

Pravidla pro kontrolu
**marketingových
materiálů**

1. Novinové články, tiskové zprávy, články v internetových zpravodajských denících, newslettery, prezentace musí obsahovat textace níže. Text disclaimeru by měl být velikostně jako převažující velikost písma v textu sdělení marketingového materiálu, max.o jednu až dvě velikosti menší, ale tak, aby byl stále dobře čitelný.:

- 1.1. Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, o investičních společnostech a investičních fondech, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Správce 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.
- 1.2. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost/>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., City Tower, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle.
- 1.3. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.

2. Billboardy, roll-upy, brožury, prospekty, plakáty a jiné tiskoviny musí obsahovat následující textace, klidně malým písmem pod čarou:

- 2.1. AVANT investiční společnost, a.s., je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona.
- 2.2. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., City Tower, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle .
- 2.3. Další důležité informace pro investory na:
<https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

3. Na bannerech, které budou součástí kampaně sklik, nejsou potřebné žádné dodatečné textace (bannery jsou moc malé). Prosíme však, aby se případný investor po kliknutí na banner dostal vždy na web a záložku daného fondu: např. <http://rgi-fond.cz/zakladni-informace/>, kde musí být vloženo upozornění pro investory.

4. Na webových stránkách fondů, v memorandech, factsheetech je nutné uvádět tyto textace:

- 4.1. AVANT investiční společnost, a.s., je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona.
- 4.2. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., City Tower, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle .
- 4.3. Další důležité informace pro investory na: <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

Pravidla prezentování a nabízení fond kvalifikovaných investorů (FKI)

I. Obecně ke způsobu prezentování finančních produktů:

Zásady propagace finančních produktů včetně FKI:

- a) poskytování pravdivých a úplných (tj. nezkrácených) informací,
- b) nezamlčování důležitých skutečností,
- c) jasnost a srozumitelnost sdělení,
- d) čestnost (férovost) jednání.

II. Obecně ke způsobu poskytování informací k FKI

- 1) Poskytování informací znamená informování o parametrech FKI, investiční strategii FKI, zakladatelích, správci, administrátorovi, depozitáři, auditorovi, oceňovateli, hodnotách majetku FKI a akcií (aktuálních a historických), popř. aktivech a transakcích s výjimkou informací, které tvoří obchodní tajemství FKI nebo jeho obhospodařovatele, popř. administrátora. Informování nesmí mít charakter nabízení, veškerá dokumentace se může týkat pouze FKI, nesmí být předkládány dokumenty k úpisu investičních akcií či podílových listů.
- 2) Informace o konkrétním FKI může poskytovat pouze osoba, která má k tomuto FKI vztah, a to např.:
 - a) zakladatel fondu (nikoli každý akcionář, např. jen do investičních akcií),
 - b) člen dozorčí rady,
 - c) pověřený zmocněnec,
 - d) člen investičního výboru,
 - e) člen představenstva nebo správní rady v případě samosprávného fondu.
- 3) Tato osoba zásadně nesmí FKI nabízet a sdělovat:
 - a) informace, které tvoří nebo mohou tvořit obchodní tajemství FKI nebo jeho obhospodařovatele, popř. administrátora,
 - b) informace, u nichž se FKI nebo obhospodařovatel zavázali neposkytovat informace (závazky z NDA, parametry transakcí, neuzavřené investiční příležitosti, apod.),
 - c) informace, které by mohly FKI, obhospodařovateli nebo administrátorovi způsobit újmu, poškodit jeho dobrou pověst a jméno,
 - d) informace o investorech a akcionářích FKI,
 - e) výhody FKI takovým způsobem, aby se posluchači či účastníci setkání důvodně cítili manipulováni k investování do FKI, např. slovy „taková nabídka se neodmítá“, „kdo by do takového fondu neinvestoval, že?“ apod.

Výše uvedená osoba, v případě, že jsou cenné papíry FKI přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může být rovněž v režimu osoby s přístupem k vnitřním informacím, přičemž v takovém případě musí zvážit, zda informace, kterou se chystá sdělit třetí osobě, nesplňuje režim tzv. vnitřní informace dle příslušných právních předpisů.

