



Českomoravský fond SICAV, a.s.

Statut podfondu investičního fondu

**Českomoravský fond SICAV, a.s.**  
**Podfond DOMUS**

## Obsah:

1	Definice.....	3
2	Fond a Podfond.....	4
3	Auditor .....	5
4	Obhospodařovatel a Administrátor Podfondu .....	5
5	Depozitář .....	7
6	Zásady hospodaření Podfondu .....	8
7	Investiční cíle Podfondu .....	10
8	Investiční strategie Podfondu .....	10
9	Limity .....	11
10	Rizikový profil .....	11
11	Způsob investování Podfondu.....	15
12	Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček.....	16
13	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Podfondem .....	17
14	Investiční akcie vydávané k Podfondu, jejich úpis a obchodování s nimi.....	17
15	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu.....	24
16	Další informace.....	26
17	Poskytování informací o hospodaření Podfondu .....	27
18	Komunikace s Investory a platební účet Investora.....	28

# 1 Definice

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„**Fondový kapitál**“ znamená v souladu s ust. § 191 odst. 6 ZISIF hodnota majetku v Podfondu snížená o hodnotu dluhů v Podfondu. Fondový kapitál je z účetního pohledu vlastní kapitál Podfondu připadající na vlastníky Investičních akcií.

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

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

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

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

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

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

„**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 OZ (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon, a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností OZ nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena).

„**Nemovitostní společnost**“ znamená kapitálová obchodní společnost ve smyslu ZOK nebo srovnatelná právnická osoba podle českého práva nebo práva cizího státu, jejímž

předmětem činnosti je převážně nabývání Nemovitostí, správa Nemovitostí, pronájem Nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k Nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.

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

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

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

„**Podfond**“ znamená účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu, do které Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti, s názvem **Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS**.

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

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

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

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

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

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

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

## 2 Fond a Podfond

### 2.1 Základní údaje:

a) Název: **Českomoravský fond SICAV, a.s.**

b) Zkrácený název: Českomoravský fond

c) IČO: 064 09 768

d) Sídlo: Slezská 2127/13, Vinohrady, 120 00 Praha 2

e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22818

f) Podfond: **Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS**

g) Zkrácený název: „podfond DOMUS“ či „PODFOND DOMUS“ nebo jen „DOMUS“

Fond vedle zkrácených názvů uvedených výše používá při propagaci Fondu také následující zkrácené názvy či zkratky: ČM FOND, ČM Fond, CM FOND, CM Fond, ČMF a/nebo CMF, popř. název psaný v kapitálkách: ČESKOMORAVSKÝ FOND SICAV, a.s., ČESKOMORAVSKÝ FOND a/nebo ČESKOMORAVSKÝ FOND SICAV, a.s. PODFOND DOMUS.

### 2.2 Fond je ke dni vydání Statutu zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností

vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF. Podfond je do výše uvedeného seznamu zapsán ode dne 3. 10. 2017.

- 2.3 Podfond je založen na dobu neurčitou.
- 2.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním Investičních akcií a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.
- 2.5 Označení internetové adresy Fondu: [www.cmfond.cz](http://www.cmfond.cz)
- 2.6 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.
- 2.7 Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.8 Podfond zatím neneviduje žádné historické údaje.

### 3 Auditor

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

### 4 Obhospodařovatel a Administrátor Podfondu

- 4.1 Základní údaje:
  - a) Název: **AVANT investiční společnost, a.s.**
  - b) IČO: 275 90 241
  - c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, doručovací číslo: 14078
- 4.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti je rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/157/2006/5 2007/5698/540 ze dne 4.4.2007, jež nabylo právní moci dne 4.4.2007.
- 4.3 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.
- 4.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Investiční společnost zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena voleného orgánu, aby ji v orgánu zastupovala.
- 4.5 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
- 4.6 Označení internetové adresy Investiční společnosti je: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>. Na této adrese Fond uveřejňuje povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.

#### 4.7 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Podfondu:

##### a) obhospodařování Podfondu:

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

##### b) administrace Podfondu, zejména:

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

#### 4.8 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu

zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku Podfondu.

Obhospodařování Podfondu je prováděno pouze Investiční společností a není, ani zčásti, svěřeno jiné osobě.

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

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

- a) vyřizování stížností a reklamací Investorů v případě Investičních akcií upsaných na základě činnosti Distributora;
- b) vedení seznamu Investorů;
- c) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
- d) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií;
- e) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
- f) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
- g) vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií;
- h) vykonávání nebo obstarávání:
  - i. úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, nebo
  - ii. nabízení investic do Podfondu;
- i) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
- j) vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Podfondu v rozsahu stanoveném ZISIF.

## 5 Depozitář

5.1 Základní údaje:

- a) Název: Československá obchodní banka, a. s.
- b) IČO: 000 01 350
- c) Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057

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

5.3 Činnost Depozitáře ve vztahu k Podfondu:

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

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

- 5.4 Depozitář pro Podfond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 ZISIF, zejména kontroluje zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, tímto Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
- a) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
  - b) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
  - c) byl oceňován majetek a dluhy Podfondu,
  - d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách,
  - e) jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.
- 5.5 Depozitář pro Podfond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.
- 5.6 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem.
- 5.7 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF vykonávány Depozitářem mohou být svěřeny jiné osobě.

## **6 Zásady hospodaření Podfondu**

- 6.1 Zásady pro hospodaření s majetkem v Podfondu vyplývají také ze Stanov. Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.
- 6.2 Účetní období Podfondu je stanoveno jako hospodářský rok. Prvním hospodářským rokem Podfondu se rozumí období ode dne 1. ledna 2022 do 31. března 2023; veškerá následující účetní období budou počínat dne 1. dubna běžného roku a končit dne 31. března následujícího kalendářního roku. Případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF, nebo zrušením Podfondu, tím nejsou vyloučeny. První účetní období je zahájeno dnem vytvoření Podfondu. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 6.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- a) Investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
  - b) nezávislý znalec.
- 6.4 Reálnou hodnotu Účasti v majetku Podfondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 6.5 Reálná hodnota Nemovitostí a Účasti v majetku Podfondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:
- a) mimořádného ocenění; nebo
  - b) ocenění ke konci následujícího účetního období.
- 6.6 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitosti v případě nabytí



anebo pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti za podmínek ZISIF. Tímto oceněním hodnoty Nemovitosti jsou Obhospodařovatel i Administrátor vázáni.

