



Statut investičního fondu

**SPIILBERK investiční fond**  
**SICAV, a.s.**

---

## Obsah:

1	Definice .....	3
2	Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů .....	4
3	Údaje o osobě Auditora .....	5
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi .....	5
5	Údaje o Depozitáři .....	7
6	Investiční cíle Fondu .....	8
7	Investiční strategie Fondu .....	8
8	Likvidní majetek a schvalování transakcí Akcionáři.....	13
9	Rizikový profil .....	13
10	Zásady hospodaření Fondu.....	16
11	Pravidla pro využití pákového efektu a pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček.....	20
12	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů .....	21
13	Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi.....	22
14	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti .....	27
15	Další informace .....	31
16	Poskytování informací o hospodaření Fondu .....	33
17	Komunikace s Investory a platební účet Investora .....	33

## 1 Definice

1.1 Pro účely tohoto Statutu mají následující pojmy tento význam:

- a) „**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 čl. 4 níže;
- b) „**Akcionář**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelské akcie Fondu;
- c) „**Auditor**“ znamená auditorskou společnost, jak je definována v čl. 3.1 níže, která 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 Fondu dle § 1982 a násl. č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- f) „**Depozitář**“ znamená společnost **Československá obchodní banka, a.s.**, jak je definována v čl. 5 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- g) „**Fond**“ znamená SPILBERK investiční fond SICAV, a.s., jak je definován v čl. 2.1 níže;
- h) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- i) „**Investiční akcie**“ znamená prioritní investiční akcie a výkonnostní investiční akcie, nevyplyvá-li ze znění něco jiného;
- j) „**Investor**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Fondem;
- k) „**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 čl. 4 níže;
- l) „**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
- m) „**Pracovní den**“ znamená každý den (kromě soboty, neděle a zákonem uznaných státních svátků), kdy jsou banky otevřeny pro běžnou obchodní činnost v České republice;
- n) „**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování;
- o) „**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, jednotka, 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);

- p) „**Účast**“ znamená majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu Zákona o obchodních korporacích a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva;
- q) **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;
- r) **„Zákon o obchodních korporacích“** znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- s) **„Zákon“** znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- t) **„Zákon o přeměnách“** znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění.

## 2 Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů

### 2.1 Údaje o Fondu:

- a) Název: SPILBERK investiční fond SICAV, a.s.
  - b) Zkrácený název: SPILBERK SICAV
  - c) Sídlo: Trnitá 500/9, Trnitá, 602 00 Brno
  - d) Identifikační číslo osoby: 051 94 148
  - e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8491
- 2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **100.000,-Kč** (slovy: jedno sto tisíc korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu.
- 2.3 Datum vzniku Fondu: 26.6.2016 Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.
- 2.4 Fond je zapsán v 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 peníze ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo peníze ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.
- 2.7 Označení internetové adresy Fondu:  
<http://www.spilberk.com>
- 2.8 Informace o Fondu lze nalézt rovněž na následující internetové adrese:  
<http://www.avantfunds.cz>

- 2.9 Obhospodařovatelem Fondu je společnost AVANT investiční společnost, a.s.
- 2.10 Administrátorem Fondu je společnost AVANT investiční společnost, a.s.
- 2.11 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.12 Výbor odborníků ve smyslu § 284 odst. 3 Zákona se nezřizuje.
- 2.13 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny.
- 2.14 Fond nevytváří podfondy dle § 165 Zákona.

### **3 Údaje o osobě Auditora**

#### 3.1 Údaje o osobě Auditora:

- a) Název: AUDIT ONE s.r.o.,
- b) Sídlo: Pobřežní 620/3, 18600 Praha 8 - Karlín
- c) Identifikační číslo: 099 38 419
- d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 345046
- e) Č. osvědčení: 096

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

- a) ověření účetní závěrky Fondu (§ 187 Zákona)
- b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou (§ 292 Zákona)

### **4 Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi**

#### 4.1 Základní údaje

AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 27590241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, Doručovací číslo: 14078, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040 (dále jen „Obhospodařovatel“ nebo „Administrátor“).

#### 4.2 Základní kapitál

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

#### 4.3 Datum vzniku

18.8.2006

#### 4.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti

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

#### 4.5 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

#### 4.6 Investiční společnost je členem představenstva Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona. 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.

- 4.7 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.
- 4.8 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
- 4.9 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:
- a) Obhospodařování Fondu
    - a. správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
    - b. řízení rizik spojených s investováním,
  - b) Administrace Fondu, zejména
    - a. vedení účetnictví Fondu,
    - b. poskytování právních služeb,
    - c. compliance a vnitřní audit,
    - d. vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,
    - e. oceňování majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném čl. 10.3 tohoto Statutu,
    - f. výpočet aktuální hodnoty akcií 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 Investičních akcií vydávaných Fondem,
    - k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
    - l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Fondu
    - m. vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
    - n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám,
    - o. oznamování údajů a poskytování dokumentů 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.
- 4.10 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených Zákonem. 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 majetku Fondu je prováděno pouze Investiční společností a není, ani z části, svěřeno jiné osobě.

- 4.11 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu

K vedení účetnictví Fondu a zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním je v souladu se Zákonem pověřena jiná osoba.

Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených Zákonem. 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 a zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku Fondu.

## **5 Údaje o Depozitáři**

### **5.1 Základní údaje**

- a) Název: Československá obchodní banka, a.s.
- b) Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57
- c) Identifikační číslo: 00 00 13 50.
- d) Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46

### **5.2 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, nebo kontroluje stav jiného majetku Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).
- 5.3 Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 Zákona, zejména zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, statutem Fondu a ujednáními depozitářské smlouvy:
- a) byly vydávány a odkupovány podílové listy nebo Investiční akcie,
  - b) byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu nebo Investiční akcie,
  - c) byl oceňován majetek a dluhy tohoto fondu,
  - d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem tohoto fondu v obvyklých lhůtách,
  - e) jsou používány výnosy plynoucí pro tento fond.
- 5.4 Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- 5.5 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.
- 5.6 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti uvedené v § 71 odst. 1 Zákona. Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 Zákona mohou být Depozitářem svěřeny jiné osobě.

