třídy představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na danou Třídu Investičních akcií.
- 14.6 Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, která jim udělují právní předpisy a Stanovy.
- 14.7 Vlastníci Investičních akcií mají zejména:
- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie;
 - b) právo na odkoupení, nákup nebo odprodej Investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
 - c) právo na podíl na zisku Podfondu (dividenda) schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
 - d) právo účastnit se valné hromady Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondu;
 - e) právo za podmínek stanovených zákonem a Stanovami na valné hromadě

hlasovat;

- f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;
- g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
- h) právo požadovat výměnu hromadné Investiční akcie;
- i) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
- j) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

14.8 Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány akcionáři, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich připsání na majetkový účet Investora. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem. Za datum zrušení se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu Investora.

Převod Investičních akcií

- 14.9 K převodu Investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu.
- 14.10 Investiční akcie v podobě cenného papíru jsou převoditelné rubropisem a smlouvou.
- 14.11 Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 14.12 K účinnosti převodu Investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora a předložení akcie osobě vedoucí pro Fond seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Fond seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka Investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 14.13 Převod Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.
- 14.14 Statutární orgán Fondu je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu Investičních akcií, je-li vyžadován, pokud:
 - a) nabyvatel nespĺňuje podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu;
 - b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu nebo
 - c) nabyvatel anebo převodce neposkytlí součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 14.15 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního

nástupce.

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

Nabývání Investičních akcií

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

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

- a) částku 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF
- b) částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF
- c) částku 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 ZISIF.

Výše minimální následné investice akcionáře (po splacení vstupní investice) je 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).

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

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

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

případajícího na Investiční akcie zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií, a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je Rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být Rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání Investičních akcií (dále jen „**Počáteční období**“), se Investiční akcie upisují za emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii. Za předpokladu, že nebyly v průběhu Počátečního období upsány Investiční akcie všech Tříd, platí, že počáteční emisní kurz příslušné Třídy Investičních akcií, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního období, činí 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii, avšak tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly Investiční akcie příslušné Třídy poprvé upsány. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce Fondového kapitálu Podfondu mezi jednotlivé Třídy Investičních akcií.

- 14.25 Aktuální hodnota Investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu Podfondu připadající na participující Investiční akcie této Třídy k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Investiční akcie se k poslednímu dni Rozhodného období považují Investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Podfondu v Rozhodném období, tj. vydané Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve příslušným k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.
- 14.26 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje zpravidla měsíčně a je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do deseti pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům. Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována.
- 14.27 Investiční akcie jsou emitovány do deseti pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Podfondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na osmdesát pracovních dnů. Vydání Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru proběhne připsáním Investičních akcií na příslušný majetkový účet. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem.
- 14.28 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií

ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

- 14.29 Administrátor vede seznam akcionářů Podfondu jako seznam vlastníků cenných papírů vydaných Fondem (§ 38 odst. 1 písm. h) ZISIF).
- 14.30 V případě přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

Odkupování Investičních akcií

- 14.31 Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií, kterou Investor doručí Administrátorovi. K odkupu Investičních akcií se použijí prostředky z majetku Podfondu připadající na Fondový kapitál odkupované Třídy Investičních akcií.
- 14.32 Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 14.33 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat:
- a) písemnou formou s ověřením totožnosti akcionáře osobním doručením v sídle Administrátora/Obhospodařovatele nebo Distributora s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Administrátora/Obhospodařovatele nebo Distributora. Podpis akcionáře musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění akcionáři na účet akcionáře uvedený v jeho Smlouvě o investici, účet předem oznámený Administrátorovi/Obhospodařovateli nebo Distributorovi pro účely poskytnutí peněžitého plnění nebo na účet, ze kterého byla investice odeslána, v takovém případě nemusí být podpis úředně ověřen;
 - b) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem akcionáře prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
 - c) jinou formou elektronické komunikace podepsanou uznávaným elektronickým podpisem.
- 14.34 Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.
- 14.35 Administrátor zajistí odkoupení požadovaných Investičních akcií na účet Podfondu od Investora ve lhůtě do konce třetího měsíce následujícího po měsíci, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií.
- 14.36 Administrátor zajistí odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.
- 14.37 Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu Investičních akcií činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých). Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou zákonem, pokud Investor nepožádá o odkup všech zbývajících Investičních akcií.
- 14.38 Pokud smlouva o úpisu nestanoví jinak, aplikuje se na odkupy Investičních akcií výstupní poplatek (srážka), ve výši:

- a) 5 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 12 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu.
- b) 3 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 12 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu a před uplynutím 24 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu.
- c) 1 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 24 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu a před uplynutím 36 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu.
- d) 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu.

Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.

- 14.39 Probíhá-li ve vztahu k Podfondu mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, je Obhospodařovatel oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v Rozhodném období prodloužit dobu pro vypořádání odkupu až o 120 dnů, maximálně však na 1 rok od obdržení žádosti o odkup, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za odkup ve výši určené podle poslední známé aktuální hodnoty Investiční akcie.
- 14.40 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vrátit, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Podfondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li Investorovi vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií

- 14.41 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.

14.42 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:

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

Pokud v období 6 měsíců přede dnem vypořádání žádosti o odkoupení Investičních akcií došlo k podání žádostí o odkoupení Investičních akcií představujících souhrnně nejméně 25% všech Investičních akcií vydaných k poslednímu Rozhodného období a pokud Obhospodařovatel nerozhodne jinak, částka odkupu se snižuje o srážku ve výši max. 15% (výstupní poplatek), a to v aktuální výši účinné k danému dni vypořádání žádosti o odkoupení Investičních akcií. O konkrétní nenulové výši výstupního poplatku rozhodne Obhospodařovatel a zveřejní ji na internetové adrese Fondu. V takovém případě bude ještě přede dnem vypořádání žádosti o odkoupení Investičních akcií Investorovi nabídnuta možnost zrušení žádosti o odkoupení Investičních akcií a možnost jejího opětovného podání v době, kdy je výstupní poplatek nulový.

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

Výměna Investičních akcií

14.44 Investiční akcie jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Investora vyměnit za Investiční akcie jiné Třídy (dále jen „**konverze**“), přičemž:

- a) konverzi lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu Investičních akcií;
- b) žádost o konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Investičních akcií;
- c) konverze podléhá souhlasu statutárního a kontrolního orgánu;
- d) dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Fondu, resp. Administrátorovi doručena žádost o konverzi (dále jen „**rozhodný den konverze**“);
- e) Administrátor stanoví objem hodnoty dané Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto Investičních akcií k rozhodnému dni konverze;
- f) pro účely distribuce jednotlivých částí Fondového kapitálu Podfondu se Investiční akcie, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které Investor na základě konverze nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie.

Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu

14.45 Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování majetku (asset

management) Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši

- (a) 0,- Kč v případě, že hodnota majetku Podfondu ke konci příslušného kalendářního měsíce nepřesáhne 100.000.000,- Kč
- (b) částku ve výši 0,25 % z hodnoty majetku Podfondu ke konci příslušného kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, v případě, že hodnota majetku Podfondu ke konci příslušného kalendářního měsíce přesáhne částku 100.000.000,- Kč
- (c) částku ve výši 0,5 % z hodnoty majetku Podfondu ke konci příslušného kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, v případě, že hodnota majetku Podfondu ke konci příslušného kalendářního měsíce přesáhne částku 200.000.000,- Kč

14.46 Úplata Administrátora za administraci Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí:

- (a) za výkon funkce administrátora částku ve výši 65.000 Kč měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc
- (b) za nabízení investic do Podfondu 100 % vstupního poplatku dle smluv o úpisu investičních akcií uzavřených v příslušném měsíci, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií;
- (c) za nabízení investic do Podfondu částku ve výši 0,5 % p.a z aktuální výše investice (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrazena investovaná částka na účet Podfondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný investor podal žádost o odkup posledních investičních akcií Podfondu, kterými disponuje. V případě, že investor podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí „aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém investor podal příslušnou žádost o odkup (tzn. např. při žádosti o odkup podané v květnu se odměna z odkupované částky naposledy počítá za měsíc květen podle aktuální výše investice ke konci dubna). Nárok na tuto úplatu trvá i v případě, kdy Investiční společnost není obhospodařovatelem či administrátorem Podfondu;
- (d) za vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem částku ve výši 0,04 % p.a. z hodnoty zaknihovaných investičních akcií vypočtené k poslednímu dni kalendářního měsíce předcházejícího kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí, přičemž úplata se hradí za každý započatý kalendářní měsíc, ve kterém se vede evidence zaknihovaných cenných papírů. Maximální výše úplaty však činí 20.000 Kč za kalendářní měsíc.

