

Pozvánka na valnou hromadu

Obchodní firma	GARTAL Investment fund SICAV a.s.
IČO	05479819
Sídlo	Tyršova 1832/7, Nové Město, 120 00 Praha 2
Zápis v obchodním rejstříku	B 21934 vedená u Městského soudu v Praze

(dále jen „Společnost“)

Představenstvo Společnosti tímto v souladu s ust. § 402 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“), svolává řádnou valnou hromadu, která se bude konat

dne 21.6.2021, od 13:00 hodin

v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

A. Pořad jednání

- I. ZAHÁJENÍ VALNÉ HROMADY
- II. VOLBA ORGÁNŮ VALNÉ HROMADY

Návrh usnesení	Valná hromada volí předsedu valné hromady, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů.
Odůvodnění	Orgány valné hromady volí v souladu s ust. § 422 ZOK valná hromada.
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jenom se zakladatelskou akcií.

- III. **SCHVÁLENÍ ŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.1.2020 DO 31.12.2020 (DÁLE JEN „ÚČETNÍ OBDOBÍ“)**

Návrh usnesení	Valná hromada Společnosti schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti a výsledek jejího hospodaření za Účetní období.
Odůvodnění	<p>Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě ke schválení řádnou účetní závěrku a výsledek hospodaření Společnosti za příslušné účetní období. Schválení řádné účetní závěrky náleží v souladu s ust. § 421 odst. 2 písm. g) ZOK do působnosti valné hromady.</p> <p>Účetní závěrka a výsledek hospodaření Společnosti za Účetní období věrně zachycuje výsledek hospodaření Společnosti za Účetní období, jakož i stav majetku Společnosti k poslednímu dni Účetního období Společnosti. Účetní závěrka a výsledek hospodaření Společnosti za Účetní období byly rovněž přezkoumány kontrolním orgánem Společnosti. Proto se navrhuje, aby valná hromada řádnou účetní závěrku a výsledek hospodaření Společnosti za Účetní období schválila.</p> <p>Protože Společnost nevytvořila žádný podfond, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.</p> <p>Statutární orgán navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Společnosti, kterou v souladu s ust. § 436 ZOK zpřístupnil akcionářům v sídle Společnosti a zároveň poskytne příslušné informace</p>

	elektronicky na žádost akcionáře. Řádná účetní závěrka byla ověřena auditorem, společností APOGEO Audit, s.r.o., IČO: 27197310, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „Auditor“).
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

IV. PROJEDNÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY SPOLEČNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, VČETNĚ ZPRÁVY STATUTÁRNÍHO ORGÁNU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU A ZPRÁVY O VZTAZÍCH

Návrh usnesení	Valná hromada Společnosti projednala výroční zprávu Společnosti za Účetní období, včetně zprávy statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku ve smyslu ust. § 436 odst. 2 ZOK a zprávy o vztazích ve smyslu ust. § 82 a násl. ZOK, a k jejímu znění nemá námitek.
Odůvodnění	Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen zpracovat zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za uplynulé účetní období a zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Tyto zprávy předkládá valné hromadě, aby se s nimi mohla seznámit. Statutární orgán Společnosti zpracoval výroční zprávu Společnosti, včetně zprávy statutárního orgánu a zprávy o vztazích. Výroční zpráva byla ověřena auditorem s výrokem „bez výhrad“.
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

V. SEZNÁMENÍ S VÝSLEDKY ČINNOSTI KONTROLNÍHO ORGÁNU

Návrh usnesení	Valná hromada bere na vědomí zprávu kontrolního orgánu Společnosti o výsledcích jeho kontrolní činnosti, včetně přezkoumání řádné účetní závěrky Společnosti, stanoviska ke zprávě statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejich majetku, stanoviska ke zprávě o vztazích a stanoviska k návrhu statutárního orgánu Společnosti na rozdělení zisku, resp. úhradu ztráty Společnosti za Účetní období.
Odůvodnění	Kontrolní orgán Společnosti je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě své vyjádření k výsledkům své kontrolní činnosti, včetně přezkoumání řádné a konsolidované účetní závěrky Společnosti za uplynulé účetní období, stanoviska ke zprávě o vztazích za uplynulé účetní období a stanoviska k návrhu statutárního orgánu na rozdělení zisku, resp. úhradu ztráty Společnosti za Účetní období. Pověřený člen kontrolního orgánu Společnosti seznámí v souladu s ust. § 449 ZOK valnou hromadu s výsledky činnosti kontrolního orgánu Společnosti.
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

VI. ROZHODNUTÍ O NALOŽENÍ S VÝSLEDKEM HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI S OSTATNÍM JMĚNÍM ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Návrh usnesení	Valná hromada Společnosti rozhoduje o převedení výsledku hospodaření Společnosti s ostatním jměním Účetního období se ziskem ve výši 2 156,81 Kč na účet neuhrazené ztráty Společnosti z hospodaření s ostatním jměním z minulých účetních období v plné výši.
----------------	--

Odůvodnění	<p>Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě ke schválení návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty Společnosti za příslušné účetní období.</p> <p>Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti náleží v souladu s ust. § 421 odst. 1 písm. h) ZOK do působnosti valné hromady. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření Společnosti z hospodaření s ostatním jměním za Účetní období se ziskem ve výši 2 156,81 Kč použít ke snížení neuhrazené ztráty Společnosti z hospodaření s ostatním jměním z minulých účetních období v plné výši.</p> <p>Uvedený návrh byl též odsouhlasen kontrolním orgánem Společnosti. Proto se navrhuje, aby valná hromada předložený návrh schválila.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

VII. ROZHODNUTÍ O NALOŽENÍ S VÝSLEDKEM HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI Z JEJÍ INVESTIČNÍ ČINNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Návrh usnesení	Valná hromada Společnosti rozhoduje o převedení výsledku hospodaření Společnosti z její investiční činnosti Účetního období se ziskem ve výši 23 817 332,44 Kč na účet nerozdělený zisk Společnosti z její investiční činnosti z minulých účetních období v plné výši.
Odůvodnění	<p>Statutární orgán je dle obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti povinen předložit valné hromadě ke schválení návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty Společnosti za příslušné účetní období.</p> <p>Rozhodnutí o naložení s hospodářským výsledkem Společnosti náleží v souladu s ust. § 421 odst. 1 písm. h) ZOK, do působnosti valné hromady. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření Společnosti z její investiční činnosti za Účetní období se ziskem ve výši 23 817 332,44 Kč převést na účet nerozdělený zisk Společnosti z její investiční činnosti z minulých účetních období v plné výši.</p> <p>Uvedený návrh byl též odsouhlasen kontrolním orgánem Společnosti. Proto se navrhuje, aby valná hromada předložený návrh schválila.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

VIII. ROZHODNUTÍ O URČENÍ AUDITORA SPOLEČNOSTI PRO AKTUÁLNÍ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Návrh usnesení	Valná hromada Společnosti určuje auditorem Společnosti pro aktuální účetní období společnost APOGEO Audit, s.r.o., IČO: 27197310, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „ Auditorská společnost “).
Odůvodnění	<p>Společnost je povinna mít dle ust. § 187 ZISIF účetní závěrku ověřenou auditorem. Auditorem pro účetní závěrku dle ust. § 17 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o auditorech“), a stanov Společnosti určuje valná hromada.</p> <p>Auditorská společnost je zapsána v seznamu auditorů pod ev. č. 451 a je renomovaným auditorem způsobilým k ověření účetní závěrky Společnosti. Proto se navrhuje, aby valná hromada rozhodla tak, že ověřením účetní závěrky Společnosti za aktuální účetní období určí Auditorskou společnost.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jen se zakladatelskou akcií.