## **6 Investiční cíle Fondu**

- 6.1 Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených Investory Fondu, a to zejména ve formě přímých či nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, ale i cenných papírů, obchodních podílů společností, pohledávek a jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investiční strategií dle Článku 7 dále reinvestována.
- 6.2 Fond své investice koncentruje do investic v oblasti nemovitostního trhu, v oblasti obnovitelných zdrojů energie a doplňkově i v jiných oblastech. Z hlediska zeměpisné oblasti budou investice směřovány do prostoru Evropské unie.
- 6.3 Fond nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 6.4 Ke změně investičních cílů je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

## **7 Investiční strategie Fondu**

- 7.1 Fond je zaměřen na nabývání různorodých druhů aktiv definovaných tímto statutem. Fond smí nabývat jen aktiva, případně dluhy, u kterých lze předpokládat zisk Fondu. Fond nesmí přijímat závazky a obdobná smluvní ujednání, která nejsou reciprocně vyvážena protihodnotou (např.: snížením nabývací ceny aktiv).
- 7.2 Fond může nabývat tzv. „Primární druhy investic“, mezi které patří:
- a) nemovitosti,
  - b) nemovitostní společnosti,
  - c) cenné papíry a Účasti na společnostech,
  - d) pohledávky,



e) zápůjčky a úvěry.

Primární druhy investic jsou hlavním zaměřením investiční strategie Fondu a tvoří nejvýznamnější podíl na portfoliu investic Fondu. Fond investuje více než 49% hodnoty svého majetku do nemovitostí, anebo do nemovitostních společností.

7.3 Fond dále může nabývat tzv. „Sekundární druhy investic“, mezi které patří:

- a) movitý majetek,
- b) přidružená aktiva a závazky spojené s nabýváním aktiv,
- c) doplňkový likvidní majetek,
- d) finanční deriváty.

Sekundární druhy investic jsou vyvolanými investicemi s ohledem na nabývání primárních druhů investic nebo slouží k dočasnému zhodnocování majetku Fondu. Tyto investice nesmí dlouhodobě přesahovat 30% majetku Fondu.

7.4 Primární druhy investic

a) Nemovitosti

Fond může nabývat nemovitosti včetně jejich součástí a příslušenství. Nemovitostí se rozumí nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 občanského zákoníku (zejména pozemek, jednotka, 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).

Cílem nabývání nemovitostí je jejich dlouhodobé držení i krátkodobý nákup a následný prodej za účelem dosažení maximálního zisku.

Investice Fondu se z hlediska funkčního zaměřují zejména na:

- pozemky
- byty a bytové komplexy
- administrativní budovy
- obchodní centra
- multifunkční komplexy
- logistické a skladové budovy

Fond může nabývat nemovitosti rovněž výstavbou, nebo umožnit stavební práce či úpravy na nemovitostech ve svém majetku za účelem dalšího zhodnocení. Vlastní projektová a stavební činnost je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou s příslušným oprávněním. Fond investuje do nemovitostí zejména na území České republiky.

Příslušenstvím nemovitosti je vedlejší věc vlastníka u věci hlavní, je-li účelem vedlejší věci, aby se jí trvale užívalo společně s hlavní věcí v rámci jejich hospodářského určení.

b) Nemovitostní společnosti

Fond může nabývat účastí v nemovitostních společnostech.

Nemovitostní společností se rozumí akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo obdobná právnická osoba, jejímž předmětem podnikání je převážně

pořizování nemovitostí včetně jejich příslušenství, provozování nemovitostí, úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.

Cílem nabývání účasti v nemovitostní společnosti je její dlouhodobé držení i krátkodobý nákup a následný prodej za účelem dosažení maximálního zisku. U nemovitostní společnosti v majetku Fondu může docházet i k přeměnám a obdobným operacím.

#### c) Cenné papíry

Fond investuje do cenných papírů v následujícím členění:

- Tuzemské dluhové cenné papíry
- Dluhové cenné papíry emitentů se sídlem v EU
- Tuzemské akcie
- Akcie emitentů se sídlem v EU
- Cenné papíry investičních fondů se sídlem v EU
- Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů emitentů se sídlem v EU.

Cílem nabývání cenných papírů je jejich dlouhodobé držení i krátkodobý nákup a následný prodej za účelem dosažení maximálního zisku.

#### d) Účasti na společnostech

Fond může nabývat Účasti na společnostech se sídlem v Evropské unii.

Cílem nabývání Účástí na společnostech je jejich dlouhodobé držení i krátkodobý nákup a následný prodej za účelem dosažení maximálního zisku.

#### e) Pohledávky

Fond může nabývat pohledávky, které souvisejí s projekty realizovanými Fondem. Účelem nabývání pohledávek je realizovat některou z primárních investic Fondu podle písm. a) až d) shora, případně zajistit financování či provoz nemovitostí ve vlastnictví Fondu.

Pohledávka jako právo věřitele požadovat od dlužníka vyrovnání dluhu, bude popsána písemnou smlouvou (směnkou, dluhopisem) sepsanou mezi dlužníkem a věřitelem (Fondem) a doprovázená splátkovým kalendářem, který stanoví, jak se bude splácet. Pohledávka jako peněžní dluh vznikne obvykle zápůjčkou (úvěrem), nákupem s odloženou platbou, opožděním platby a podobně.

Fond může jako zajištění pohledávky přejímat práva spojená s nákupem aktiv do Fondu. Jedná se především o převzetí zástav, věcných břemen, budoucích pohledávek, budoucích závazků, případně dalších práv přímo spojených s nabývaným aktivem.

Cílem nabývání pohledávek je jejich dlouhodobé držení i krátkodobý nákup a následný prodej za účelem dosažení maximálního zisku.