14.47 V případě rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Fondu náleží Investiční společnosti nad rámec úplaty dle čl. 15.1 a 15.2. Statutu úplata dle ceníku, který je součástí smlouvy o výkonu funkce uzavřené s Investiční společností, přičemž úplata dle ceníku je koncipována položkově, nebo na ni má Investiční společnost nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.

14.48 Pokud nejsou u některého typu úplaty Investiční společnosti ani 30 dnů po skončení

období, za které se úplata hradí, známé některé parametry potřebné pro výpočet úplaty, má Investiční společnost právo fakturovat 90 % poslední známé úplaty příslušného typu jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet příslušné úplaty známy, dojde k následnému vyúčtování této úplaty bez zbytečného odkladu.

- 14.49 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě a je hrazena z majetku Podfondu.
- 14.50 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Podfondu, jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Podfond dle tohoto statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, provize, poplatky, atp.),
 - b) náklady na nabízení investic do Podfondu (fundraising),
 - c) úplata Depozitáři za činnost odlišnou, než výkon činnosti podle depozitářské smlouvy,
 - d) náklady spojené s investiční činností Podfondu,
 - e) náklady vznikající jako odměna zmocněným zástupcům,
 - f) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu přiřaditelné Podfondu,
 - g) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu,
 - h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Podfondu nebo emitovaných k Podfondu,
 - j) náklady na pojištění majetku Podfondu,
 - k) náklady na nástroje ke snížení rizik, zajištění hodnoty majetku Podfondu,
 - l) náklady na zrušení Podfondu,
 - m) náklady spojené s přeměnou Podfondu,
 - n) náklady na audit Podfondu a znalecké posudky,
 - o) náklady na právní služby,
 - p) náklady na marketing a reklamu Podfondu,
 - q) náklady na vedení evidence zaknihovaných cenných papírů,
 - r) notářské, soudní a správní poplatky a daně,
 - s) náklady na úřední překlady do cizích jazyků.
- 14.51 Náklady hrazené z majetku Podfondu činí maximálně 3 % p.a. z hodnoty majetku Podfondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto Statutu nebo ve statutu Fondu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Podfondu služby poskytovány, a můžou tedy dočasně překročit procento nákladovosti, zejména na začátku fungování Fondu.
- 14.52 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s činností Podfondu, jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu. Tyto jsou hrazeny z majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet:
- a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a

b) ne více než 1 % p.a. z aktuální výše investované částky, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou, během trvání této investice.

14.53 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu:

<p>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.)</p>	
<p>Vstupní poplatek (přirážka)</p>	<p>od 0 % do 3 % z objemu investice dle smlouvy o úpisu</p>
<p>Výstupní poplatek (srážka)</p>	<p>a) 5 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 12 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu.</p> <p>b) 3 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 12 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu a před uplynutím 24 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu.</p> <p>c) 1 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 24 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu a před uplynutím 36 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu.</p> <p>d) 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců ode dne připsání peněžní částky vztahující se k úpisu odkupovaných Investičních akcií na účet Podfondu.</p>

14.54 Veškeré poplatky a náklady přiřaditelné konkrétnímu podfondu vytvořenému Fondem budou alokovány přímo k tomuto podfondu. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k určitému podfondu vytvořenému Fondem, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů vytvořených Fondem v poměru k jejich fondovému kapitálu nebo jiným spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat zájmy akcionářů Fondu.

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 úpisu 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 Pravidla komunikace Investorů ve vztahu k Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi, jakož i informační povinnost Investorů ve vztahu k těmto osobám upravují zejména Stanovy.

15.3 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.

15.4 Doplnující informace o Podfondu:

- a) Podfond je založen na dobu neurčitou. To nebrání tomu, aby byl Podfond v souladu se Stanovami kdykoli zrušen nebo aby za podmínek uvedených ve Stanovách Obhospodařovatel rozhodl o nákupech či odprodejích Investičních akcií, a to i opakovaně.
- b) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK a Zákonem o přeměnách, a dále Stanovami.

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

- a) Zdanění Podfondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Podfond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů ve výši 5 %.
- b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Podfondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle obecně závazných právních předpisů.
- c) Dividenda vyplácená Fondem z majetku Podfondu v obecné rovině podléhá zdanění 15% srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního Investora.

- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy.
- e) Režim zdanění zahraničních investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence investora. Investor je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se Stanovami. Investor je povinen nahlásit změnu svého daňového domicilu Administrátorovi, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o domicilu Akcionáře, může tomuto Investorovi odepřít plnění.
- f) Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých Investorů záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny Investory shodné, a proto v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, by měl vyhledat profesionální daňové poradenství.