IX. ZMĚNA STATUTU SPOLEČNOSTI

Návrh usnesení	Valná hromada schvaluje nový návrh úplného znění statutu Společnosti ve znění předloženém obhospodařovatelem, AVANT investiční společností, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „ AVANT IS “).
Odůvodnění	<p>Dle platného znění stanov Společnosti je tato změna statutu podmíněna předchozím souhlasem vlastníků zakladatelských akcií a souhlasem akcionářů vlastnicích investiční akcie, kterých se taková změna dotýká, a to učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem. Změna statutu je zpracována ve formě nového úplného znění uvedeného v příloze č. 1. Stávající znění statutu s vyznačenými změnami formou revizí tvoří přílohu č. 2.</p> <p>Změna statutu souvisí se změnou distribučního mechanismu na kumulativní princip rozdělování zisku/ztráty</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno se zakladatelskou akcií a dále s investiční akcií.

X. OSTATNÍ

Prostor k projednání otázky či požadavků akcionářů vznesených na valné hromadě.

XI. ZÁVĚR

B. Informace pro akcionáře

I. ÚDAJE O ZÍSKÁNÍ DOKUMENTŮ TÝKAJÍCÍCH SE PROGRAMU VALNÉ HROMADY

Statutární orgán Společnosti uveřejňuje v souladu s ust. § 406 ZOK pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> a současně pozvánku zasílá akcionářům na adresu elektronické pošty uvedenou v seznamu akcionářů.

Společnost v souladu s ust. § 84 a § 436 ZOK zveřejní na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> následující dokumenty:

- Zprávu o vztazích
- Účetní závěrku Společnosti za Účetní období
- Zprávu statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za Účetní období

Všechny výše uvedené dokumenty jsou součástí výroční zprávy Společnosti. Pro akcionáře Společnosti jsou dále k dispozici k nahlédnutí v sídle statutárního orgánu Společnosti, AVANT investiční společnost, a.s., na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hodin a dále pak v místě a v den konání řádné valné hromady.

II. ROZHODNÝ DEN

Rozhodným dnem pro účast akcionářů vlastnicích akcie Společnosti na valné hromadě je 14.6.2021.

Význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře má osoba vedená jako akcionář v seznamu akcionářů k rozhodnému dni.

III. REGISTRACE AKCIONÁŘŮ

Zápis akcionářů do listiny přítomných akcionářů bude probíhat v místě a den konání v době od 12:45 hodin.

IV. HLASOVACÍ PRÁVO

S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen 1 (jeden) hlas. S investiční akcií je spojeno hlasovací právo v případě, že tak stanoví právní předpis, anebo stanovy Společnosti. V případě, že investiční akcie nabývají hlasovací právo, s každou investiční akcií je spojen jeden (jeden) hlas.

Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrh k návrhu, jehož obsah je uveden v pozvánce na valnou hromadu, je povinen doručit písemné znění svého protinávrhu Společnosti v přiměřené lhůtě před konáním valné hromady. Statutární orgán uveřejní protinávrh v souladu s ust. § 362 ZOK na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> bez zbytečného odkladu po jejich obdržení.

V. POPIS, JAK SE ÚČASTNIT VALNÉ HROMADY A JAK NA VALNÉ HROMADĚ HLASOVAT

Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen.

Při prezenci se akcionář – fyzická osoba – prokazuje průkazem totožnosti, a osoby oprávněné jednat jménem akcionáře – právnické osoby – prokazují tuto skutečnost aktuálním výpisem z obchodního rejstříku a svoji totožnost průkazem totožnosti. Zástupci akcionářů prokazují svoji totožnost průkazem totožnosti a své zmocnění písemnou plnou mocí s uvedeným rozsahem zmocnění.

Hlasování na jednání valné hromady se provádí aklamací, nerozhodne-li valná hromada na úvod svého jednání jinak. Hlasuje se nejdříve o návrhu statutárního nebo kontrolního orgánu a v případě, že tento návrh není schválen, hlasuje se o dalších návrzích k projednávanému bodu v tom pořadí, jak byly předloženy. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích k tomuto bodu se již nehlasuje.

VI. NÁVRHY A PROTINÁVRHY, ZÁLEŽITOSTI NEZAŘAZENÉ NA POŘAD VALNÉ HROMADY

Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávru. Pokud však Společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu.

Hodlá-li akcionář uplatnit protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, doručí ho Společnosti v přiměřené lhůtě.

Pokud o to požádá kvalifikovaný akcionář (tj. akcionář, který vlastní akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosáhne alespoň 5 % základního kapitálu), zařadí statutární orgán na pořad valné hromady jím určenou záležitost za předpokladu, že ke každé ze záležitostí je navrženo i usnesení nebo je její zařazení odůvodněno.

Společnost přijímá sdělení od akcionářů elektronicky na e-mailové adrese: pavla.volfova@avantfunds.cz.

VII. HLASOVÁNÍ S VYUŽITÍM TECHNICKÝCH PROSTŘEDKŮ

Společnost uvádí, že hlasování s využitím technických prostředků, tedy ani korespondenční hlasování se nepřipouští.

Datum podpisu **21.5.2021**

AVANT investiční společnost, a.s., člen představenstva
JUDr. Petr Krátký, zmocněný zástupce, v. r.

Plná moc

Jméno/Obchodní firma	
Dat. nar./IČO	
Bytem/Sídlo	
Zápis v obchodním rejstříku	
Zastoupený	

(dále jen „**Zmocnitel**“)

jako akcionář společnosti:

Obchodní firma	GARTAL Investment fund SICAV a.s.
IČO	05479819
Bytem/Sídlo	Tyršova 1832/7, Nové Město, 120 00 Praha 2
Zápis v obchodním rejstříku	B 21934 vedená u Městského soudu v Praze

(dále jen „**Společnost**“)

zmocňuje tímto

Jméno/Obchodní firma	
Dat. nar./IČO	
Bytem/Sídlo	
Zápis v obchodním rejstříku	
Zastoupený	

(dále jen „**Zmocněnec**“)

aby:

- v souladu s § 399 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“) Zmocnitele v plném rozsahu zastupoval při výkonu práv akcionáře na valné hromadě Společnosti:
 - datum a čas konání valné hromady: 21.6.2021 od 13:00
 - místo konání valné hromady: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
(dále jen „**Valná hromada**“)
- za Zmocnitele činil všechna právní jednání, k nimž je Zmocnitel jako akcionář Společnosti na Valné hromadě oprávněn či povinen, vykonávat všechna práva akcionáře a vzdávat se jich, zejména pak je oprávněn ve smyslu § 411 odst. 2 ZOK, souhlasit s konáním Valné hromady bez splnění požadavků zákona o obchodních korporacích, je oprávněn k hlasování o záležitostech, které jsou předmětem jednání Valné hromady, pokud je s akciemi Společnosti vlastněnými Zmocnitelem v daném případě dle stanov Společnosti spojeno hlasovací právo, k podání návrhů, protinávrhů a protestů, jakož i k činění jiných právních jednání a úkonů k ochraně či uplatnění práv Zmocnitele jako akcionáře Společnosti na Valné hromadě.
- vykonával výše uvedená oprávnění ve vztahu ke všem akciím Společnosti, které Zmocnitel vlastní.