#### f) Zápůjčky a úvěry

Fond může poskytovat zápůjčky a úvěry subjektům se sídlem v Evropské unii. Primárním určením zápůjček je financování transakcí spojených s investicemi a projekty realizovanými Fondem. Cílem poskytování půjček a úvěrů je dosažení maximálního zisku.

Pravidla poskytování zápůjček a úvěru jsou vymezena ve Článku 11 tohoto Statutu.

## 7.5 Sekundární druhy investic

#### a) Movitý majetek

Fond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s primárními druhy aktiv, a slouží k zabezpečení provozu a ochrany těchto primárních druhů aktiv. Mezi takové movité věci patří například nábytek, svítidla, drobné vybavení budov, dopravní a transportní zařízení, výpočetní technika apod.

Fond může doplňkově nabývat movité věci, které nejsou spojené s provozem a ochranou primárních aktiv.

#### b) Přidružená aktiva a závazky spojené s nabýváním aktiv

Fond může nabývat aktiva a přejímat závazky spojené s nákupem aktiv do Fondu. Jedná se především o převzetí dřívějších úvěrů a zápůjček, zástav, věcných břemen, budoucích pohledávek, budoucích závazků přímo spojených s nabývaným aktivem. Takovým nabývaným aktivem jsou míněny primární druhy aktiv dle tohoto statutu. Fond může závazky spojené s majetkem Fondu převádět nebo jinak zcizovat.

#### c) Doplňkový likvidní majetek

Likvidní část majetku Fondu může Fond krátkodobě investovat do:

- (i) vkladů, se kterými je možno volně nakládat nebo termínovaných vkladů, pokud se jedná o vklady u banky, pobočky zahraniční banky nebo zahraniční banky, jež dodržuje pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná),
- (ii) cenných papírů vydaných investičním fondem, jejichž investiční profil a povaha emitovaných cenných papírů odpovídá nízkorizikové a dobře likvidní investici
- (iii) státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů,
- (iv) dluhopisů a 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 oficiálním 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 ČNB a mají zbytkovou dobu splatností nejdéle tři roky,
  - jejichž emisní podmínky odpovídají nízkorizikové a dobře likvidní investici
- (v) poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů.

#### d) Finanční deriváty

Investice do derivátu je možná, jen je-li jejím účelem snížení míry rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu. Podmínky sjednání finančních derivátů na účet Fondu jsou vymezeny v Článku 12 tohoto Statutu.

#### 7.6 Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Fondu používat zejména následující postupy:

- a) Pořizování aktiv do majetku Fondu (ať již koupí nebo výstavbou); v případě financování pořízení těchto aktiv s využitím zápůjček a úvěrů postupuje Obhospodařovatel v souladu s Článkem a) 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.
- c) Rozdělování budov na jednotky na základě prohlášení vlastníka budovy podle příslušného zákona.
- d) Scelování a rozdělování pozemků.
- e) Prodej a pronájem jednotek vzniklých podle Článku 7.6 písm. c) tohoto Statutu.
- f) Zakládání a nákup obchodních společností, včetně možnosti následného rozhodování o přeměnách takových společností a včetně možnosti přebírání jejich jmění Fondem.
- g) Pořizování nemovitostí do majetku Fondu za účelem jejich zhodnocení, dalšího prodeje a pronájmu.

V souvislosti s činnostmi podle Článku 7.6 písm. b), e) a g) tohoto Statutu může Fond uzavírat k pozemkům, 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.

#### 7.7 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.

#### 7.8 U investic musí být provedena analýza ekonomické výhodnosti (výše investice včetně budoucích investičních nákladů, výnosnost včetně započtení rizik, investiční horizont), přičemž tuto analýzu ekonomické výhodnosti je povinen provést Obhospodařovatel.

#### 7.9 Obhospodařovatel je oprávněn použít majetek Fondu k poskytnutí daru, zajištění závazku jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním, za předpokladu, že taková transakce negativně neovlivní plnění investičních cílů Fondu dle čl. 6 tohoto Statutu. Splnění podmínek dle tohoto článku Statutu se v případě uvedeném v čl. 11.5 tohoto Statutu nevyžaduje.

#### 7.10 Změna investiční strategie a dalších náležitostí Statutu Fondu

Obhospodařovatel může rozhodnout o změně čl. 7 až 13 tohoto Statutu, bude-li taková změna prospěšná k dosažení investičních cílů Fondu. Obhospodařovatel rovněž aktualizuje informace obsažené ve Statutu.

- 7.11 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.
- 7.12 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 3 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.
- 7.13 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:**

Fond je za účelem zajištění svého vnitřního provozu povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000,- Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.:

### **8.2 Schvalování transakcí všemi Akcionáři.**

V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí z majetku Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi Akcionáři.

## **9 Rizikový profil**

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.

### **9.1 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 tímto Statutem 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 Administrátor v souladu se Statutem.

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 dvacetinásobek 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 specifik 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) 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.
- h) 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.
- i) Derivátové produkty a repo obchody jsou vysoce specializované nástroje, které vyžadují jiné investiční techniky a analýzy rizik než standardní druhy investic jako nemovitosti nebo Účasti. Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů nebo repo obchodů jsou zejména rizika tržního pohybu úrokových měr, měnových kurzů či

tržním rizikem vývoje jiných podkladových aktiv, rizikem ztráty opční prémie nebo riziko, že případná ztráta z prodeje opce může převýšit zisk z opční prémie.

- j) Úvěrové 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.
  - k) 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.
  - l) Riziko zvýšení investičních nákladů jednotlivých projektů oproti míře předpokládané obchodním plánem příslušného projektu.
  - m) 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.
  - n) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje nemovitostního trhu na ceny a hodnoty projektů v majetku Fondu.
  - o) 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.
- 9.2 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozím článku tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolventci příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.
- 9.3 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:
- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty Investičních akcií vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu.
  - b) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
  - c) Riziko pozastavení odkupu Investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.