- 6.7 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 6.8 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Podfondu, na základě doporučení investičního výboru Podfondu anebo na žádost všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu, provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Podfondu dle pravidel pro informování akcionářů Podfondu.
- 6.9 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 6.10 Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu.
- 6.11 O vytvoření Podfondu rozhodlo představenstvo Fondu v souladu s platným zněním stanov Fondu.
- 6.12 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo Akcionáře nebo Investora za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem tohoto Podfondu.
- 6.13 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů
- a) Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.
  - b) Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých Investičních akcií. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.
  - c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že Investorům bude vyplacen podíl na zisku, a to na základě návrhu Obhospodařovatele a po předchozím vyjádření investičního výboru. Podílem na zisku Investorů je dividenda určená poměrem Investora podílu na Fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na jednotlivé Třídy Investičních akcií podle tohoto Statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu Stanovami nebo rozhodnutím statutárního orgánu, pokud k tomu byl pověřen rozhodnutím valné hromady.
  - d) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu na výplatu tantiém.
  - e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru na výplatu odměny.

## **7 Investiční cíle Podfondu**

- 7.1 Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při signifikantně redukované volatilitě a poklesech. Podfond bude investovat zejména do Účastí a poskytovat úvěry a bude rovněž odkupovat a prodávat zajištěné pohledávky skrze společnosti, ve kterých má Podfond Účast. Součástí strategie Podfondu je tedy i diverzifikace rizik na základě investic do různých nepřepojených majetkových hodnot.
- 7.2 Investice do Podfondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit přiměřenou míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.
- 7.3 Podfond je svou investiční politikou růstovým investičním podfondem, co znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Podfondu Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.
- 7.4 Ke změně Statutu týkající se investičních cílů Podfondu je nezbytný předchozí souhlas alespoň 90 % (devadesát procent) hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli. O ostatních změnách Statutu rozhoduje Obhospodařovatel.

## **8 Investiční strategie Podfondu**

- 8.1 Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičních cílů investovat do následujících druhů majetkových hodnot:
- a) investičních cenných papírů,
  - b) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem (obchodovaných i neobchodovaných na regulovaném trhu),
  - c) Účastí,
  - d) nástrojů peněžního trhu,
  - e) práv vyplývajících ze zápisu hodnot uvedených v bodech a) až d) v evidenci a umožňujících Podfondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
  - f) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu u osob podle § 72 odst. 2 ZISIF,
  - g) poskytování úvěrů a zápůjček,
  - h) nemovitých věcí.
- 8.2 Majetková hodnota dle čl. 8.1 písm. c) Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 8.3 Majetkové hodnoty dle čl. 8.1 písm. a) až g) Statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfondu.
- 8.4 Do aktiv dle čl. 8.1 písm. h) Statutu investuje Podfond v souhrnu méně než 10 % hodnoty svého majetku.
- 8.5 Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Podfond nabývá účasti, mohou mít charakter dočasných účelových korporací zřízených za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- 8.6 Aktiva, na něž je zaměřena investiční strategie Podfondu, může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle

příslušného projektu přeměny na Podfond jako nástupnickou společnost přejít.

- 8.7 Podfond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 8.8 Investice Podfondu nejsou geograficky koncentrovány.
- 8.9 Návratnost investice do Podfondu ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným Podfondem a třetí osoby neposkytují Investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.
- 8.10 Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.
- 8.11 Podfond v případě využití derivátů využívá pro výpočet celkové expozice metody dle nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 8.12 O změnách Statutu (včetně změn investiční strategie) rozhoduje Obhospodařovatel. Tím není dotčeno ustanovení čl. 7.4 Statutu.

## 9 Limity

- 9.1 Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Podfond povinen držet likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.
- 9.2 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Podfondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 400 % dle metodiky nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 9.3 Pokud nastane nesoulad skladby majetku Podfondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy Investorů.
- 9.4 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu dle čl. 8.3 a 8.4 Statutu a limity pákového efektu dle čl. 9.2 Statutu nemusí být dodržovány:
  - a) pokud Fondový kapitál Podfondu odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
  - b) po přijetí rozhodnutí o vstupu Podfondu do likvidace; a
  - c) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Podfondu nebudou realizovány nové investice.

## 10 Rizikový profil

- 10.1 Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
- 10.2 Podfond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 10.3 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Podfondu, která mohou ovlivnit

hodnotu investice do Podfondu, jsou zejména následující:

- a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Podfondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů veřejné správy;
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu;
- c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Podfondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem vymezeného způsobu investování;
- d) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Podfondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;
- e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podfondu v úschově nebo jiném opatrování.

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

- a) Riziko zvolené skladby majetku Podfondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Podfondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Podfondu, mohou jednotlivá aktiva Podfondu představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Podfondu;
- b) Riziko nestálé aktuální hodnoty Investičních akcií v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Podfondu;
- c) Riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií od likvidační hodnoty otevřené pozice Investora na Podfondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;
- d) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Podfondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;
- e) Riziko pozastavení odkupu Investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkoupení vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;
- f) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika

ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo Investiční akcie;

- g) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Podfondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Podfondu, a poklesu hodnoty majetku Podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Podfondu;
- h) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, spočívající v tom, že Podfond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmíněk stejných či lepších než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
- i) Riziko živelních škod na majetku Podfondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Podfondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Podfondu.
- j) Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Podfondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Podfondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Podfondu, nesplní;
- k) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Podfondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- l) Riziko spojené s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Podfondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány Nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Podfondu bude muset být Nemovitost z majetku Podfondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může být obtížné realizovat prodej Nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v majetku Podfondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Podfondu;
- m) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Podfondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Podfondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji takové majetkové hodnoty;
- n) Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;

- o) Rizika spojená s možností selhání Nemovitostní společnosti, Účast na které tvoří součást majetku Podfondu. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v Nemovitostní společnosti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek Nemovitostní společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje;
- p) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Podfond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu včetně všech podfondů nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu nebo Podfondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu nebo Podfondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.;
- q) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;
- r) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu nebo Podfondu);
- s) Riziko spojené s tím, že statutární orgán může kdykoliv rozhodnout o zrušení Podfondu a Investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- t) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu nebo Podfondu;
- u) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;
- v) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Podfond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu;
- w) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Podfondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Podfond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;
- x) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku.
- y) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové residence

konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;

- z) Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- aa) Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- bb) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba.
- cc) Tato rizika jsou posuzována v rámci standardizovaných vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, která jsou v souladu zejména s nařízením (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 (AIFMR) (čl. 18, 22, 30, 40, 57 a 60). Tato rizika jsou posuzována vždy individuálně, a to vzhledem k charakteru každé jednotlivé investice.