Tato plná moc se uděluje jako zvláštní k jedné Valné hromadě a její platnost a účinnost končí dnem skončení Valné hromady. Tato plná moc se řídí obecně závaznými právními předpisy České republiky.

Datum podpisu

.....
.....
.....
.....
(úředně ověřený podpis)

Výše uvedené zmocnění přijímám.

Datum podpisu

.....
.....
.....



Statut investičního fondu

**GARTAL Investment
fund SICAV a.s.**

Obsah:

1	Definice.....	3
2	Základní údaje o Fondu	4
3	Údaje o osobě Auditora	5
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi.....	5
5	Údaje o Depozitáři	7
6	Investiční cíle Fondu	8
7	Investiční strategie Fondu	8
8	Limity pro omezení a rozložení rizika.....	10
9	Likvidní majetek a schvalování transakcí Akcionáři	10
10	Rizikový profil.....	11
11	Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu.....	13
12	Zásady hospodaření Fondu	13
13	Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček	16
14	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů.....	16
15	Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi	17
16	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti	23
17	Další informace.....	25
18	Poskytování informací o hospodaření Fondu	27

1 Definice

1.1 Pro účely tohoto Statutu mají následující pojmy tento význam:

- a) „**Administrátor**“ znamená společnost uvedenou v čl. 2.9 níže;
- b) „**Auditor**“ znamená auditorskou společnost, jak je definována v čl. 3.1 níže, která Fondu poskytuje auditorské služby;
- c) „**Akcionář**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelské akcie Fondu;
- d) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, se sídlem Na Příkopě 28, PSČ: 115 03, Praha 1, Česká republika, telefon: +420 800 160 170, emailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: www.cnb.cz.
- e) „**Den připsání peněžní částky na účet Fondu**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu, zřízený pro tento účel depozitářem Fondu. Při splnění závazku zápočetem na splatné závazky dle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních kopropacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- f) „**Depozitář**“ znamená společnost Česká Spořitelna, a.s. jak je definována v čl. 5 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- g) „**Distributor**“ znamená osoba disponující příslušným oprávněním podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry nebo banka;
- h) „**Fond**“ znamená GARTAL Investment fund SICAV a.s., jak je definován v čl. 2.1 níže;
- i) „**Investiční společnost**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v čl. 4 níže;
- j) „**Investor**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Fondem.
- k) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- l) „**Majetek Fondu**“ znamená aktiva Fondu;
- m) „**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování;
- n) „**Nemovitost**“ znamená každou nemovitou věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena);
- o) „**Nemovitostní společnost**“ znamená akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo obdobná právnická osoba, jejímž předmětem podnikání je převážně pořizování nemovitostí včetně jejich příslušenství, provozování nemovitostí, úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.
- p) „**Obhospodařovatel**“ znamená společnost uvedenou v čl. 2.8 níže;
- q) „**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
- r) „**Pracovní den**“ znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;

- s) „**Účast**“ znamená majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu Zákona o obchodních korporacích a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva;
- t) „**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- u) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- v) „**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění;
- w) „**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

2 Základní údaje o Fondu

2.1 Údaje o Fondu:

- a) Název: GARTAL Investment fund SICAV a.s.
- b) Sídlo: Praha
- c) Identifikační číslo osoby: 05479819
- d) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21934.

2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **100.000,-Kč** (slovy: jedno sto tisíc korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho Fondovému kapitálu.

2.3 Datum vzniku Fondu: 15.10.2016. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.

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

2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.

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

2.7 Označení internetové adresy Fondu: **www.avantfunds.cz**

2.8 Obhospodařovatelem Fondu je Investiční společnost.

2.9 Administrátorem Fondu je Investiční společnost.

2.10 Výbor odborníků ve smyslu § 284 odst. 3 Zákona se nezřizuje.

2.11 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny.

2.12 Fond nevytváří podfondy dle § 165 Zákona.

3 Údaje o osobě Auditora

3.1 Údaje o osobě Auditora:

- a) Název: APOGEO Audit, s.r.o.
- b) Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
- c) Identifikační číslo: 27197310
- d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716
- e) Číslo osvědčení Auditora: 451

3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

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

4 Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi

4.1 Základní údaje:

AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 27590241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040 (dále také jako „Investiční společnost“).

4.2 Základní kapitál:

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

4.3 Datum vzniku:

18.8.2006.

4.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti:

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

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

4.6 Investiční společnost je členem představenstva Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona. Investiční společnost jmenuje pověřeného zmocněnce v souladu s § 154 odst. 3 Zákona.

4.7 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.8 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

- a) Obhospodařování Fondu
 - (i) správa Majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
 - (ii) řízení rizik spojených s investováním,
- b) Administrace Fondu, zejména
 - (i) vedení účetnictví Fondu,
 - (ii) poskytování právních služeb,
 - (iii) compliance a vnitřní audit,
 - (iv) vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,

- (v) oceňování majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném čl. 12 tohoto Statutu,
- (vi) výpočet aktuální hodnoty akcií Fondu,
- (vii) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- (viii) vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem, úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem (s výjimkou zaknihovaných cenných papírů vedených v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů),
- (ix) rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu,
- (x) zajišťování vydávání akcií a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem,
- (xi) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
- (xii) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Fondu,
- (xiii) vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
- (xiv) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám,
- (xv) oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- (xvi) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Fondu,
- (xvii) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- (xviii) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem,
- (xix) nabízení investic do Fondu.

4.9 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu

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

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

Administrátor je dle svého uvážení oprávněn pověřit jiného výkonem níže uvedených jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu:

- a) nabízení investic do Fondu;
- b) vyhotovování propagačních sdělení pro nabízení investic do Fondu;
- c) vyřizování stížností a reklamací akcionářů Fondu a jiných osob;
- d) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním na straně akcionářů Fondu;
- e) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
- f) vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném Zákonem;
- g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem;

- h) úschova cenných papírů vydávaných Fondem a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
- i) vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Fondem;
- j) vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
- k) rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu;
- l) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám.

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

5 Údaje o Depozitáři

5.1 Základní údaje

- a) Název: Česká spořitelna, a.s.
- b) Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
- c) Identifikační číslo: 45244782
- d) Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171

5.2 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

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

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

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

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

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

5.5 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití Majetku Fondu Depozitářem.

5.6 Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního

depozitáře cenných papírů, a. s. pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s. a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Rakousku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

6 Investiční cíle Fondu

- 6.1 Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených Investory, a to na základě investic do Účástí, zjm. Účástí v Nemovitostních společnostech, a poskytování úvěrů nebo zápůjček do těchto Účástí, jakožto aktiv dlouhodobě zachovávajících svou hodnotu s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány z kapitálových zisků, z dividend a z úroků.
- 6.2 Investice je vhodná pro investory, kteří upřednostňují takovou míru rizika, aby dosáhli ve střednědobém a dlouhodobém horizontu zhodnocení investovaných prostředků převyšující zhodnocení standardních nástrojů peněžního trhu.
- 6.3 Fond používá dosažený zisk k výplatě dividend, určí-li tak valná hromada.
- 6.4 O změnách Statutu rozhoduje Obhospodařovatel, pokud se takové změny netýkají investičních cílů. O změnách Statutu týkajících se investičních cílů Fondu rozhoduje valná hromada Fondu alespoň 3/5 hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií.