- d) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
- e) Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- f) 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.
- g) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovatel, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení.
- h) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- i) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.
- j) 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 je oprávněn vydávat dluhopisy.

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



- 10.4 Za majetek Fondu z investiční činnosti se považují zejména aktiva, která jsou kryta závazky z titulu úpisu investičních akcií.
- 10.5 Za ostatní jmění Fondu se považují zejména peněžní prostředky získané při úpisu zakladatelských akcií.
- 10.6 K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z investiční činnosti.
- 10.7 Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo Zákona tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 10.8 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 ZISIF; anebo
  - b) nezávislý znalec.
- 10.9 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.
- 10.10 Reálnou hodnotu majetkové účasti v majetku Fondu je administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované majetkové účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná majetková účast přímou anebo nepřímou účast.
- 10.11 Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku Fondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu nemovitostí a majetkových účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty nemovitostí a majetkových účastí, tj. do dne předcházejícího datu:
- 10.12 mimořádného ocenění dle tohoto článku stanov; nebo
- 10.13 ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.

- 10.14 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti za podmínek Zákona. Tímto oceněním hodnoty nemovitosti je Obhospodařovatel i Administrátor vázán.
- 10.15 V případě výrazné změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v majetku Fondu, provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu aktiva anebo aktiv ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie („mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie.
- 10.16 Administrátor jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Tuto hodnotu Administrátor pro aktuální účetní období stanoví na základě porovnání míry využití pákového efektu z účetní závěrky Fondu za předcházející účetní období, nejdéle do 30.4 aktuálního účetního období.
- 10.17 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.
- 10.18 O jednotlivých investicích 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 společný návrh všech Akcionářů a jednoho člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele Fondu. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou hlasů všech členů, hlasování per rollam je možné, a to i ve formě emailové zprávy. 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.
- 10.19 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 nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu se Zákonem a Statutem Fondu, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 10.20 V případě, že Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Fondu, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem dozorčí rady, vlastníkům Investičních akcií doručit oznámení o nákupu jimi vlastněných Investičních akcií na účet Fondu (dále jen „oznámení o nákupu“), a to v počtu kusů uvedených v oznámení o nákupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s čl. 10.19 tohoto Statutu.
- 10.21 Oznámení o nákupu podle čl. 10.18 tohoto Statutu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie Fondu vlastněné Investorem. Obhospodařovatel v oznámení o nákupu každému Investorovi určí:
- a) zda se oznámení o nákupu bude týkat všech investorů nebo pouze investorů do určitého druhu Investičních akcií;

- b) nediskriminačním způsobem počet Investičních akcií, které budou v rámci příslušného oznámení o nákupu nakoupeny,
- c) kupní cenu; kupní cena bude vždy rovna čisté aktuální hodnotě i
- d) Investičních akcií pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo Investorům odesláno oznámení o nákupu.

Investiční akcie nákupem ve smyslu čl. 10.18 tohoto Statutu zanikají.

Při nákupu ve smyslu čl. 10.18 tohoto Statutu se má vždy za to, že jako první jsou nakupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

10.22 Kupní cena dle čl. 10.19 písm. c) tohoto Statutu se vyplatí Investorovi do třiceti (30) dnů ode dne odepsání Investičních akcií z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu Investorů, a to převodem na platební účet Investora uvedený v seznamu akcionářů.

10.23 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při nákupu Investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Investora do Fondu anebo rozdílné emisní kurzy Investičních akcií jednotlivých Investorů, byť by se jednalo o Investiční akcie jednoho druhu.

10.24 Probíhá-li ve vztahu k Fondu mimořádné přecenění aktiv nebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie, je Obhospodařovatel oprávněn v případě nákupu prodloužit lhůtu dle čl. 10.20 tohoto Statutu pro konečnou úhradu kupní ceny až na sto dvacet (120) dnů od data odepsání Investičních akcií z majetkového účtu, resp. seznamu akcionářů, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za kupní cenu ve výši určené podle známé čisté aktuální hodnoty Investiční akcie.

10.25 V případě zpětně provedené opravy čisté aktuální hodnoty Investiční akcie bude z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za nakoupené Investiční akcie. Kladný rozdíl částky za nakoupené Investiční akcie není Investor povinen vrátet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy čisté aktuální hodnoty Investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za nakoupené Investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za nakoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy čisté aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje 0,5% a méně opravené čisté aktuální hodnoty Investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány.

10.26 Práva Investora 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.

10.27 Použití zisku z investiční činnosti

- a) Hospodářský výsledek Fondu z investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných 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 nebo stanovy a 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 Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.

- 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. Podílem na zisku Investorů Fondu je dividenda. Podíl Investora na dividendě a zisku je určen následujícím způsobem:

Dividenda na každý druh akcií emitovaných Fondem může být určena v rozdílné výši;

- a. Dividendu na prioritní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK PIA;
- b. Dividendu na výkonnostní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK VIA.

Aplikace výkonnostního poplatku (srážek za zhodnocení), je-li účtován, se řídí statutem.

- d) V případě, že některý druh Investičních akcií ještě není vydán, připadá celý zisk na vydané Investiční akcie.
- e) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku z investiční činnosti. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku z investiční činnosti. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.
- f) Fond vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet Investora vlastnického Investiční akcie uvedený v seznamu akcionářů.
- g) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.

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

Ustanovení a postup v čl. 10.25 tohoto Statutu se použije obdobně pro použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti, náleží zakladatelským akciím. Podíl u zakladatelských akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu, připadajícímu na zakladatelské akcie (zapisovaný základní kapitál). Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné zakladatelské akcie za každý kalendářní měsíc.