Na základě posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na hodnotu investice do Podfondu, lze konstatovat, že tato rizika jsou srovnatelná s dopady ostatních výše popsaných rizik, a že mohou představovat pokles hodnoty takové investice do Podfondu.

Vzhledem k tomu, že k předmětným podkladovým aktivům, na které je zaměřena investiční činnost Podfondu, běžně neexistují dostatečně relevantní informace, které by umožňovaly skutečně kvalifikovaný výsledek posouzení pravděpodobných dopadů na faktory udržitelnosti rizik, nezohledňuje Podfond nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Bližší informace k této problematice lze nalézt na webových stránkách Obhospodařovatele (viz čl. 4.6 tohoto Statutu).

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

## **11 Způsob investování Podfondu**

- 11.1 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Podfondu.
- 11.2 Investiční výbor Podfondu má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele a zbývající členy na společný návrh všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu. Jednání Investičního výboru řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, v případě rovnosti rozhoduje hlas předsedy investičního výboru. Hlasování per rollam

i ve formě e-mailové zprávy, popř. formou telekonference je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy investičního výboru. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel na žádost Investora bez zbytečného odkladu.

- 11.3 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 11.4 V odůvodněných případech může schvalovat zamýšlenou transakci Podfondu valná hromada Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi Akcionáři (akcionáři vlastnicími zakladatelské akcie Fondu).

## **12 Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček**

- 12.1 Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 300 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky ke dni poskytnutí). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí přesáhnout 300 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Podfondu.
- 12.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Podfondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu.
- 12.3 Na účet Podfondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 99 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Podfondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 99 % hodnoty majetku Podfondu.
- 12.4 Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu, není podmínkou poskytnutí úvěru nebo zápůjčky zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládaní. Pohledávky Podfondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů. Úvěry nebo zápůjčky osobě, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu, budou poskytovány se splatností nepřesahující 25 let.
- 12.5 Na účet Podfondu lze poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých osobou, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s investičními cíli Podfondu.
- 12.6 Fond je oprávněn k Podfondu za podmínky zachování pravidel pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček dle tohoto článku Statutu vydávat dluhopisy, včetně dluhopisů konvertibilních na Investiční akcie. Výměnný poměr nebo způsob jeho určení stanoví rozhodnutí valné hromady Fondu.



## 13 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Podfondem

- 13.1 Podfond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 8 Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Podfondu.
- 13.2 Podfond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Podfondu, snížení rizika Podfondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu.
- 13.3 Na účet Podfondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 Nařízení. Podfond může sjednat derivát, je-li:
- přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení; nebo
  - sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
  - sjednán s osobou, na níž má Podfond Účast umožňující ovládat tuto osobu.
- 13.4 Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu mohou být:
- akcie;
  - akciové indexy;
  - úrokové míry;
  - úrokové indexy;
  - ETF a obdobné investiční nástroje;
  - měny, ve kterých Podfond provádí investice;
  - aktivum v majetku Podfondu nebo závazek Podfondu.

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

- 14.1 Fond vydává k Podfondu kusové Investiční akcie následujících Tříd:
- Prioritní investiční akcie** (dále také jako “**PIA**”), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - Výkonnostní investiční akcie** (dále také jako “**VIA**”), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - Prémiové investiční akcie** (dále také jako “**PRIA**”), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - Investiční akcie A** (dále také jen „**IAA**“), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - Investiční akcie B** (dále také jen „**IAB**“), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno.
- 14.2 Prioritní investiční akcie, Výkonnostní investiční akcie, Prémiové investiční akcie, Investiční akcie A ani Investiční akcie B nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu.
- 14.3 Fond vede prostřednictvím Administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK. Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou rovněž evidovány na majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií Fondu, resp. Podfondu v podobě zaknihovaného cenného papíru nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li všeobecně závazný právní předpis jinak.

- 14.4 Hodnota Investiční akcie je vyjádřena v korunách českých (CZK). Investice do Podfondu, odkupy, nákupy a odprodeje Investičních akcií a případné výplaty podílu na zisku jsou realizovány zejména v korunách českých (CZK).
- 14.5 Na každou Třidu Investičních akcií připadá určitá část Fondového kapitálu Podfondu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované Investiční akcie určité Třídy představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na danou Třidu Investičních akcií.
- 14.6 Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, která jim udělují právní předpisy a Stanovy.
- 14.7 Vlastníci Investičních akcií mají zejména:
- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie;
  - b) právo na odkoupení, nákup nebo odprodej Investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
  - c) právo na podíl na zisku Podfondu (dividenda) schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
  - d) právo účastnit se valné hromady Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondu;
  - e) právo za podmínek stanovených zákonem a Stanovami na valné hromadě hlasovat;
  - f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;
  - g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
  - h) právo požadovat výměnu hromadné Investiční akcie;
  - i) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
  - j) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.
- 14.8 Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány akcionáři, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání (emise) se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich připsání na majetkový účet Investora. Za datum vydání (emise) se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem. Za datum zrušení se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu Investora. Za datum zrušení se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy příslušný orgán Fondu rozhodl o jejich zrušení.

#### **Převod Investičních akcií**

- 14.9 K převodu Prioritních investičních akcií třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky Investičních akcií, je nutný předchozí písemný souhlas statutárního orgánu Fondu. K převodu Výkonnostních investičních akcií třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky Investičních akcií, je nutný předchozí písemný souhlas statutárního orgánu Fondu a souhlas alespoň 90 % hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií. K převodu Prémiových investičních akcií třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky Investičních akcií, je nutný předchozí písemný

souhlas statutárního orgánu Fondu. K převodu Investičních akcií A třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky Investičních akcií, je nutný předchozí písemný souhlas statutárního orgánu Fondu. K převodu Investičních akcií B třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky Investičních akcií, je nutný předchozí písemný souhlas statutárního orgánu Fondu a souhlas alespoň 90 % hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií.