7 Investiční strategie Fondu

- 7.1 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot uvedených v čl. 7.1.1. a 7.1.2. tohoto Statutu.
 - 7.1.1 Hlavní aktiva, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem více než 90% hodnoty Majetku Fondu jsou:
 - a) Investiční cenné papíry,
 - b) Cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem,
 - c) Účasti v kapitálových obchodních společnostech, zejména v Nemovitostních společnostech,
 - d) Nástroje peněžního trhu,
 - e) Finanční deriváty podle Zákona,
 - f) Práva vyplývající z zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
 - g) Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - h) Úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.
 - 7.1.2 Doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle Zákona, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10% hodnoty Majetku Fondu jsou zejména: movité věci, nemovité věci, ochranné známky, patenty a autorská práva, pohledávky nespádající do aktiv dle čl. 7.1.1. Statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.
- 7.2 Majetková hodnota dle čl. 7.1.1 a 7.1.2. může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem, zápisem v příslušném rejstříku nebo jinou formou.

- 7.3 Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Fond nabývá Účasti, mohou mít i charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- 7.4 Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy Účasti na obchodních společnostech nejsou předem sektorově vymezeny. Pořizovány budou především akcie, obchodní podíly resp. jiné formy Účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.
- 7.5 Při investování do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem Účastí na obchodních společnostech nebo družstvech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.
- 7.6 Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 7.7 Poskytování úvěrů a/nebo zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených čl. 13 tohoto Statutu.
- 7.8 Aktiva, na něž je podle čl. 7.1 tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.
- 7.9 Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu.
- Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu, za předpokladu, že:
- bude zachována likvidita Fondu dle čl. 9 tohoto Statutu;
 - v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;
 - splatnost této části investice nenastane dříve, než Fond na svůj účet získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;
 - zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a
 - a pro případ, že Fond na svůj účet přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.
- 7.10 Fond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 10).
- 7.11 Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 7.12 Investice Fondu podle čl. 7.1.1. a 7.1.2. tohoto Statutu nejsou geograficky koncentrovány.
- 7.13 Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování do Účastí se střednědobým a dlouhodobým časovým horizontem investic. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.

- 7.14 Fond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebudou akcionářům Fondu za účelem jejich ochrany poskytovány žádné záruky ze strany třetích osob.
- 7.15 Obhospodařovatel rovněž aktualizuje informace obsažené ve Statutu.

8 Limity pro omezení a rozložení rizika

- 8.1 Základní investiční limity pro skladbu Majetku Fondu:
- a) Aktiva dle čl.7.1.1 tvoří vždy více než 90 % hodnoty Majetku Fondu.
 - b) Aktiva dle čl. 7.1.2. tvoří vždy méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu.
- 8.2 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 400% (počítáno dle metodiky Nařízení Komise (EU) č. 231/2013).
- 8.3 Zařazení aktiv v Majetku Fondu pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu, jejichž titulem je:
- a) budoucí pořízení majetkové hodnoty (zejména účetní položky pořízení aktiv před vypořádáním obchodu s majetkovou hodnotou nebo pohledávky za poskytnuté zálohy před pořízením majetkové hodnoty), nebo
 - b) zpeněžení majetkové hodnoty z Majetku Fondu (zejména pohledávky na vypořádání kupní ceny),
- do kategorie dle čl. 7.1.1. a 7.1.2 tohoto Statutu se řídí druhem majetkové hodnoty, která bude zařazena do Majetku Fondu po vypořádání obchodu.
- 8.4 Pokud nelze aktivum v Majetku Fondu zařadit do kategorie dle čl. 7.1.1 nebo 7.1.2 tohoto Statutu, bude takové aktivum pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu považováno za aktivum kategorie dle čl. 7.1.2 tohoto Statutu.
- 8.5 Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity pro skladbu Majetku Fondu
Nejsou stanoveny.
- 8.6 Doba nápravy v případě pasivního překročení investičních limitů
Pokud nastane nesoulad skladby Majetku Fondu 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 akcionářů Fondu.

9 Likvidní majetek a schvalování transakcí Akcionáři

- 9.1 Minimální likvidní prostředky Fondu.
Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000,-Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.
- 9.2 Schvalování transakcí všemi Akcionáři Fondu.
V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí z Majetku Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi Akcionáři Fondu.

10 Rizikový profil

Fond upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

10.1 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména následující rizika:

- a) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v Majetku Fondu.
- b) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v Majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v měně investiční akcie. Změny směnného kurzu měny investiční akcie vydané Fondem a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.
- c) Úrokové riziko je vymezeno jako riziko ztráty z titulu nepříznivého dopadu změny úrokových sazeb.
- d) Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu Emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávku tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.
- e) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji.
- f) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- g) Riziko spojené s možností selhání společnosti, ve které má Fond účast, spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. Nemožnosti prodeje účasti v takové společnosti.
- h) Riziko spojené s investicemi do Nemovitostí. Obecně u investic do Nemovitostí na kterých váznou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání Nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování Nemovitostí. Nabývá-li Fond do svého majetku Nemovitosti (konkrétně stavby) výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může Fondu vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.
- i) Riziko finančních derivátů. Rizika spojená s finančními deriváty jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven 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 vyšší plnění jednotlivých smluvních stran.

- j) Rizika spojená s repo obchody. Jde zejména o kreditní riziko protistrany, které je ošetřeno zástavou cenných papírů. Rizikem může být také pokles ceny zastavených cenných papírů, které se ošetřuje tím, že je požadováno větší krytí než objem poskytnutého úvěru. Dalším rizikem zastavených cenných papírů je riziko likvidity.
- k) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.
- l) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s Majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostat svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- m) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je Majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty Majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má Majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování.
- n) Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do Majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

10.2 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v čl. 10.1 a 10.3 tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

10.3 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Fondu.
- b) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.
- c) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu nebo investiční akcie vydávané Fondem k Fondu.
- d) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen.
- e) 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.

- f) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.