### 11 Pravidla pro využití pákového efektu a pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček

- 11.1 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 2000% fondového kapitálu Fondu.
- 11.2 Obhospodařovatel pro určení maximální limitu pro míru využití pákového efektu na účet tohoto 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:
- a) investiční strategii Fondu,

- b) míru expozice Fondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice,
  - c) riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně,
  - d) míru zajištění při využívání pákového efektu,
  - e) poměr majetku a dluhů Fondu a
  - f) charakter, rozsah a složitost svých činností.
- 11.3 Fond může přijmout úvěr (včetně hypotečního úvěru), nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 30 let za podmínek odpovídajících standardu na nemovitostním trhu, a to do výše 2000% hodnoty fondového kapitálu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky před poskytnutím). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Fondem nesmí přesáhnout 2000% hodnoty fondového kapitálu 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 99% hodnoty majetku Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. 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.
- 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.
- 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 repo obchodů a derivátů**

- 12.1 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7.1 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu dle čl. 6 tohoto Statutu.
- 12.2 Podmínky sjednání reverzního repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené tímto Statutem.
- 12.3 Fond může sjednat derivát, je-li:
- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;
  - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
  - c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu;
- 12.4 Fond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu.

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

- 13.1 Fond vydává tři druhy kusových akcií – zakladatelské akcie, prioritní investiční akcie a výkonnostní investiční akcie.
- 13.2 Zakladatelské akcie mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno. Prioritní a výkonnostní investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru a jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 13.3 Jednotlivé akcie v podobě cenného papíru mohou být na žádost Investora a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.
- 13.4 Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).
- 13.5 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 anebo výpisem z evidence navazující na evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, neurčí-li právní předpis jinak.
- 13.6 Investoři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim udělují tento Zákon a Zákona o obchodních korporacích, nestanoví-li tento Statut nebo Zákon něco jiného. Investoři Fondu se podílejí na fondovém kapitálu dle pravidel stanovených stanovami Fondu, tímto statutem, Zákonem a Zákonom 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**

- 13.7 Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.8 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 (jedno sto tisíc) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 13.9 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.
- 13.10 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo Akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na jeho řízení, zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).
- 13.11 Výše minimální vstupní investice jednoho Akcionáře do zakladatelských akcií Fondu je částka 1.000,- Kč (jeden tisíc korun českých).

#### **Investiční akcie**

- 13.12 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou Investiční akcie. Fond vydává prioritní investiční akcie a výkonnostní investiční akcie. S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu.
- 13.13 Pro účely tohoto Statutu se Investičními akciemi rozumí prioritní investiční akcie (dále také jako „PIA“) a výkonnostní investiční akcie (dále také jako „VIA“), nevyplývá-li ze znění něco jiného.
- 13.14 Investiční akcie Fondu odkoupením zanikají.
- 13.15 VIA mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 13.16 VIA nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.17 VIA představují podíl Investora na části fondového kapitálu připadající na VIA (dále také jako „FK VIA“).
- 13.18 PIA mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 13.19 PIA mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.20 PIA představují podíl Investora na části fondového kapitálu připadající na PIA (dále také jako „FK PIA“).
- 13.21 S Investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, nebo stanovы Fondu něco jiného. S Investiční akcií není spojeno právo Investora jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na jeho řízení, avšak je s ní spojeno právo Investora podílet se podle Zákona, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z fondového kapitálu, který připadá na Investiční akcie).
- 13.22 Práva spojená s Investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány. Není-li Investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto Investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu Fondu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu Investičních akcií a vydáním těchto Investičních akcií osobě, která tyto Investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými Investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 pracovních dní odstoupit od smlouvy o úpisu Investičních akcií, a to výlučně v rozsahu úpisu Investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která Investiční akcie upsala, doručeno nové úplně znění stanov Fondu obsahující změnu práv spojených s Investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými v článku 27. stanov Fondu; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu Investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných Investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která Investiční akcie upsala, a která do té doby nebyla Investorem Fondu, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.

## Nabývání Investičních akcií Fondu a postupy a podmínky pro vydávání a odkupování Investičních akcií

13.23 Výše minimální vstupní investice jednoho Investora je:

- a) Částka 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona;
- b) Částka 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
- c) Ekvivalent částky 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona. Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlášený Českou národní bankou k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.,
- d) Částka 100.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých) při následné investici Investora.

13.24 Úpis prioritních investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přirážce) ve výši až 3% z upisované částky a je příjmem Fondu. Úpis výkonnostních investičních akcií nepodléhá vstupnímu poplatku.

13.25 Podmínkou emise Investičních akcií je uzavření smlouvy o úpisu a připsání investovaných finančních prostředků na účet Fondu dle uzavřené smlouvy. Pro udržení stability, nebo důvěryhodnosti Fondu je Fond prostřednictvím představenstva oprávněn rozhodnout, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu není právní nárok a Fond není povinen smlouvu o úpisu se zájemcem uzavřít, a to z jakéhokoliv důvodu.

13.26 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 investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel Depozitářem, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle smlouvy o úpisu akcií, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích je emitován nejbližší nižší celý počet Investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (snížené o případné poplatky) a aktuální hodnoty Investiční akcie Fondu pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou Investiční akcií Fondu, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).

13.27 Aktuální hodnota PIA pro rozhodné období se určí podílem  $FK PIA_t$  (fondový kapitál připadající na PIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA) a počtu vydaných PIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA.

13.28 Aktuální hodnota VIA pro rozhodné období se určí podílem  $FK VIA_t$  (fondový kapitál připadající na VIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota VIA) a počtu vydaných VIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota VIA.

13.29 Aktuální hodnota Investičních akcií se stanovuje dvanáctkrát (12x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni rozhodného období.

13.30 Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Rozhodné období začíná



běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií Fondu 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 než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií. Rozhodné období může být delší než kalendářní měsíc, a to pro období po začátku zahájení vydávání Investičních akcií. V průběhu prvních dvou měsíců od vzniku Fondu se Investiční akcie upisují za emisní kurz ve výši 1,00 Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii. Počínaje třetím měsícem následujícím po vzniku Fondu je aktuální hodnota pro prioritní investiční akcii a pro výkonnostní investiční akcii stanovována samostatně.