III. Bezúplatné nabízení investic do FKI osobou se vztahem k FKI

- 1) Nabízením investic do FKI je nabízení cenných papírů vydávaných FKI nebo jiné nabízení stát se investorem FKI. Obvykle tkví rozdíl mezi informováním a nabízením v aktivním směřování a přesvědčování posluchačů či účastníků setkání k tomu, aby se stali investory/akcionáři FKI. Informování o existenci konkrétního FKI je samozřejmě reklamou, která má za cíl také přesvědčit k investování, nicméně takovou reklamou by mohly být i obecné proklamace „investujte do fondů“, apod. Proto nabízení není „jen“ reklama, ale širší a hlubší informování o FKI, předkládání podkladů, což je např. v § 302 ZISIF vyjádřeno formou přílohy k oznámení:

<ol style="list-style-type: none"> a) aktuálního sdělení klíčových informací tohoto fondu (KID), b) aktuálního statutu tohoto fondu, c) aktuální výroční zprávy tohoto fondu a 	<ol style="list-style-type: none"> d) popřípadě aktuální pololetní zprávy tohoto fondu, byla-li vyhotovena po vyhotovení aktuální výroční zprávy podle písmene c), což se týká např. fondů kotovaných na burze.
---	--

- 2) Nabízet FKI (bezúplatně) může v rámci svého postavení v FKI osoba, která je členem orgánu FKI a současně absolvovala zkoušku pro investičního zprostředkovatele (povinnost osoby zajišťující nabízení), např.:

<ol style="list-style-type: none"> a) pověřený zmocněnec, b) člen investičního výboru, 	<ol style="list-style-type: none"> c) člen představenstva nebo správní rady v případě samosprávného fondu.
--	---

Členové kontrolního orgánu mohou o existenci fondu informovat (to zahrnuje i reprezentaci fondu na konferenci, před IZ apod.), ale nebudou ho z titulu člena kontrolního orgánu fondu bezplatně nabízet.

- 3) Jelikož jsou vedoucí osoby investičních společností a samosprávných fondů schvalovány ČNB včetně posuzování důvěryhodnosti, odbornosti a praxe, lze usuzovat, že k nabízení zkoušku pro investičního zprostředkovatele nepotřebují, nicméně ji přesto těmto osobám doporučujeme.

- 4) Pro sdělování informací platí výše uvedená pravidla ke způsobu poskytování informací k FKI.

- 5) Zkouška pro investičního zprostředkovatele: <https://www.vsfs.cz/?id=2425-investicni-poradci>

- 6) O nabízení investic do FKI dle ZISIF se nejedná, pokud se investor rozhodne investovat do tohoto FKI z vlastního podnětu, což doporučujeme písemně potvrdit ve smlouvě o úpisu či v pokynu k úpisu.

IV. Úplatné nabízení investic do FKI

- 1) Nabízet FKI (za úplatu) může jen osoba, která má příslušnou licenci k poskytování investičních služeb dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu (IZ) a to za podmínek příslušných právních předpisů:
 - a) Investiční zprostředkovatel: <https://www.vsfs.cz/?id=2425-investicni-poradci>
 - b) Vázaný zástupce IZ: <https://www.vsfs.cz/?id=2425-investicni-poradci>

- 2) Típař/Introducing broker:
 - a) SMÍ pouze osobě zajišťující nabízení investic do FKI předat kontakt na potenciálního investora,

- b) NESMÍ vykonávat žádnou činnost vedoucí ke zprostředkování, např. předávat podklady, přebírat podklady, vyplňovat formuláře apod.,
- c) má nárok pouze na jednorázovou odměnu - nesmí být vázána na výši investice, může být odvozena od vstupního poplatku,
- d) nemá nárok na trvalou odměnu,
- e) nesmí být zároveň v pozici zakladatele fondu, člena dozorčí rady, pověřeného zmocněnce, člena investičního výboru nebo člena představenstva či správní rady v případě samosprávného fondu.

V. Odměňování členů orgánů FKI

- 1) Člen dozorčí rady, pověřený zmocněnec, člen investičního výboru FKI a člen představenstva nebo správní rady v případě samosprávného fondu může být odměňován z majetku fondu/podfondu i investiční části FKI za standardních a obvyklých podmínek při zachování účelnosti nákladů a odborné péče obhospodařovatele.
- 2) Přípustné jsou fixní částky (měsíčně) i variabilní/výkonnostní odměny, které mohou odrážet různé ekonomické parametry (zisk, růst NAV atd.).