- 14.10 Investiční akcie v podobě cenného papíru jsou převoditelné rubropisem a smlouvou.
- 14.11 Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 14.12 K účinnosti převodu Investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora a předložení akcie osobě vedoucí pro Fond seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Fond seznam akcionářů poté запиše nového vlastníka Investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 14.13 Převod Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.
- 14.14 Statutární orgán Fondu je povinen souhlas s převodem Investičních akcií udělit, pokud jsou splněny podmínky Kvalifikovaného investora dle § 272 ZISIF a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný právní předpis.
- 14.15 Statutární orgán Fondu je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu Investičních akcií, je-li vyžadován, pokud:
  - a) nabyvatel nesplňuje podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu;
  - b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu nebo
  - c) nabyvatel anebo převodce neposkytlí součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 14.16 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 14.17 V případě přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

#### **Nabývání Investičních akcií**

- 14.18 Podmínkou vydání (emise) Investičních akcií je uzavření Smlouvy o investici. Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných ve statutu Fondu a tomto Statutu. Investiční akcie může nabýt výhradně Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.
- 14.19 Investiční akcie může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:
  - a) částku 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF,
  - b) částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF,
  - c) částku 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) bod 1 nebo 2 ZISIF,

pokud se jedná o Prioritní investiční akcie, Prémiové investiční akcie, Investiční akcie A, částku 50.000,- Kč (padesát tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ustanovení § 272 odst. 1 písm. a) až h) bod 1 nebo 2 ZISIF, pokud se jedná o Výkonnostní investiční akcie, a částku 10.000,- Kč (deset tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ustanovení § 272 odst. 1 písm. a) až h) bod 1 nebo 2 ZISIF, pokud se jedná o Investiční akcie B.

Výše minimální následné investice akcionáře (po splacení vstupní investice) je 50.000,- Kč (padesát tisíc korun českých) pokud se jedná o Prioritní investiční akcie, Prémiové investiční akcie, Investiční akcie A a Výkonnostní investiční akcie.

Výše minimální následné investice akcionáře (po splacení vstupní investice) je 10.000,- Kč (deset tisíc korun českých) pokud se jedná o Investiční akcie B.

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

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

- 14.20 Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu, resp. Podfondu je statutární orgán Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře Smlouvu o investici a se kterými nikoliv. Na uzavření Smlouvy o investici není právní nárok.
- 14.21 Upisovat Investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k úpisu.
- 14.22 Investice do Investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku, který bude určený od 0 do 4 % z výše investice, a to dle příslušné Smlouvy o investici. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu. Pokud však příslušnou Smlouvu o investici zprostředkoval Distributor uvedený v čl. 4.9 Statutu, vstupní poplatek je příjmem tohoto Distributora
- 14.23 Je-li uzavřena Smlouva o investici, Fond emituje k Podfondu Investiční akcie za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro rozhodný den vypořádání úpisu. Za rozhodný den vypořádání úpisu se považuje poslední den Rozhodného období (tj. kalendářního měsíce), ve kterém došlo k připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na účet Podfondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu, resp. započtení postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Podfondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle Smlouvy o investici nebo za peněžní částku započtenou postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet Investičních akcií Podfondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodný den vypořádání úpisu. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou Investiční akcií, je příjmem Podfondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 14.24 Distribuční pravidla rozdělení Fondového kapitálu Podfondu jsou podrobněji upravena v příloze č. 1 Statutu.
- 14.25 Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií, a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je Rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být Rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání Investičních akcií (dále jen „**Počáteční období**“), se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcií. Za předpokladu, že nebyly

v průběhu Počátečního období upsány Investiční akcie všech Tříd, platí, že počáteční emisní kurz příslušné Třídy Investičních akcií, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního období, činí 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii, avšak tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly Investiční akcie příslušné Třídy poprvé upsány. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce Fondového kapitálu Podfondu mezi jednotlivé Třídy Investičních akcií.

- 14.26 Aktuální hodnota Investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu Podfondu připadající na participující Investiční akcie této Třídy k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Investiční akcie se k poslednímu dni Rozhodného období považují Investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Podfondu v Rozhodném období, tj. vydané Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.
- 14.27 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje zpravidla měsíčně. Hodnota Prémiových investičních akcií, Prioritních investičních akcií a Investičních akcií A je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem nahoru. Hodnota Výkonnostních investičních akcií a Investičních akcií B je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne jejího stanovení pro příslušné Rozhodné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům. Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována, pokud Obhospodařovatel pro určitou Třidu Investičních akcií neurčí jinak.
- 14.28 Je-li uzavřena Smlouva o investici, Investiční akcie jsou emitovány do šedesáti pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Podfondu, popř. k započtení postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na osmdesát pracovních dnů. Vydání (emise) Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru proběhne připsáním Investičních akcií na příslušný majetkový účet. Za datum vydání (emise) se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem.
- 14.29 Za předpokladu, že Výkonnostní investiční akcie doposud nebyly vydány, je možné je upsat pouze s předchozím souhlasem Akcionářů vlastních alespoň 90 % zakladatelských akcií. V případě, že Výkonnostní investiční akcie již byly vydány a jsou vlastněny některým z Investorů, je možné upsat další Výkonnostní investiční akcie pouze s předchozím souhlasem Investorů vlastních alespoň 95 % Výkonnostních investičních akcií.
- 14.30 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která

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

- 14.31 Administrátor vede seznam akcionářů Podfondu jako seznam vlastníků cenných papírů vydaných Fondem (§ 38 odst. 1 písm. h) ZISIF).

### **Odkupování Investičních akcií**

- 14.32 Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií, kterou Investor doručí Administrátorovi. K odkupu Investičních akcií se použijí prostředky z majetku Podfondu připadající na Fondový kapitál odkupované Třídy Investičních akcií.
- 14.33 Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 14.34 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat způsobem uvedeným v čl. 18 Statutu.
- 14.35 Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.
- 14.36 Žádost o odkup Investičních akcií lze podat kdykoliv.
- 14.37 Administrátor zajistí odkoupení požadovaných Prioritních investičních akcií a Výkonnostních investičních akcií na účet Podfondu od Investora:
- a) ve lhůtě do 12 kalendářních měsíců od konce kalendářního čtvrtletí, němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup ve lhůtě do 36 kalendářních měsíců od úpisu daných Investičních akcií; následně pak
  - b) ve lhůtě do 1 kalendářního měsíce od konce kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud Investor žádá o odkoupení Investičních akcií ve výši do 2 % výše Fondového kapitálu Podfondu;
  - c) ve lhůtě do 4 kalendářních měsíců od konce kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud Investor žádá o odkoupení Investičních akcií ve výši do 5 % výše Fondového kapitálu Podfondu;
  - d) ve lhůtě do 6 kalendářních měsíců od konce kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud Investor žádá o odkoupení Investičních akcií ve výši do 15 % výše Fondového kapitálu Podfondu;
  - e) ve lhůtě do 12 kalendářních měsíců od konce kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud Investor žádá o odkoupení Investičních akcií ve výši převyšující 15 % výše Fondového kapitálu Podfondu.
- Administrátor zajistí odkoupení požadovaných Prémiových investičních akcií, Investičních akcií A a Investičních akcií B na účet Podfondu od Investora:
- a) ve lhůtě do 6 kalendářních měsíců od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud hodnota všech odkupů od Investora v tomto a předcházejících dvou kalendářních měsících nepřesahuje 10 % Fondového kapitálu Podfondu, a
  - b) ve lhůtě do 9 kalendářních měsíců od konce kalendářního měsíce v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud hodnota všech odkupů od Investora v posledních třech kalendářních měsících přesahuje 10 % Fondového kapitálu Podfondu.
- 14.38 Administrátor zajistí odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií, přičemž

touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

- 14.39 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 činí 50.000,- Kč (padesát tisíc korun českých). Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou zákonem, pokud Investor nepožádá o odkup všech zbývajících Investičních akcií.
- 14.40 Při odkupování Investičních akcií nejsou uplatňovány žádné výstupní poplatky (srážky).
- 14.41 Probíhá-li ve vztahu k Podfondu mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, je Obhospodařovatel oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v Rozhodném období prodloužit dobu pro vypořádání odkupu až o 120 dnů, maximálně však na 1 rok od obdržení žádosti o odkup, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za odkup ve výši určené podle poslední známé aktuální hodnoty Investiční akcie.
- 14.42 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Podfondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li Investorovi vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

#### **Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií**

- 14.43 Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nejdéle 2 let, a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.
- 14.44 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:
- a) dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu Podfondu dle Stanov;
  - b) nedostatečná likvidita Podfondu;
  - c) významné pohyby v hodnotě aktiv Podfondu;

- d) ochrana společného zájmu Investorů, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Podfondu;
- e) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří v Podfondu setrvávají;
- f) zánik depozitářské smlouvy Fondu.

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

## **15 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu**

15.1 Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování majetku (asset management) Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí:

- (a) za každý započatý kalendářní měsíc částku ve výši 1 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, pokud je hodnota aktiv Podfondu menší než 100.000.000,- Kč, minimálně však 40.000,- Kč měsíčně;
- (b) za každý započatý kalendářní měsíc částku ve výši 1 % p.a. z hodnoty 100.000.000,- Kč plus 0,3 % p.a. z hodnoty aktiv Podfondu vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, převyšující hodnotu 100.000.000,- Kč, pokud je hodnota aktiv Podfondu větší nebo rovna 100.000.000,- Kč.

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

- (a) částku 6.000,- Kč za každý započatý kalendářní měsíc, ve kterém jsou upsány nebo vydány Prémiové investiční akcie;
- (b) za nabízení investic do Podfondu 100 % vstupního poplatku dle Smluv o investici uzavřených v příslušném měsíci, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné Smlouvy o investici;
- (c) za nabízení investic do Podfondu částku ve výši 0,8 % p.a. z aktuální výše investice (hodnoty příslušných Investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné Smlouvy o investici, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla Investorem uhrazena investovaná částka na účet Podfondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné Investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných Investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný Investor podal žádost o odkup posledních Investičních akcií Podfondu, kterými disponuje. V případě, že Investor podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí „aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém Investor podal příslušnou žádost o odkup (tzn. např. při žádosti o odkup podané v květnu se odměna z odkupované částky naposledy počítá za měsíc květen podle aktuální výše investice ke konci dubna). Nárok na tuto úplatu trvá i v případě, kdy Investiční společnost není obhospodařovatelem či administrátorem Podfondu.

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

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



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

- 15.5 Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Podfondu a činí 27.500,- Kč měsíčně (bez DPH), a to za každý započatý měsíc činnosti Depozitáře.
- 15.6 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Podfondu, jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Podfond dle tohoto Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, provize, poplatky, atp.),
  - b) náklady na nabízení investic do Podfondu (fundraising),
  - c) úplata Depozitáři za činnost odlišnou, než výkon činnosti podle depozitářské smlouvy,
  - d) náklady spojené s investiční činností Podfondu,
  - e) náklady vznikající jako odměna zmocněným zástupcům,
  - f) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu přiřaditelné Podfondu,
  - g) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu,
  - h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Podfondu nebo emitovaných k Podfondu,
  - j) náklady na pojištění majetku Podfondu,
  - k) náklady na nástroje ke snížení rizik, zajištění hodnoty majetku nebo snížení majetku Podfondu,
  - l) náklady na zrušení Podfondu,
  - m) náklady spojené s přeměnou Podfondu,
  - n) náklady na audit Podfondu a znalecké posudky,
  - o) náklady na právní služby,
  - p) náklady na marketing a reklamu Podfondu,
  - q) náklady na vedení evidence zaknihovaných cenných papírů,
  - r) notářské, soudní a správní poplatky a daně,
  - s) náklady na úřední překlady do cizích jazyků.
- 15.7 Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace (mimo náklady na investice samotné, auditora, oceňovatele a nabízení investic), hrazené z majetku Podfondu činí maximálně 3 % p.a. z hodnoty majetku Podfondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto Statutu nebo ve statutu Fondu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Podfondu služby poskytovány, a můžou tedy dočasně překročit procento nákladovosti, zejména na začátku fungování Fondu.
- 15.8 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s činností Podfondu, jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu. Tyto jsou hrazeny z majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet:

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

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

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být Investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	0 až 4 % z objemu investice dle Smlouvy o investici
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	0 %

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

## 16 Další informace

16.1 Informace o Statutu:

- a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c) Každému upisovateli Investičních akcií musí být
  - (i) před uzavřením Smlouvy o investici nabídnuty bezúplatně Stanovy v aktuálním znění, a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 16.1 písm. c) Statutu získat v sídle Administrátora.

16.2 Informace o Fondu a orgánu dohledu

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

16.3 Doplňující informace o Podfondu:

- a) Podfond je založen na dobu neurčitou. To nebrání tomu, aby byl Podfond v souladu se Stanovami kdykoli zrušen nebo aby za podmínek uvedených ve Stanovách Obhospodařovatel rozhodl o nakupech či odprodejích Investičních akcií, a to i

opakovaně.

- b) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK a Zákonem o přeměnách, a dále Stanovami.