- 13.31 Aktuální hodnota Investiční akcie je zaokrouhlena u VIA na čtyři desetinná místa směrem dolů a u ostatních Investičních akcií na čtyři desetinná místa směrem nahoru. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům Fondu. Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována.
- 13.32 Investiční akcie jsou emitovány do 20 (dvaceti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku společnosti, anebo nastaly podmínky pro znalecké přecenění), lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dnů. Vydání Investičních akcií proběhne tak, že Fond anebo Administrátor předá Investorovi Investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle Fondu anebo Administrátora v pracovní dny od 9 do 16 hodin. Vydání Investičních akcií v zaknihované podobě proběhne připsáním Investičních akcií na příslušný majetkový účet.
- 13.33 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 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.
- 13.34 Administrátor zajistí odkoupení požadované částky, anebo požadovaného počtu Investičních akcií na účet Fondu od Investora ve lhůtě: do 90 (devadesáti) dní po

skončení kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií.

- 13.35 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.
- 13.36 Po dobu 730 dní po vzniku Fondu se Investiční akcie emitované Fondem neodkupují.
- 13.37 Žádost o odkup investičních akcií lze podat poprvé v 1. pracovní den následující po 730. dni od vzniku Fondu a následně kdykoliv.
- 13.38 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat způsobem uvedeným v čl. 17 Statutu.
- 13.39 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 Fondu činí 20.000,- Kč (dvacet tisíc korun českých). Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora Fondu nesmí odkupem Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v tomto Statutu. Pokud nedojde ke zpětnému odkupu všech Investičních akcií Investora, budou při dodržení shora uvedených podmínek týkajících se hodnoty minimální investice zbývající Investiční akcie nahrazeny novou hromadnou listinou s uvedením aktuálního počtu takto nahrazených Investičních akcií Investora. Původní hromadná listina bude Administrátorem protokolárně zničena. V případě, že Investorem požadované částce neodpovídá celý počet Investičních akcií Fondu, je Administrátorem odkoupen nejbližší vyšší celý počet podílových listů Fondu, přičemž rozdíl mezi Investorem zvolenou finanční částkou a částkou získanou odkupem Investičních akcií, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 13.40 Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.
- 13.41 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 akcionář 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 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.

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

13.43 Výstupní poplatek činí:

- a) 3% celkové hodnoty odkupovaných Investičních akcií, pokud příslušný Investor podal žádost o odkup do 3 (tří) let od úpisu odkupovaných Investičních akcií;
- b) 0% celkové hodnoty odkupovaných Investičních akcií, pokud příslušný Investor podal žádost o odkup více než 3 (tří) roky od úpisu odkupovaných Investičních akcií.

Výstupní poplatek je příjmem Fondu.

13.44 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu uvedeného v čl 13.46 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 tímto Statutem, stanovami Fondu a příslušnými ustanoveními 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.

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

- a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu;
- b) nedostatečná likvidita Fondu;
- c) významné pohyby v hodnotě aktiv;
- d) ochrana společného zájmu akcionářů Fondu;
- e) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají;
- f) zánik depozitářské smlouvy.

13.46 Klesne-li výše fondového kapitálu Fondu k dolní hranici rozpětí, na částku 1.250.000,-EUR (milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, může obhospodařovatel pozastavit odkupování Investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Fondu horní hranice rozpětí, částky 1.000.000.000,-EUR (jedna miliarda eur) a vyšší, může obhospodařovatel pozastavit vydávání Investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

13.47 Převod zakladatelských a Investičních akcií Fondu se řídí ustanoveními čl. 10., 16. a 23. stanov Fondu.

13.48 Za účelem snížení rizik spojených s vlastnictvím PIA a efektivního dosahování parametrů Distribučního poměru je pro Fond stanoven cílový poměr dílčích částí Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy investičních akcií:

13.49 Část Fondového kapitálu Fondu připadající na VIA činí alespoň 25% Fondového kapitálu Fondu.

## 14 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

- 14.1 Úplata Investiční společnosti za výkon činnosti obhospodařování majetku Fondu (asset management fee) je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 77.000 Kč měsíčně a 0,5 % p.a. z hodnoty všech akcií PIA převyšujícího částku 200.000.000,- Kč, přičemž se úplata hradí měsíčně dle hodnoty fondového kapitálu PIA k poslednímu dni kalendářního měsíce předcházejícího kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí. Pro účely výpočtu této odměny se za fondový kapitál PIA považuje i objem investic do PIA z minulých měsíců, ke kterým zatím nebyly vydané investiční akcie a to v hodnotě čisté investice (bez vstupních poplatků). Tato úprava je účinná od 1. 2. 2023.
- 14.2 Úplata Investiční společnosti za administraci Fondu je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a činí:
- a) s účinností od 1. 2. 2023 za výkon funkce administrátora Fondu částku ve výši 64.000,- Kč měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc a 0,1 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu do 1 mld. Kč aktiv Fondu včetně a 0,05 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu nad 1 mld. Kč aktiv Fondu;
  - b) za nabízení investic do Fondu 100 % vstupního poplatku dle smluv o úpisu Investičních akcií uzavřených v příslušném měsíci, pokud Investiční společnost zprostředkovala uzavření příslušné smlouvy o úpisu Investičních akcií. Tato částka je splatná měsíčně na základě faktury vystavené Administrátorem a je placena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností;
  - c) za nabízení investic do Fondu pro investice upsané v následujících obdobích:
    - i. od 13. 12. 2017 do 30. 11. 2020 ve výši 0,5 % p.a.
    - ii. od 1. 12. 2020 do 31. 5. 2023 ve výši 0,8 % p.a.
    - iii. od 1. 6. 2023 ve výši 1,1 % p.a.

z aktuální výše investice (hodnoty příslušných Investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) Investorů Fondu, pokud Investiční společnost v daném období zprostředkovala uzavření příslušné smlouvy o úpisu Investičních akcií, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrzena investovaná částka na účet Fondu, 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 Fondu, kterými disponuje, a po tuto dobu se uvedená částka nemění. 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 Fondu.