Povinné náležitosti pro webové stránky FKI

1) Název firmy, adresa (sídlo), údaj o tomto zápisu včetně oddílu a vložky a identifikující údaj.

(dle občanského zákoníku spolu se zákonem o obchodních korporacích (§ 7 zák. č. 90/2012 Sb, ve znění pozdějších předpisů.))

Např.:	Název:	xxx SICAV, a.s.
	Sídlo:	City Tower, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle
	IČO:	xxx xx xxx
	DIČ:	CZxxxxxxxx
	Spisová značka:	B xxxxx vedená u xxxx soudu v xxxxx

2) V případě, že jde o web akciové společnosti, musí na něm být ještě informace o svolání valné hromady a ostatní údaje, které s ní souvisejí.

Toto řešíme disclaimerem s prolinkem na webové stránky AVANT IS do sekce „Informační povinnost“ / „Informujeme“, kde je vše potřebné vloženo. (odkaz zde: <https://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost/>)

3) GDPR

Toto řešíme disclaimerem s prolinkem na webové stránky AVANT IS do sekce „Důležité informace“. (odkaz zde: <https://www.avantfunds.cz/cs/gdpr/>)

4) KID – Sdělení klíčových informací

Toto řešíme disclaimerem s prolinkem na webové stránky AVANT IS do sekce „Informační povinnost“ / „Informujeme“, kde je Sdělení klíčových informací vloženo (zveřejněn KID třídy akcií, která je veřejně nabízena). (odkaz zde: <https://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost/>)

5) U kontaktního formuláře musí být uveden odkaz na GDPR

Například takto: Souhlasím se zpracováním osobních údajů nebo takto: <https://www.avantfunds.cz/cs/gdpr/>, popř. uvést text ve zkrácené verzi: Dne 25. 5. 2018 vstoupilo v účinnost Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (dále jen „GDPR“). Vaší následnou komunikací prostřednictvím e-mailu souhlasíte se zpracováním Vašich osobních údajů v souvislosti s poskytováním našich služeb.

6) Informace zvyšující důvěryhodnost a transparentnost webů – doporučení uveřejnit i datovou schránku a LEI (Legal Entity Identifier)

Toto je jen doporučení, není povinné.

7) Povinné disclaimery z Pravidel pro kontrolu marketingových materiálů

Přehled je součástí přílohy Dohody o pravidlech prezentace investičního fondu, která je uzavřena se zakladateli fondu.

Instrukce pro marketingové materiály FKI

- 1) Marketingové materiály včetně webových stránek, které slouží k propagaci finančních služeb se musí řídit těmito zásadami:
 - poskytovat pravdivé a úplné (tj. nezkreslené) informace,
 - nezamlčovat důležité skutečnosti,
 - jasnost a srozumitelnost sdělení, čestnost, férovost jednání.
- 2) Všechny marketingové materiály včetně webových stránek musí obsahovat povinné disclaimery z Pravidel pro kontrolu marketingových materiálů (každý materiál je v Pravidlech vyspecifikován), a to v takové velikosti písma, aby bylo dostatečně viditelné a čitelné. Velikost písma by měla odpovídat velikosti textu ve sdělení, max. o 1 - 2 velikosti menším, při zachování čitelnosti.
- 3) Do marketingových materiálů většího rozsahu (memoranda, brožury, prezentace...) je nutné vkládat základní parametry fondu (<https://www.avantfunds.cz/cs/fondy/avant-ceska-pole-2015-otevreny-podilovy-fond-2/>), v marketingových materiálech menšího rozsahu by měl být uveden alespoň investiční horizont investice.
- 4) Pokud jsou v marketingovém materiálu používány zkratky, je potřeba vysvětlit jejich význam při prvním použití zkratky, př. PIA (prioritní investiční akcie).
- 5) V marketingových materiálech používejte název fondu dle OR (první zmínka o fondu a povinný disclaimer), v ostatních případech můžete použít zkrácený název fondu dle platného statutu fondu.
- 6) Pokud jsou v marketingovém materiálu uváděné názvy společností, je potřeba uvádět celý název dle OR, případně je možné použít jinou variantu, ale první zmínka o společnosti musí obsahovat celý název dle OR, př. AVANT investiční společnost, a.s., případně je dále v textu možné použít tyto varianty: ve společnosti AVANT, v investiční společnosti AVANT..., nikoli v Avantu, s Avantem....
- 7) Pokud jsou v marketingovém materiálu uvedena loga partnerů, je potřeba mít písemný souhlas daného subjektu s jeho uveřejněním.