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

- a) Zdanění Podfondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Podfond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů ve výši 5 %.
- b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Podfondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle obecně závazných právních předpisů.
- c) Dividenda vyplácená Fondem z majetku Podfondu v obecné rovině podléhá zdanění 15% srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního Investora.
- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy.
- e) Režim zdanění zahraničních Investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se Stanovami. Investor je povinen nahlásit změnu svého daňového domicilu Administrátorovi, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o domicilu Akcionáře, může tomuto Investorovi odepřít plnění.
- f) Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých Investorů záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny Investory shodné, a proto v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, by měl vyhledat profesionální daňové poradenství.

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

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

16.7 Obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Investičních akcií nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik. Obhospodařovatel však průběžně vyhodnocuje aktuální vývoj v dané oblasti pro potřeby případné budoucí implementace příslušných procesů s ohledem na další legislativní vývoj v této oblasti a vznikající tržní standardy.

## 17 Poskytování informací o hospodaření Podfondu

17.1 Fond je povinen nejpozději do 4 (čtyř) měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB

výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 5 odst. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamování údajů.

## 17.2 Informování Investorů

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění Statutu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek
Výroční zpráva Podfondu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek
Údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie	Měsíčně	Elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek
Údaj o struktuře majetku Podfondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách	Ročně	Elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek

## 18 Komunikace s Investory a platební účet Investora

18.1 Pravidla pro komunikaci s Investory a platební účet Investora se řídí úpravou obsaženou ve Smlouvě o investici, resp. obchodních podmínkách Administrátora, na které Smlouva o investici odkazuje, jinak Statutem. Pravidla obsažená ve Stanovách se použijí podřídně.

18.2 Jakákoliv komunikace Investora týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy, telefonu 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 Administrátorovi:

- a) osobně;
- b) prostřednictvím osoby Obhospodařovatele nebo osoby Distributora;
- c) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
- d) e-mailovou zprávou nebo
- e) jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou).

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.

18.3 Komunikace Investora prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručení Administrátorovi.

- 18.4 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.
- 18.5 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů (včetně e-mailové adresy, telefonu a daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle), nebo žádost o výměnu Investičních akcií musí být vždy učiněny:
- a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.
- 18.6 Žádost o odkoupení 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 osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora. Podpis Investora musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění Investorovi na účet Investora uvedený v jeho Smlouvě o investici, účet předem oznámený Administrátorovi pro účely poskytnutí peněžitého plnění nebo na účet, ze kterého byla investice odeslána, v takovém případě nemusí být úředně ověřen;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.
- 18.7 Za den přijetí žádosti o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů, žádosti o odkoupení Investičních akcií, žádosti o výměnu Investičních akcií nebo oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici se považuje den, kdy Administrátor přijal danou žádost nebo oznámení od Investora nebo od Distributora.
- 18.8 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.
- 18.9 Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy nebo prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, 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.

- 18.10 Údaje a informace v čl. 18.2 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.
- 18.11 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.
- 18.12 Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací v čl. 18.2 tohoto Statutu na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dnů, nedohodne-li se s oznamujícím Investorem, že změnu provede ve lhůtě kratší.
- 18.13 Pokud 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.
- 18.14 Veškerá peněžitá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 18.15 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.
- 18.16 Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 18.14 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 18.17 Pro účely ustanovení tohoto článku se za Investora považuje i osoba vedená v seznamu akcionářů jako osoba vedoucí navazující evidenci. Co je v tomto článku uvedeno o Investorovi, platí obdobně i pro Akcionáře (není-li zároveň Investorem).

V Praze dne 28.06.2024



**AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel**  
zastoupená Ing. Pavlem Hoffmanem, místopředsedou představenstva

# Příloha č. 1

## Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu, Domus

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

Tento podfond vydává pět tříd investičních akcií (IA):

Název IA	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Prioritní investiční akcie	PIA	CZK	7,8 %	x
Prémiové investiční akcie	PRIA	CZK	5,0 %	x
Výkonnostní investiční akcie	VIA	CZK	x	x
Investiční akcie A	IAA	CZK	5,0 %	x
Investiční akcie B	IAB	CZK	x	x

Rozhodné období ... kalendářní měsíc

Referenční období ... hospodářský rok (1.4. – 31.3.)

Hodnota PIA, PRIA a IAA ... se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem nahoru

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

### Principy

Není-li uvedeno jinak, mají pojmy uvedené v tomto oddílu význam definovaný Stanovami Fondu, popř. tímto Statutem.

Principy pro stanovení Distribučního poměru podfondu:

- a) **Kladná Změna hodnoty portfolia (zisk)** bude alokována v tomto pořadí:
  - Nejdříve do hodnoty PIA až do výše jejich zhodnocení 7,8 % p.a.
  - Poté do hodnoty PRIA až do výše jejich zhodnocení 5,0 % p.a.
  - Dále se zisk náležející na PRIA a VIA do 7,8 % p.a. se rozdělí mezi PRIA a VIA v pevném poměru 50 % : 50 %. Přitom z tohoto zisku VIA se do IAB přesune zisk, který by odpovídal zisku náležejícímu na fondový kapitál IAA do výše 5 % p.a., ovšem jen do takové úrovně, aby výše fondového kapitálu IAB ( $FK_{IAB,t}$ ) dosahovala maximální výše 5 % upraveného fondového kapitálu IAA ( $UFK_{IAA,t-1}$ )
  - Potom se přidělí zisk na IAA do výše 5 % p.a., zároveň minimálně 0,42 % měsíčně (v případě potřeby redistribucí z IAB).
  - Poté se zisk náležející na IAA ve výši 5 – 7,8 % p.a. rozdělí mezi IAA a VIA v pevném poměru 50 % : 50 %.
  - Zbývající zisk (nad 7,8 % p.a. celého podfondu) se rozdělí v pevných poměrech (bez ohledu na výši FK jednotlivých tříd IA) takto: 20 % na PIA, 10 % PRIA a 50 % VIA
  - Ze zbývajících 20 % zisku (nad 7,8 % p.a. celého podfondu) náleží na IAA zisk dle poměru fondového kapitálu IAA k součtu fondového kapitálu tříd PIA, PRIA a IAA. Zbytek se alokuje na VIA. Přitom platí, že v období 1.4. – 30.9.2024 se celých zbývajících 20 % zisku (nad 7,8 % p.a. celého podfondu) alokuje výhradně na IAA.