11 Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu

- 11.1 Zřizuje se investiční výbor Fondu, který má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává Obhospodařovatel, a to 2 (dva) členy na společný návrh všech Akcionářů Fondu a 1 (jednoho) člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele.
- 11.2 O jednotlivých investicích a divesticiích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí stanovisko investičního výboru Fondu. Bez předchozího vyjádření investičního výboru Fondu není Obhospodařovatel oprávněn investiční příležitost anebo divestici realizovat.
- 11.3 Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Člen jmenovaný na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele Fondu rozešle ostatním členům investičního výboru popis navrhované transakce a návrh stanoviska investičního výboru. Lhůta pro vyjádření stanoviska člena investičního výboru k navržené transakci, nesmí být kratší než 10 dnů ode dne odeslání výzvy k vyjádření. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou transakci nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou transakci za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou transakci. V případě, že člen investičního výboru nezašle své stanovisko ve vymezené lhůtě platí, že je jeho stanovisko k realizaci navržené transakci negativní.
- 11.4 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru Fondu vázán a je oprávněn rozhodnout o investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Obhospodařovatel je vždy povinen vyčkat stanoviska investičního výboru. Pokud bude navržená transakce v souladu se Zákonem a Statutem Fondu, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

12 Zásady hospodaření Fondu

- 12.1 Fond je oprávněn vydávat dluhopisy.
- 12.2 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 12.3 K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.
- 12.4 Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle právních předpisů upravujících přeměny společností tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 12.5 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jeho jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- a) Obhospodařovatel za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; anebo

- b) nezávislý znalec.
- 12.6 Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů
- 12.7 Reálnou hodnotu Účasti v Majetku Fondu je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovování reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 12.8 Reálná hodnota Nemovitostí a Účastí v Majetku Fondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu Nemovitostí a Účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty Nemovitostí a Účastí, tj. do dne předcházejícího datu:
- a) mimořádného ocenění; anebo
 - b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.
- 12.9 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti za podmínek stanovených Zákonem. Tímto oceněním hodnoty Nemovitosti jsou Obhospodařovatel i Administrátor vázáni.
- 12.10 V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v majetku Fondu provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Fondu („**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu.
- 12.11 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, Depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.
- 12.12 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 12.13 Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s akcií Fondu, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný druh akcií, tj. ve vztahu k investičním akciím k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu a ve vztahu k zakladatelským akciím k majetku a dluhům z ostatní činnosti Fondu.

12.14 V případě, že Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Fondu, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem dozorčí rady Fondu, vlastníkům investičních akcií doručit oznámení o výkupu jimi vlastněných investičních akcií na účet Fondu (dále jen „**oznámení o výkupu**“), a to v počtu kusů uvedených v oznámení o výkupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s článkem 12.14 tohoto Statutu.

12.15 Použití zisku z investiční činnosti:

- a) Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
- b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, tento Statut nebo stanovy Fondu jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.

- c) V souladu s ustanovením výše může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Investorům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele a po předchozím vyjádření investičního výboru. Podílem na zisku Investorů je dividendy. Podíl Investora na dividendě a zisku je určen následujícím způsobem:

Dividendy na každý druh akcií vydaných Fondem může být určena v rozdílné výši:

- a. Dividendy na prioritní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub fondového kapitálu připadajícího na prioritní investiční akcie;
- b. Dividendy na výkonnostní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub fondového kapitálu připadajícího na výkonnostní investiční akcie;
- c. Dividendy na prémiové investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub fondového kapitálu připadajícího na prémiové investiční akcie.

V případě, že některý druh investičních akcií ještě není vydán, připadá celý zisk na vydané investiční akcie.

- d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendy je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividendy je splatná nejpozději do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku z investiční činnosti. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku z investiční činnosti. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.
- e) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.

12.16 Použití zisku z ostatního jmění:

Ustanovení a postup uvedený v čl. 12.14 tohoto Statutu se použije obdobně pro použití zisku, který vznikl z ostatního jmění. Právo na zisk, který vznikl z ostatního

jmění Fondu je součástí fondového kapitálu připadajícího na zakladatelské akcie. Podíl zakladatelské akcie na dividendě odpovídá poměru na fondovému kapitálu připadajícímu na zakladatelské akcie.

13 Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček

- 13.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 20 (dvacet) let, za podmínek nikoliv horších než odpovídají standardu na trhu, ovšem pouze za předpokladu, že bude dodržen limit uvedený v čl. 8.1 písm. c) tohoto Statutu, a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Na účet Fondu lze přijmout úvěr, nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu. Tento limit nemusí být dodržen po dobu prvních 12 kalendářních měsíců od vzniku Fondu.
- 13.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít Majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu.
- 13.3 Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 (dvacet) let. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.).
- 13.4 Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, nemusí Fond požadovat po této osobě zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu. Fond může smluvně podřídit pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.

14 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů

- 14.1 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7.1.1 nebo 7.1.2 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.
- 14.2 Podmínky sjednání reverzního repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené tímto statutem.
- 14.3 Fond může sjednat derivát, je-li:
- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;
 - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení;
 - c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu;
 - d) sjednán s obchodní korporací, která má na Fondu účast, nebo
 - e) sjednán s věřitelem osoby, která je emitentem cenného papíru anebo původcem rizika, které je podkladovým aktivem sjednávaného derivátu.
- 14.4 Fond může sjednat derivát výhradně za účelem dosažení zisku, zajištění hodnoty Majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu.
- 14.5 Podkladovým aktivem derivátu sjednaného na účet Fondu může být pouze:

- a) Měnový kurz,
- b) Úroková sazba, nebo
- c) Aktivum v Majetku Fondu nebo závazek Fondu.

15 Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi

- 15.1 Fond vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie, výkonnostní investiční akcie, růstové investiční akcie, dividendové investiční akcie a prémiové investiční akcie. Jednotlivé akcie, které mají podobu cenného papíru, mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.
- 15.2 Zakladatelské akcie, výkonnostní investiční akcie a prémiové investiční akcie společnosti nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Růstové investiční akcie a dividendové investiční akcie mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 15.3 Akcie Fondu se zapisuje do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 Zákona o obchodních korporacích. V případě akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou akcie Fondu evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií v zaknihované podobě nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů ve smyslu § 264 ZOK, neurčí-li právní předpis jinak.
- 15.4 Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).
- 15.5 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim udělují tento Statut, stanovy Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li tyto stanovy Fondu nebo Zákon něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na fondovém kapitálu Fondu dle pravidel stanovených tímto Statutem, stanovami Fondu, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.
- 15.6 Pravidla pro převod zakladatelských a investičních akcií jsou upraveny ve stanovách Fondu.

Zakladatelské akcie

- 15.7 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 (jedno sto tisíc) kusů zakladatelských akcií, přičemž každá z nich představuje stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 15.8 Se zakladatelskou akcií nemůže být spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo.
- 15.9 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, tohoto Statutu a stanov Fondu na řízení Fondu, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z ostatního jmění tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).
- 15.10 Výše minimální vstupní investice jednoho Akcionáře do zakladatelských akcií Fondu je částka 1.000,- Kč (jeden tisíc korun českých).

- 15.11 Zakladatelské akcie mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno, a mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.
- 15.12 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba, než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 ZISIF.

Investiční akcie

- 15.13 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie.
- 15.14 Investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 15.15 S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu.
- 15.16 Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 15.17 Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.
- 15.18 Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 Pracovních dní odstoupit od smlouvy o úpisu investičních akcií a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplně znění stanov obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými ve stanovách Fondu; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala, a která do té doby nebyla akcionářem Fondu, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.
- 15.19 Pro účely statutu se investičními akciemi rozumí výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“), prémiové investiční akcie (dále také jako „**PIA**“) a dividendové investiční akcie (dále také jako „**DIA**“) a růstové investiční akcie (dále také jako „**RIA**“), nevyplývá-li ze znění něco jiného (výkonnostní investiční akcie, prémiové investiční akcie, dividendové investiční akcie a růstové investiční akcie dále společně jako „**investiční akcie**“).
- 15.20 VIA představují podíl Investora na části fondového kapitálu společnosti připadající na VIA (dále také jako „**FK VIA**“).
- 15.21 PIA představují podíl Investora na části fondového kapitálu připadající na PIA (dále také jako „**FK PIA**“).
- 15.22 DIA představují podíl Investora na části fondového kapitálu připadající na DIA (dále také jako „**FK DIA**“).