- 14.3 Maximální součet nákladů dle odst. 14.1. a 14.2. tohoto Statutu činí 2,0% p.a. z průměrné hodnoty aktiv Fondu za období prvních sedmi účetních období od vzniku Fondu a 2,0% p.a. z průměrné hodnoty aktiv Fondu v každém dalším účetním období.
- 14.4 V případě rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Fondu náleží Investiční společnosti nad rámec úplaty dle čl. 14.1 a 14.2 Statutu úplata dle ceníku, který je součástí smlouvy o výkonu funkce uzavřené s Investiční společností, přičemž na úplatu dle oddílu B Ceníku má Investiční společnost nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.
- 14.5 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 48.000,- Kč, navýšená dále o daň z přidané hodnoty v její zákonné výši, za každý započatý kalendářní měsíc, přičemž je úplata hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 14.6 Investiční společnosti může být rozhodnutím valné hromady po schválení roční účetní závěrky Fondu přiznán nárok na výplatu tantiém, jakožto podílu na zisku Fondu dosaženého v předchozím kalendářním roce. Termín a způsob výplaty tantiém stanoví svým rozhodnutím valná hromada Fondu.
- 14.7 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.
- 14.8 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Fondu hrazené z majetku Fondu ze své investiční činnosti.
- 14.9 Dalšími 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 pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),
  - b) úplata depozitáři Fondu,
  - c) náklady na nabízení investic do Fondu,
  - d) náklady spojené s investiční činností Fondu,
  - e) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
  - f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu,
  - g) úroky z dluhopisů vydaných Fondem,
  - h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky souvisejícími s investiční činností Fondu,
  - i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Fondu,

- j) náklady na pojištění majetku Fondu,
- k) náklady na nástroje ke snížení rizik,
- l) náklady na likvidaci Fondu,
- m) náklady spojené s přeměnou Fondu,
- n) náklady na audit Fondu a znalecké posudky,
- o) náklady na zprostředkování úpisu investičních akcií Fondu (fundraising),
- p) náklady na právní služby, a
- q) notářské, soudní a správní poplatky a daně

14.10 Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu lze hradit pouze z majetku Fondu nesouvisejícího s investiční činností společnosti.

14.11 Úplata osobě, která je pověřena výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, konkrétně činnosti vedení účetnictví a zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním, je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností a činí minimálně 15.000,- Kč + DPH za kalendářní měsíc dle podmínek stanovených ve smlouvě o poskytování výše uvedených služeb.

14.12 Náklady na obhospodařování majetku související s investiční činností ve Fondu hrazené z majetku Fondu nepřesáhnou ročně 10 % průměrné hodnoty aktiv Fondu.

14.13 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu, jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Fondu. Tyto jsou hrazeny z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a nesmí přesáhnout součet:

- a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a
- b) ne více než 0,8 % p.a. z celkového objemu investice, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou, během trvání této investice.

14.14 Pokud však nejsou u některého typu odměny ani 20 dnů po skončení kalendářního měsíce, za který se odměna platí, známé některé parametry potřebné pro výpočet odměny, má Investiční společnost právo fakturovat 90% poslední známé odměny jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet odměny známy, dojde k následnému vyúčtování doplatku této odměny.

14.15 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu souvisejících s investiční činností:

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.)

**Vstupní poplatek (přirážka)**

až 3% prioritní investiční akcie

0% výkonnostní investiční akcie

**Výstupní poplatek (srážka)**

3% celkové hodnoty odkupovaných Investičních akcií v případě žádosti o odkup do 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií;

0% celkové hodnoty odkupovaných Investičních akcií v případě žádosti o odkup více než 3 roky od úpisu odkupovaných Investičních akcií.

**Výkonnostní poplatek** 0%

## 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 akcií musí být
  - (i) před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 15 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora.

### 15.2 Doplnující informace o Fondu:

- a) Fond je založen na dobu neurčitou.
- b) Fond může být zrušen:
  - (i) rozhodnutím valné hromady Fondu,
  - (ii) rozhodnutím soudu.Fond může zaniknout také v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona.
- c) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- d) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách.

- e) Dodatečné informace je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora, v pracovní dny od 9 do 16 hod.
- f) Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak.
- g) 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 vyhodnocuje vzhledem k výše uvedenému potřebu pro budoucí implementaci s ohledem na vývoj v této oblasti. Vzhledem ke skutečnosti, že prováděcí předpisy a sjednocující pravidla v této oblasti nebyly známy v dostatečném předstihu, popř. nejsou vydány ani v současnosti, nepředpokládá Obhospodařovatel implementaci dříve než v průběhu roku 2022.

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

- a) 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 platných právních předpisů.
- b) 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 Investora Fondu.
- c) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je 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 Investora odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v ČR se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.
- d) Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a proto v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální poradu.

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

15.5 Fond upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu,



nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

## 16 Poskytování informací o hospodaření Fondu

16.1 Fond je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 3 odst. 3 písm. c) vyhlášky 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu.

16.2 Informování akcionářů Fondu

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění Statutu Fondu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem
Výroční zpráva Fondu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem
Údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie	Měsíčně	Elektronicky emailem

16.3 Akcionář odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

## 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 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. 17.7 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.