- 15.6 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Podfondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodným právem pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Podfondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak.
- 15.7 V případě, že se při posouzení určitého právního případu dostane do rozporu výslovné ustanovení tohoto Statutu s výslovným ustanovením Stanov, posoudí se tento právní případ podle Stanov.
- 15.8 Obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Investičních akcií nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik. Obhospodařovatel však průběžně vyhodnocuje aktuální vývoj v dané oblasti pro potřeby případné budoucí implementace příslušných procesů s ohledem na další legislativní vývoj v této oblasti a vznikající tržní standardy.

16 Poskytování informací o hospodaření Podfondu

- 16.1 Fond je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 5 odst. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamování údajů.
- 16.2 Informování Investorů

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění Statutu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek
Výroční zpráva Podfondu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek
Údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie	Měsíčně	Elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek

Údaj o struktuře majetku Podfondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách	Ročně	Elektronicky e-mailem, prostřednictvím internetových stránek
--	-------	--

- 16.3 Investor odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci způsobem upraveným ve Stanovách.

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:

- a) osobně;
- b) prostřednictvím osoby Distributora;
- c) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
- d) e-mailovou zprávou nebo
- e) 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 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.
- 17.4 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.
- 17.5 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.
- 17.6 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.
- 17.7 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.

- 17.8 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.
- 17.9 Veškerá peněžítá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 17.10 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.
- 17.11 Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 17.11 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.

V Praze dne 22.11.2023



AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel

zastoupený **Ing. Vladimírem Bezděkem, M.A.**

předsedou představenstva

Příloha č. 1

Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu

A. Principy dle Stanov

Výnos pro investiční akcie prioritní a výkonnostní se určí na základě vzorce:

$$Y = FK Total_t - FK Total_{t-1}$$

- $FK Total_t$ znamená fondový kapitál Podfondu připadající na všechny investiční akcie ke konci rozhodného období.
- $FK Total_{t-1}$ znamená fondový kapitál Podfondu připadající na všechny investiční akcie na konci předchozího rozhodného období plus částka získaná úpisem všech investičních akcií v předchozím rozhodném období (t-1) minus částka určená na odkupy všech investičních akcií na kterou vznikl investorům nárok na počátku rozhodného období minus částka určená rozhodnutím valné hromady k výplatě dividend.

(a) Fondový kapitál připadající na investiční akcie výkonnostní (FK VIA)

Fondový kapitál připadající na investiční akcie výkonnostní ke konci rozhodného období ($FKV_{IA,t}$) je určen na základě vzorce:

$$FK VIA_t = FK VIA_{t-1} + 90\% Y$$

- $FK VIA_t$ znamená fondový kapitál Podfondu připadající na investiční akcie výkonnostní na konci rozhodného období;
- $FK VIA_{t-1}$ znamená fondový kapitál Podfondu připadající na investiční akcie výkonnostní na konci předchozího rozhodného období, plus částka získaná úpisem VIA v předchozím rozhodném období (t-1) minus částka určená na odkupy VIA, na kterou vznikl investorům nárok na počátku rozhodného období minus částka určená rozhodnutím valné hromady k výplatě dividend.

Minimální výše fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie výkonnostní je 0 CZK.

(b) Fondový kapitál připadající na investiční akcie prioritní (FK PIA)

Fondový kapitál připadající na investiční akcie prioritní ke konci rozhodného období ($FK_{PIA,t}$) je určen na základě vzorce:

$$FK PIA_t = FK PIA_{t-1} + 10\% Y$$

- $FK PIA_t$ znamená fondový kapitál Podfondu připadající na investiční akcie prioritní na konci rozhodného období;
- $FK PIA_{t-1}$ znamená fondový kapitál Podfondu připadající na investiční akcie prioritní na konci předchozího rozhodného období, plus částka získaná úpisem

PIA v předchozím rozhodném období (t-1) minus částka určená na odkupy PIA, na kterou vznikl investorům nárok na počátku rozhodného období minus částka určená rozhodnutím valné hromady k výplatě dividend.

Minimální výše fondového kapitálu připadajícího na investiční akcie prioritní je 0 CZK.

V případě že Y je záporný, připisuje se ztráta na jednotlivé fondové kapitály připadající na jednotlivé investiční akcie v poměru fondových kapitálů připadajících na jednotlivé druhy investičních akcií.