- 15.23 RIA představují podíl Investora na části fondového kapitálu připadající na RIA (dále také jako „**FK RIA**“).
- 15.24 S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, tento Statut nebo stanovy Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo Investora jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho řízení, avšak je s ní spojeno právo Investora podílet se podle Zákona, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z fondového kapitálu, který připadá na investiční akcie).

Nabývání investičních akcií Fondu, postupy a podmínky pro vydání a odkupování investičních akcií

- 15.25 Investiční akcie Fondu může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených Zákonem, navazujících právních předpisech a za níže stanovených podmínek.
- 15.26 Výše minimální vstupní investice jednoho Investora do investičních akcií Fondu je:
- a) částka 100.000,-Kč (sto tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona;
 - b) částka 1.000.000,-Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
 - c) Ekvivalent částky 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona.

Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlášený Českou národní bankou k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.

- 15.27 Vstupní poplatek (přirážka) činí až 3% z investované částky dle příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií. Vstupní poplatek je příjmem Fondu.
- 15.28 Podmínkou vydání investičních akcií je uzavření smlouvy o úpisu a připsání investovaných finančních prostředků na účet Fondu dle uzavřené smlouvy. Pro udržení stability, nebo důvěryhodnosti Fondu je Fond prostřednictvím představenstva oprávněn rozhodnout, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu není právní nárok a Fond není povinen smlouvu o úpisu se zájemcem uzavřít, a to z jakéhokoliv důvodu.
- 15.29 Fond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází Den připsání peněžní částky na účet Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky), nebo za peněžní částku započtenou k Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích je vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (snížené o případné poplatky) a aktuální hodnoty investiční akcie Fondu pro Den připsání peněžní částky na účet Fondu. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Fondu, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 15.30 Aktuální hodnota investičních akcií Fondu je stanovována z fondového kapitálu Fondu připadajícího na investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií Fondu a končí posledním dnem

kalendářníhoměsíce. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářníhoměsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií. 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 kurz ve výši 1,-Kč (jedna koruna česká) za jednu investiční akcii. Za předpokladu, že nebyly v průběhu Počátečního období upsány investiční akcie všech druhů, platí, že počáteční emisní kurz příslušného druhu investičních akcií, jehož 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 kalendářníhoměsíce, ve kterém byly investiční akcie příslušného druhu poprvé upsány. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé druhy investičních akcií.

- 15.31 Podrobný postup výpočtu hodnoty fondového kapitálu Fondu je upraven v Příloze č. 1 tohoto Statutu.
- 15.32 Aktuální hodnota PIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty fondového kapitálu připadající na PIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA.
- 15.33 Aktuální hodnota VIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty fondového kapitálu připadající na VIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota VIA.
- 15.34 Aktuální hodnota RIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty fondového kapitálu připadající na RIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota RIA.
- 15.35 Aktuální hodnota DIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty fondového kapitálu připadající na DIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota DIA.
- 15.36 Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje zpravidla dvanáctkrát (12x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni rozhodného období.
- 15.37 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 desetinná místa dolů. Aktuální hodnota investiční akcie Fondu je vyhlášena do 10 (deseti) Pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou akcionářům Fondu. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována.
- 15.38 Investiční akcie jsou vydány do 60 (šedesáti) Pracovních dnů ode dne stanovení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) Pracovních dní. Vydání investičních akcií proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet
- 15.39 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie,

kteřá 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.

- 15.40 Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti Investora o odkoupení investičních akcií, kterou Investor předkládá Administrátorovi. Administrátor je povinen odkoupit investiční akcie od Investorů do 180 (sto osmdesáti) dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií.
- 15.41 Po dobu 1095 (tisíc devadesát pět) dní od vzniku Fondu se investiční akcie emitované Fondem neodkupují.
- 15.42 Žádost o odkup investičních akcií lze podat poprvé v 1. (první) Pracovní den následující po 1095. (tisíc devadesátem pátém) dni od vzniku Fondu a následně kdykoli od prvního do posledního dne kalendářního čtvrtletí.
- 15.43 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat:
- a) písemnou formou s ověřením totožnosti Investora osobním doručením v sídle Administrátora v Pracovní dny od 9:00 do 16:00 (CET);
 - b) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím distributora;
 - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
 - d) jinou formou elektronické komunikace podepsanou uznávaným elektronickým podpisem Investora nebo prostřednictvím datové schránky akcionáře do datové schránky Administrátora.
- 15.44 Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet Fondu od Investora ve lhůtě do 180 (sto osmdesáti) dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií za částku, která se rovná hodnotě investiční akcie určené k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí následujícího po kalendářním čtvrtletí, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu činí 50.000,- Kč (padesát tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v tomto Statutu, pokud nepožádá Investor o odkup všech zbývajících investičních akcií.
- 15.45 Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek (srážka), pokud smlouva o úpisu nestanoví jinak, ve výši:
- a) 5% hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.
 - b) 0% z objemu odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.

Výstupní poplatek je příjmem Fondu.

- 15.46 Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.
- 15.47 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku 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.
- 15.48 V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (např. tehdy, kdy probíhá přecenění Majetku Fondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.
- 15.49 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Fondu uvedeného v čl. 15.51 přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustanoveními Zákona.
- 15.50 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
- a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu;
 - b) nedostatečná likvidita Fondu;
 - c) významné pohyby v hodnotě aktiv;
 - d) ochrana společného zájmu akcionářů Fondu;
 - e) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají;
 - f) zánik depozitářské smlouvy.
- 15.51 Klesne-li výše fondového kapitálu Fondu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 1.250.000,-EUR (jeden milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Fondu horní hranice rozpětí, ve výši částky odpovídající 1.000.000.000,-EUR (jedna miliarda eur) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání anebo odkupování investičních akcií. Pro stanovení dne

obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

16 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

16.1 Úplata Investiční společnosti za obhospodařování Majetku (asset management) Fondu je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 0,5 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úpata hradí, počínaje 1.1.2021, přičemž se hradí měsíčně. .