V Praze dne 2.2.2024



**AVANT investiční společnost, a.s., člen představenstva**

JUDr. Petr Krátký – místopředseda představenstva

# Příloha č. 1

## Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu od 1.1.2024, Fond Spilberk

### Třídy akcií a základní informace k výpočtu hodnot akcií

Tento fond vydává dvě třídy investičních akcií (IA):

Název IA	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Prioritní investiční akcie	PIA	CZK	7,0 %	7,2 %
Výkonnostní investiční akcie	VIA	CZK	x	x

Rozhodné období ... kalendářní měsíc

Referenční období ... kalendářní rok

Hodnota PIA ... se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem nahoru

Hodnota VIA ... se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů

### Principy

Principy pro stanovení Distribučního poměru fondu:

- a) **Kladná Změna hodnoty portfolia** bude alokována v tomto pořadí:
  - přednostně do růstu PIA až do výše jejich zhodnocení 7 % p.a. (Minimální zhodnocení PIA);
  - poté na VIA až do výše jejich výnosu 7 % p.a.;
  - dále do růstu hodnoty PIA a VIA proporcionálně v poměru jejich fondového kapitálu až do výše zhodnocení odpovídající 7,2 % p.a.;
  - veškerý další výnos bude přidělen v plné výši do růstu hodnoty VIA;
- b) V případě, že růst hodnoty PIA (při růstu nebo poklesu hodnoty portfolia) nedosahuje výnosu 7 % p.a. (Minimální zhodnocení PIA), bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PIA na vrub části fondového kapitálu připadající na VIA;
- c) **Záporná Změna hodnoty portfolia** bude přednostně alokována do poklesu hodnoty VIA. Teprve až po úplném vyčerpání fondového kapitálu VIA se záporná Změna hodnoty portfolia alokuje na PIA;

- d) Cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu fondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní Třidu IA vydávaných k fondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Fondového kapitálu. Veškeré úpisy, odkupy nebo výplaty dividend dané třídy IA se vždy promítají pouze do fondového kapitálu příslušné třídy IA;
- e) Distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního čtvrtletí.

### Definice pojmů

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu čl. 13.30 tohoto statutu, ke konci kterého je fondový kapitál společnosti redistribuován.
2. **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vydání tohoto statutu je 1.1.2024. Koncem prvního referenčního období je 31.12.2024. V případě, že v průběhu kalendářního roku dochází ke změně limitního (cílového) výnosu některé třídy IA nebo dojde poprvé k investici do nové třídy IA, tak se k okamžiku této změny ukončí původní referenční období a začne platit nové, které se poté ukončí ke konci daného kalendářního roku.
3. **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
4. **Referenční období r-1** je referenční období předcházející Referenčnímu období r.
5. **x-tý druh investiční akcie** znamená Prioritní investiční akcie (dále také jako „**PIA**“) a Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“), nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. Oba tyto druhy akcií jsou denominovány v měně CZK.
6. **FK<sub>x,r-1</sub>** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7. **FK<sub>x,t</sub>** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8. **Σ div<sub>x,r</sub>** znamená součet částek všech hrubých dividend na akcii pro x-tý druh investičních akcií, pro které platí, že rozhodný den pro výplatu (ex-dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.
9. **UFK<sub>x,r-1</sub>** znamená upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh investiční akcie platí, že:

$$UFK_{x,r-1} = (NAVPS_{x,r-1} - \Sigma div_{x,r}) \times a_{x,t}$$

10. **FK<sub>Total,t</sub>** znamená celkový fondový kapitál podfondu zjištěný ke konci Rozhodného období t.
11. **n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t).
12. **a<sub>x,t</sub>** znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.
13. **NAVPS<sub>x,r-1</sub>** znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.

14. **ACT** znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období)
15. **PFK<sub>x,r-1</sub>** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu všech druhů IA ke stejnému okamžiku :

$$PFK_{x,r-1} = UFK_{x,r-1} / \Sigma UFK_{x,r-1}$$

### Mezivýpočty

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

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 7 % p.a. (dále jen „Y<sub>x70</sub>“):

$$Y_{x70} = NAVPS_{x,r-1} \times (7,0 \% \times n / ACT) \times a_{x,t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 7,2 % p.a. (dále jen „Y<sub>x72</sub>“):

$$Y_{x72} = NAVPS_{x,r-1} \times (7,2 \% \times n / ACT) \times a_{x,t}$$

A dále platí, že :

$$Y_{72} = Y_{PIA 72} + Y_{VIA 72}$$

### Výpočty FK<sub>x,t</sub>

Výpočet FK<sub>x,t</sub> pro příslušný x-tý druh investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň 1 investiční akcie příslušného druhu investičních akcií.

V případě, že  $Y > Y_{72}$  :

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + Y_{PIA 72}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,r-1} + Y - Y_{PIA 72}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{72}$  a současně  $Y > Y_{70}$  :

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + Y_{PIA 70} + (Y - Y_{70}) \times PFK_{PIA,r-1}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,r-1} + Y_{VIA 70} + (Y - Y_{70}) \times PFK_{VIA,r-1}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{70}$  a současně  $Y > Y_{PIA 70}$  :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 70}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA t-1} + Y - Y_{PIA 70}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{PIA 70}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA t-1} > (Y_{PIA 70} - Y)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 70}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA t-1} + Y - Y_{PIA 70}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{PIA 70}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA t-1} \leq (Y_{PIA 70} - Y)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y + UFK_{VIA t-1}$$

$$FK_{VIA t} = 0$$

V případě, že  $Y < 0$  a současně  $UFK_{VIA t-1} > (Y_{PIA 70} + |Y|)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 70}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA t-1} + Y - Y_{PIA 70}$$

V případě, že  $Y < 0$  a současně  $UFK_{VIA t-1} \leq (Y_{PIA 70} + |Y|)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y + UFK_{VIA t-1}$$

$$FK_{VIA t} = 0$$

Pokud v jakékoliv výše uvedené variantě nastane situace, že po použití vzorců zůstane část změny hodnoty portfolia nerozdělená, tak se takový zbytek rozdělí v souladu s principy distribučního mechanismu tohoto fondu, resp. tak, aby celkové rozdělení změny hodnoty portfolia odpovídalo tomuto distribučnímu mechanismu.