- 8)** Pokud si přejete v marketingovém materiálu zveřejnit fotografii/fotografie zaměstnanců AVANT IS, je nutné mít se zveřejněním fotografie/fotografií souhlas.
- 9)** Pokud bude v marketingovém materiálu uveden očekávaný výnos, je potřeba vkládat časovou specifikaci: p.a., p.m., př. 5,5 % p.a.
- 10)** Uvádět informace o hypotetické výnosnosti (např. modelové výpočty nebo výnosy) lze jen tehdy, pokud informace o minulé výkonnosti pro současný fond neexistují a dále za předpokladu, že:
- nebudou zavádějící,
 - způsob výpočtu a použitá data a modely nemohou vyvolat neodůvodněná očekávání ohledně budoucích výnosů,
 - způsob výpočtu musí vycházet z investičního horizontu fondu,
 - je zřetelně uvedeno, že jde o hypotetickou výkonnost, která nezaručuje stejnou výkonnost do budoucna.

Tedy doporučujeme, aby propagace neobsahovala žádné číselné předpovědi nebo odhady možné budoucí výkonnosti produktu.

- 11)** V marketingových materiálech je potřebné se vyhnout subjektivním názorům, a to zejména těmito výrazům: slibujeme, garantujeme, zaručujeme, myslíme si....stejně jako hodnocení a nabízení typu: Taková nabídka se neodmítá. / Neopakovatelná příležitost.
- 12)** V marketingových materiálech je zakázáno používat tyto výrazy a jejich modifikace: bezrizikový, garantovaný, zajištěný, zaručený, jistý, bezpečný
- 13)** Marketingový materiál nesmí obsahovat tvrzení, že nákup cenných papírů je formou spoření peněžních prostředků.
- 14)** Pokud marketingový materiál obsahuje konkrétní čísla z trhu (např. úrokové sazby) nebo konkrétní situace na trhu (např. vývoj ekonomiky), je potřeba uvést zdroj (u el. verzí stačí proklik).
- 15)** Pokud marketingový materiál obsahuje grafy, případně tabulky, je nutné stručně popsat, k čemu slouží, co ukazuje (legenda), případně zdroj použitých dat a způsob výpočtu. V případě, že marketingový materiál obsahuje čísla z konce období, u kterých ještě neproběhl audit, doplnit o informaci, že tato čísla nejsou auditovaná.
- 16)** Pokud se jedná o marketingový materiál fondu, osoby, které jsou v tomto materiálu uvedené, mohou mít tyto funkce: zakladatel fondu, člen dozorčí rady, člen investičního výboru, zaměstnanec správce fondu (AVANT IS), případně partneři fondu (ti ale musí vlastnit investiční či zakladatelské akcie nebo mít uzavřenou partnerskou smlouvu s fondem). Není možno používat tyto funkce: manažer fondu, Compliance, HR, ředitel...
- 17)** Pokud je u fondu aplikován redistribuční mechanismus, lze v marketingových materiálech použít tuto odsouhlasenou textaci oddělením Compliance AVANT IS, a to v celém jejím rozsahu: *Garance minimálního výnosu prioritních* investičních akcií ve výši... % p.a., a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních* investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních* investičních akcií (externí investoři), a to až do výše tohoto fondového kapitálu, který připadá na výkonnostní investiční akcie.*

- 18)** Všechny fondy, které se aktivně nabízí kvalifikované veřejnosti, musí mít uvedeny tyto kontakty v tomto formátu:

AVANT investiční společnost, a.s.

Ing. Michal Brothánek, Obchodní ředitel a člen představenstva

M: +420 777 455 171

michal.brothanek@avantfunds.cz

City Tower

Hvězdova 1716/2b

140 00 Praha 4 - Nusle

Kontakt

City Tower
Hvězdova 1716/2b
140 00 Praha 4 - Nusle

Telefon: **+420 267 997 795**
E-mail: **info@avantfunds.cz**

Více informací o fondu na:
www.avantfunds.cz