- b) V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PRIA nedosahuje výše odpovídající 5,0 % p.a., bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PRIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PRIA v této uvedené výši;
- c) Dále v případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PIA nedosahuje výše odpovídající 7,8 % p.a., bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PIA v této uvedené výši. Přitom v případě, že by kapitál VIA nestačil na dorovnání výnosu PIA (7,8 % p.a.) i PRIA (5,0 % p.a.) zároveň, tak přednostně se dorovná výnos PIA až do 7,8 % p.a. a až následně PRIA až do 5,0 % p.a.;
- d) **Záporná Změna hodnoty portfolia** bude alokována do poklesu hodnoty jednotlivých tříd IA v tomto pořadí:
- Nejdříve na VIA (až do úplného vyčerpání fondového kapitálu této třídy)
  - Poté na IAB (až do úplného vyčerpání fondového kapitálu této třídy)
  - Dále na IAA (až do úplného vyčerpání fondového kapitálu této třídy)
  - Potom na PRIA (až do úplného vyčerpání fondového kapitálu této třídy)
  - Zbývající ztráta na PIA
- e) Cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu fondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní Třidu investičních akcií (IA) vydávaných k podfondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část hospodářského 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;
- f) Distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu hospodářského roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce.

### Definice pojmů

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu čl. 14.25 tohoto statutu, ke konci kterého je fondový kapitál společnosti redistribuován.
2. **Referenční období r** znamená období hospodářského roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.3.2023, což je konec hospodářského roku. Další referenční období odpovídají příslušnému hospodářskému roku. Jestliže dojde v průběhu hospodářského roku k prvnímu zainvestování do nové třídy IA nebo ke změně distribučního mechanismu, tak k začátku následujícího kalendářního měsíce (po měsíci připsání této první investice na účet fondu) nebo k okamžiku změny distribučního mechanismu začíná i nové referenční období.
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**“), Prémiové investiční akcie (dále také jako „**PRIA**“), Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“), Investiční akcie A (dále také jako „**IAA**“) a Investiční akcie B (dále také jako „**IAB**“), nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. Všechny 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 společnosti z investiční činnosti zjištěný ke konci Rozhodného období t.
11. **n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.
12. **d** znamená počet dní Rozhodného období t.
13. **a<sub>x t</sub>** znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.
14. **NAVPS<sub>x r-1</sub>** znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.
15. **ACT** znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období)
16. **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 tříd IA ke stejnému okamžiku:

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

17. **SFK<sub>IAA r-1</sub>** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na IAA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA, PRIA a IAA ke stejnému okamžiku:

$$SFK_{IAA r-1} = UFK_{IAA r-1} / (UFK_{PIA r-1} + UFK_{PRIA r-1} + UFK_{IAA r-1})$$

### **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 podílu x-tého druhu IA na celkovém fondovém kapitálu (dále jen „PY<sub>x</sub>“)

$$PY_x = Y \times PFK_{x r-1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh investičních akcií v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 5 % p.a. (dále jen „ $Y_{x50}$ “)

$$Y_{x50} = NAVPS_{x,t-1} \times (5 \% \times n / ACT) \times a_{x,t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh investičních akcií v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 7,8 % p.a. (dále jen „ $Y_{x78}$ “)

$$Y_{x78} = NAVPS_{x,t-1} \times (7,8 \% \times n / ACT) \times a_{x,t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na IAA v Rozhodném období při výnosu odpovídajícímu 5 % p.a. (dále jen „ $Y_{IAA \text{ MinM}}$ “)

$$Y_{IAA \text{ MinM}} = NAVPS_{IAA,t-1} \times (5 \% \times d / ACT) \times a_{IAA,t}$$

A dále platí, že

$$Y_{50} = \sum Y_{x50}$$

$$Y_{78} = \sum Y_{x78}$$

$$Y_{PRV78} = \text{MAX} ( \text{MIN} ( Y_{PRIA78} - Y_{PRIA50} ; PY_{PRIA} - Y_{PRIA50} ) ; 0 ) \\ + \text{MAX} ( \text{MIN} ( Y_{VIA78} ; PY_{VIA} ) ; 0 )$$

$$Y1 = Y_{PIA78} + Y_{PRIA50}$$

$$Y2 = Y_{PIA78} + Y_{PRIA78} + Y_{VIA78}$$

$$Y3 = Y_{PIA78} + Y_{PRIA78} + Y_{VIA78} + Y_{IAA50}$$

$$Y4 = Y_{PIA78} + Y_{PRIA78} + Y_{VIA78} + Y_{IAA78}$$

$$Y_{VIAA50} = \text{MIN} ( ( Y2 - Y1 ) \times 50 \% ; Y_{IAA50} )$$

### Výpočty $FK_{x,t}$

Výpočet  $FK_{x,t}$  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  $Y > Y_{78}$  :

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,t-1} + Y_{PIA78} + ( Y - Y_{78} ) \times 20 \%$$

$$FK_{PRIA,t} = UFK_{PRIA,t-1} + Y_{PRIA50} + Y_{PRV78} \times 50 \% + ( Y - Y_{78} ) \times 10 \%$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,t-1} + Y_{PRV78} \times 50 \% - Y_{VIAA50} + ( Y_{IAA78} - Y_{IAA50} ) \times 50 \% + ( Y - Y_{78} ) \\ \times 50 \% + ( Y - Y_{78} ) \times 20 \% \times ( 1 - SFK_{IAA,t-1} )$$

$$FK_{IAA,t} = UFK_{IAA,t-1} + Y_{IAA50} + ( Y_{IAA78} - Y_{IAA50} ) \times 50 \% + ( Y - Y_{78} ) \times 20 \% \times SFK_{IAA,t-1}$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ r-1} + Y_{VIAA\ 50} + Y_{IAB\ 78}$$

Ale v období 1.4. – 30.9.2024 platí místo výše uvedených následující vzorce:

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y_{PRV\ 78} \times 50\% - Y_{VIAA\ 50} + (Y_{IAA\ 78} - Y_{IAA\ 50}) \times 50\% + (Y - Y_{78}) \times 50\%$$

$$FK_{IAA\ t} = UFK_{IAA\ r-1} + Y_{IAA\ 50} + (Y_{IAA\ 78} - Y_{IAA\ 50}) \times 50\% + (Y - Y_{78}) \times 20\%$$

V případě, že  $Y \leq Y_{78}$  a současně  $Y > Y_4$  :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 78}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ 50} + Y_{PRV\ 78} \times 50\%$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y_{PRV\ 78} \times 50\% - Y_{VIAA\ 50} + (Y_{IAA\ 78} - Y_{IAA\ 50}) \times 50\%$$

$$FK_{IAA\ t} = UFK_{IAA\ r-1} + Y_{IAA\ 50} + (Y_{IAA\ 78} - Y_{IAA\ 50}) \times 50\%$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ r-1} + Y_{VIAA\ 50} + Y - Y_4$$