16.2 Úplata Administrátora za administraci Majetku Fondu je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu a činí:

- a) za výkon funkce administrátora Fondu částku ve výši 95.000,- Kč měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc, přičemž se hradí měsíčně. Počínaje prvním měsícem kalendářního roku, který následuje po kalendářním roce, v kterém byly investiční akcie Fondu přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu případně na jiném veřejném trhu, se úplata navyšuje na 115.000,- Kč měsíčně a zahrnuje i povinnost vést či vykazovat účetnictví dle mezinárodních účetních standardů IFRS.
- b) za nabízení investic do Fondu 100 % vstupního poplatku dle smluv o úpisu investičních akcií uzavřených v příslušném měsíci, pokud Investiční společnost zprostředkovala uzavření příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií;
- c) fixní jednorázovou částku 190.000,- Kč za každou jednotlivou kotaci investičních akcií Fondu a přijetí těchto investičních akcií k obchodování na evropském regulovaném trhu případně jiném veřejném trhu. Tato částka je splatná měsíčně na základě faktury vystavené Administrátorem a je placena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- d) 7.000,-Kč měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc počínaje kalendářním měsícem, ve kterém Fond vydal poprvé třetí třídu investičních akcií, přičemž odměna se hradí měsíčně na základě faktury vystavené Investiční společností;
- e) 15.000,-Kč měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc počínaje kalendářním měsícem, ve kterém Fond vydal poprvé čtvrtou třídu investičních akcií, přičemž odměna se hradí měsíčně na základě faktury vystavené Investiční společností;
- f) za nabízení investic do Fondu částku ve výši:
 - i. 1 % p.a. z aktuální výše investice (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) Investorů Fondu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií do 30.6.2021, a
 - ii. ve výši 0,7% p.a. z aktuální výše investice (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) Investorů Fondu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií po 30.6.2021,

přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrazena investovaná částka na účet Fondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný investor podal žádost o odkup posledních investičních akcií Fondu, kterými disponuje. V případě, že investor

podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí „aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém investor podal příslušnou žádost o odkup (tzn. např. při žádosti o odkup podané v květnu se odměna z odkupované částky naposledy počítá za měsíc květen podle aktuální výše investice ke konci dubna). Nárok na tuto úplatu trvá i v případě, kdy Investiční společnost není obhospodařovatelem či administrátorem Fondu.

- 16.3 Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu a její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě.
- 16.4 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním Majetku Fondu hrazené z Majetku Fondu ze své investiční činnosti.
- 16.5 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),
 - b) náklady na nabízení investic do Fondu,
 - c) náklady spojené s investiční činností Fondu,
 - d) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
 - e) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,
 - f) úroky z dluhopisů vydaných Fondem,
 - g) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky souvisejícími s investiční činností Fondu,
 - h) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v Majetku Fondu,
 - i) náklady na pojištění Majetku Fondu,
 - j) náklady na nástroje ke snížení rizik,
 - k) náklady na likvidaci Fondu,
 - l) náklady spojené s přeměnou společnosti,
 - m) náklady na audit Fondu,
 - n) náklady na právní služby,
 - o) notářské, soudní a správní poplatky a daně.
- 16.6 Náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s majetkem nesouvisejícím s investiční činností Fondu lze hradit pouze z Majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.
- 16.7 Náklady na obhospodařování Majetku Fondu související s investiční činností hrazené z Majetku Fondu nepřesáhnou ročně 2% průměrné hodnoty aktiv Fondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře jak jsou uvedeny v tomto Statutu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Fondu poskytovány.

- 16.8 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s činností fondu, jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do fondu. Tyto jsou hrazeny z majetku fondu a nesmí přesáhnout součet:
- 100% vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a
 - ne více než 1% p.a. z aktuální výše investované částky, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou do 30.6.2021, během trvání této investice, resp. ne více než 0,7% p.a. z aktuální výše investované částky, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou po 30.6.2021, během trvání této investice
- 16.9 Pokud u některého typu odměny ani 20 dnů po skončení kalendářního měsíce, za který se odměna platí, nejsou známy některé parametry potřebné pro výpočet odměny, má Investiční společnost právo fakturovat 90% poslední známé odměny jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet odměny známy, dojde k následnému vyúčtování doplatku této odměny.
- 16.10 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	0-3 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)	5 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investorů požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií. 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.

17 Další informace

- 17.1 Informace o Statutu:
- Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
 - Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
 - Každému upisovateli akcií musí být:
 - před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a
 - poskytnut bezúplatně na požádání Statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
 - Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 16.9 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora, tj. na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8.

17.2 Doplnující informace o Fondu:

a) Fond může být zrušen:

- (i) rozhodnutím valné hromady Fondu,
- (ii) rozhodnutím soudu.

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona.

- b) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- c) Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku, resp. na akcie jiného investičního fondu.
- d) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách.
- e) Dodatečné informace je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora, na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, v Pracovní dny od 9 do 16 hod.
- f) Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak.

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

- a) Zdanění Fondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je akciovou společností, jejíž příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5%.
- b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Fondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.
- c) Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15% srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního akcionáře Fondu.
- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10% podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu, právní forma akcionáře odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v ČR se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.

e) Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a proto v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální poradu.

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

17.5 Fond upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

18 Poskytování informací o hospodaření Fondu

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

18.2 Informování akcionářů Fondu

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

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

V Praze dne 29.1.2021

AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel

zastoupený Mgr. Robertem Robkem, místopředsedou představenstva

Příloha č. 1

Pravidla pro distribuci fondového kapitálu

Třídy akcií a základní informace k výpočtu hodnot akcií

Tento fond vydává čtyři třídy investičních akcií (IA):

Název IA	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Prémiové investiční akcie	PIA	CZK	x	x
Růstové investiční akcie	RIA	CZK	6,0 %	7,0 %
Dividendové investiční akcie	DIA	CZK	3,0 %	9,0 %
Výkonnostní investiční akcie	VIA	CZK	x	x

Rozhodné období ... kalendářní měsíc

Referenční období ... kalendářní rok

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

Principy

Principy pro stanovení Distribučního poměru fondu:

- Výkonnost PIA v Rozhodném období odpovídá vždy celkové výkonnosti fondu (v případě zisku i ztráty) – na PIA se tak přidělí vždy 100 % zisku nebo ztráty připadající na jejich fondový kapitál (dle jejich podílu na celkovém fondovém kapitálu)
- Zbývající Kladná Změna hodnoty portfolia** bude alokována v tomto pořadí:
 - přednostně do růstu RIA a DIA až do výše jejich zhodnocení odpovídajícího 7,0 % p.a.
 - dále do růstu DIA až do výše jejich zhodnocení odpovídajícího 9,0 % p.a.
 - zbývající část kladné Změny hodnoty portfolia bude přidělena v plné výši na VIA;
- V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty RIA nedosahuje výše odpovídající 6,0 % p.a. a růst hodnoty DIA nedosahuje výše odpovídající 3,0 % p.a., bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch RIA a DIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty RIA a DIA v této uvedené výši;
- Zbývající záporná Změna hodnoty portfolia** bude přednostně alokována do poklesu hodnoty VIA. Teprve až po úplném vyčerpání fondového kapitálu VIA se záporná Změna hodnoty portfolia alokuje na RIA a DIA proporcionálně (v poměru jejich fondového kapitálu);

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

Definice pojmů

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu čl. 15.30 tohoto statutu, ke konci kterého je fondový kapitál společnosti redistribuován.
2. **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku.
3. **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
4. **Referenční období r-1** je referenční období předcházející Referenčnímu období r.
5. **x-tý druh investiční akcie** znamená Prémiové investiční akcie (dále také jako „**PIA**“), Růstové investiční akcie (dále také jako „**RIA**“), Dividendové investiční akcie (dále také jako „**DIA**“) a Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“), nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. Všechny tyto druhy akcií jsou denominovány v měně CZK.
6. **FK_{x r-1}** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7. **FK_{x t}** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8. **Σ div_{x r}** 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_{x r-1}** 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_{Total t}** 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. **a_{x t}** znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.
13. **NAVPS_{x r-1}** znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.

14. **ACT** znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období)

15. **PFK**_{PIA t-1} znamená podíl upraveného fondového kapitálu připadající na PIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upraveného fondového kapitálu všech tříd IA ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{PIA\ t-1} = UFK_{PIA\ t-1} / \sum UFK_{x\ t-1}$$

16. **SFK**_{RIA t-1} znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na RIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu RIA a DIA ke stejnému okamžiku:

$$SFK_{RIA\ t-1} = UFK_{RIA\ t-1} / (UFK_{RIA\ t-1} + UFK_{DIA\ t-1})$$

17. **SFK**_{DIA t-1} znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na DIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu RIA a DIA ke stejnému okamžiku:

$$SFK_{DIA\ t-1} = UFK_{DIA\ t-1} / (UFK_{RIA\ t-1} + UFK_{DIA\ t-1})$$

Mezivýpočty

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

$$Y = FK_{Total\ t} - \sum UFK_{x\ t-1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu podílu PIA na celkovém fondovém kapitálu (dále jen „**PY**_{PIA}“)

$$PY_{PIA} = Y \times PFK_{PIA\ t-1}$$

Zbývající přepočtený absolutní výnos dosažený v Referenčním období připadající na RIA, DIA a VIA (dále jen „**Y**_{RDV}“):

$$Y_{RDV} = Y - PY_{PIA}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na RIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 3,0 % p.a. (dále jen „**Y**_{RIA 3}“):

$$Y_{RIA\ 3} = NAVPS_{RIA\ t-1} \times (3,0\ \% \times n / ACT) \times a_{RIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na RIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6,0 % p.a. (dále jen „ $Y_{RIA 6}$ “):

$$Y_{RIA 6} = NAVPS_{RIA t-1} \times (6,0 \% \times n / ACT) \times a_{RIA t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na RIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 7,0 % p.a. (dále jen „ $Y_{RIA 7}$ “):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na DIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 3,0 % p.a. (dále jen „ $Y_{DIA 3}$ “):

$$Y_{DIA 3} = NAVPS_{DIA t-1} \times (3,0 \% \times n / ACT) \times a_{DIA t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na DIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6,0 % p.a. (dále jen „ $Y_{DIA 6}$ “):

$$Y_{DIA 6} = NAVPS_{DIA t-1} \times (6,0 \% \times n / ACT) \times a_{DIA t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na DIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 7,0 % p.a. (dále jen „ $Y_{DIA 7}$ “):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na DIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 9,0 % p.a. (dále jen „ $Y_{DIA 9}$ “):

$$Y_{DIA 9} = NAVPS_{DIA t-1} \times (9,0 \% \times n / ACT) \times a_{DIA t}$$

A dále platí, že:

$$Y_{RD 3} = Y_{RIA 3} + Y_{DIA 3}$$

$$Y_{RD 6} = Y_{RIA 6} + Y_{DIA 6}$$

$$Y_{RD 7} = Y_{RIA 7} + Y_{DIA 7}$$

$$Y_{RD \min} = Y_{RIA 6} + Y_{DIA 3}$$

$$Y_{RD \max} = Y_{RIA 7} + Y_{DIA 9}$$

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.

Při jakékoliv výši Y platí:

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,t-1} + PY_{PIA}$$

FK ostatních tříd IA se vypočítá následovně:

V případě, že $Y_{RDV} > Y_{RD,max}$:

$$FK_{RIA,t} = UFK_{RIA,t-1} + Y_{RIA,7}$$

$$FK_{DIA,t} = UFK_{DIA,t-1} + Y_{DIA,9}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,t-1} + Y_{RDV} - Y_{RD,max}$$

V případě, že $Y_{RDV} \leq Y_{RD,max}$ a současně $Y_{RDV} > Y_{RD,7}$:

$$FK_{RIA,t} = UFK_{RIA,t-1} + Y_{RIA,7}$$

$$FK_{DIA,t} = UFK_{DIA,t-1} + Y_{RDV} - Y_{RIA,7}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,t-1}$$

V případě, že $Y_{RDV} \leq Y_{RD,7}$ a současně $Y_{RDV} > Y_{RD,6}$:

$$FK_{RIA,t} = UFK_{RIA,t-1} + Y \times SFK_{RIA,t-1}$$

$$FK_{DIA,t} = UFK_{DIA,t-1} + Y \times SFK_{DIA,t-1}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,t-1}$$

V případě, že $Y_{RDV} \leq Y_{RD,6}$ a současně $Y_{RDV} > Y_{RD,3}$ a současně $UFK_{VIA,t-1} > (Y_{RIA,6} - Y_{RDV} \times SFK_{RIA,t-1})$:

$$FK_{RIA,t} = UFK_{RIA,t-1} + Y_{RIA,6}$$

$$FK_{DIA,t} = UFK_{DIA,t-1} + Y_{RDV} \times SFK_{DIA,t-1}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,t-1} + Y_{RDV} - Y_{RIA,6} - Y_{RDV} \times SFK_{DIA,t-1}$$

V případě, že $Y_{RDV} \leq Y_{RD,6}$ a současně $Y_{RDV} > Y_{RD,3}$ a současně $UFK_{VIA,t-1} \leq (Y_{RIA,6} - Y_{RDV} \times SFK_{RIA,t-1})$:

$$FK_{RIA,t} = UFK_{RIA,t-1} + Y_{RDV} + UFK_{VIA,t-1} - Y_{RDV} \times SFK_{DIA,t-1}$$

$$FK_{DIA,t} = UFK_{DIA,t-1} + Y_{RDV} \times SFK_{DIA,t-1}$$

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

V případě, že $Y_{RDV} \leq Y_{RD3}$ a současně $Y_{RDV} > 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} > (Y_{RD\ min} - Y_{RDV})$:

$$FK_{RIA\ t} = UFK_{RIA\ r-1} + Y_{RIA\ 6}$$

$$FK_{DIA\ t} = UFK_{DIA\ r-1} + Y_{DIA\ 3}$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y_{RDV} - Y_{RD\ min}$$

V případě, že $Y_{RDV} \leq Y_{RD3}$ a současně $Y_{RDV} > 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} \leq (Y_{RD\ min} - Y_{RDV})$:

$$FK_{RIA\ t} = UFK_{RIA\ r-1} + Y_{RDV} + UFK_{VIA\ r-1} - \text{MIN} [(Y_{RDV} + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{DIA\ r-1}; Y_{DIA\ 3}]$$

$$FK_{DIA\ t} = UFK_{DIA\ r-1} + \text{MIN} [(Y_{RDV} + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{DIA\ r-1}; Y_{DIA\ 3}]$$

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

V případě, že $Y_{RDV} \leq 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} > (Y_{RD\ min} + |Y_{RDV}|)$:

$$FK_{RIA\ t} = UFK_{RIA\ r-1} + Y_{RIA\ 6}$$

$$FK_{DIA\ t} = UFK_{DIA\ r-1} + Y_{DIA\ 3}$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y_{RDV} - Y_{RD\ min}$$

V případě, že $Y_{RDV} \leq 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} \leq (Y_{RD\ min} + |Y_{RDV}|)$:

$$FK_{RIA\ t} = UFK_{RIA\ r-1} + (Y_{RDV} + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{RIA\ r-1}$$

$$FK_{DIA\ t} = UFK_{DIA\ r-1} + (Y_{RDV} + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{DIA\ r-1}$$

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