V případě, že  $Y \leq Y_4$  a současně  $Y > Y_3$  :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 78}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ 50} + Y_{PRV\ 78} \times 50\%$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y_{PRV\ 78} \times 50\% - Y_{VIAA\ 50} + (Y - Y_3) \times 50\%$$

$$FK_{IAA\ t} = UFK_{IAA\ r-1} + Y_{IAA\ 50} + (Y - Y_3) \times 50\%$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ r-1} + Y_{VIAA\ 50}$$

V případě, že  $Y \leq Y_3$  a současně  $Y > Y_2$  :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 78}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ 50} + Y_{PRV\ 78} \times 50\%$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y_{PRV\ 78} \times 50\% - Y_{VIAA\ 50}$$

$$FK_{IAA\ t} = UFK_{IAA\ r-1} + Y - Y_2$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ r-1} + Y_{VIAA\ 50}$$

V případě, že  $Y \leq Y_2$  a současně  $Y > Y_1$  :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 78}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ 50} + (Y - Y_1) \times 50\%$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + (Y - Y_1) \times 50\% - \text{MIN}((Y - Y_1) \times 50\%; Y_{IAA\ 50})$$

$$FK_{IAA\ t} = UFK_{IAA\ r-1}$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ r-1} + \text{MIN}((Y - Y_1) \times 50\%; Y_{IAA\ 50})$$

V případě, že  $Y \leq Y_2$  a současně  $Y > Y_1$  :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 78}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ 50} + (Y - Y_1) \times 50\%$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA r-1} + (Y - Y_1) \times 50\% - \text{MIN}((Y - Y_1) \times 50\%; Y_{IAA 50})$$

$$FK_{IAA t} = UFK_{IAA r-1}$$

$$FK_{IAB t} = UFK_{IAB r-1} + \text{MIN}((Y - Y_1) \times 50\%; Y_{IAA 50})$$

V případě, že  $Y \leq Y_1$  a současně  $Y > Y_{PIA 78}$  a současně  $UFK_{VIA r-1} > (Y_{PRIA 50} - Y)$  :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y_{PIA 78}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA r-1} + Y_{PRIA 50}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA r-1} + Y - Y_1$$

$$FK_{IAA t} = UFK_{IAA r-1}$$

$$FK_{IAB t} = UFK_{IAB r-1}$$

V případě, že  $Y \leq Y_1$  a současně  $Y > Y_{PIA 78}$  a současně  $UFK_{VIA r-1} \leq (Y_{PRIA 50} - Y)$  :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y_{PIA 78}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA r-1} + UFK_{VIA r-1} + Y - Y_{PIA 78}$$

$$FK_{VIA t} = 0$$

$$FK_{IAA t} = UFK_{IAA r-1}$$

$$FK_{IAB t} = UFK_{IAB r-1}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{PIA 78}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA r-1} > (Y_1 - Y)$  :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y_{PIA 78}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA r-1} + Y_{PRIA 50}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA r-1} + Y - Y_1$$

$$FK_{IAA t} = UFK_{IAA r-1}$$

$$FK_{IAB t} = UFK_{IAB r-1}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{PIA 78}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA r-1} \leq (Y_1 - Y)$  a současně  $UFK_{VIA r-1} > (Y_{PIA 78} - Y)$  :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA r-1} + Y_{PIA 78}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA r-1} + UFK_{VIA r-1} + Y - Y_{PIA 78}$$

$$FK_{VIA t} = 0$$

$$FK_{IAA t} = UFK_{IAA r-1}$$

$$FK_{IAB t} = UFK_{IAB r-1}$$

V případě, že  $Y \leq Y_{PIA 78}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA r-1} \leq (Y_{PIA 78} - Y)$  :

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

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA r-1}$$

$$FK_{VIA t} = 0$$

$$FK_{IAA t} = UFK_{IAA r-1}$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ r-1}$$

V případě, že  $Y \leq 0$  a současně  $UFK_{VIA\ r-1} > (Y_1 + |Y|)$ :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 78}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ 50}$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y - Y_1$$

$$FK_{IAA\ t} = UFK_{IAA\ r-1}$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ r-1}$$

V případě, že  $Y \leq 0$  a současně  $UFK_{VIA\ r-1} \leq (Y_1 + |Y|)$  a současně  $UFK_{VIA\ r-1} > (Y_{PIA\ 78} + |Y|)$ :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 78}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + UFK_{VIA\ r-1} + Y - Y_{PIA\ 78}$$

$$FK_{VIA\ t} = 0$$

$$FK_{IAA\ t} = UFK_{IAA\ r-1}$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ r-1}$$

V případě, že  $Y \leq 0$  a současně  $UFK_{VIA\ r-1} \leq (Y_{PIA\ 78} + |Y|)$ :

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

$$FK_{VIA\ t} = 0$$

A zbývající ztráta se případně alokuje na IA v tomto pořadí:

1. IAB
2. IAA
3. PRIA
4. PIA

A zároveň platí, že pokud při jakékoliv výši  $Y$  (při zisku i ztrátě) nebude splněna v daném rozhodném období (měsíci) podmínka, že na IAA má být v tomto období připsaný výnos v minimální výši  $Y_{IAA\ MinM}$ , tak chybějící výnos do této výše se zajistí (pokud lze) pomocí dodatečné redistribuce z fondového kapitálu IAB. Tzn. půjde o přesun chybějícího výnosu (do úrovně  $Y_{IAA\ MinM}$ ) na vrub FK IAB a ve prospěch FK IAA.

A zároveň platí, že pokud při jakékoliv výši  $Y$  (při zisku i ztrátě) nebude splněna v daném referenčním období podmínka, že na IAA má být v tomto období připsaný výnos v minimální výši  $Y_{IAA\ 50}$ , tak chybějící výnos do této výše se zajistí (pokud lze) pomocí dodatečné redistribuce z fondového kapitálu IAB. Tzn. půjde o přesun chybějícího výnosu (do úrovně  $Y_{IAA\ 50}$ ) na vrub FK IAB a ve prospěch FK IAA.

A zároveň platí, že redistribuce zisku z FK VIA do FK IAB je možná pouze do takové míry, aby výše fondového kapitálu IAB ( $FK_{IAB\ t}$ ) dosahovala maximální výše 5 % upraveného fondového kapitálu IAA ( $UFK_{IAA\ r-1}$ ). Jinak k redistribuci zisku z FK VIA do FK IAB nedochází.

Pokud v jakékoliv výše uvedené variantě rozdělení zisku/ztráty 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.