



Politika odměňování fondu

SPILBERK investiční fond SICAV, a.s.

Použité zkratky

AIFMR	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů
AVANT IS	AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 – Nusle
Fond	SPILBERK investiční fond SICAV, a.s., IČO: 051 94 148, se sídlem Trnitá 500/9, 602 00 Brno – Trnitá
Investiční fondový kapitál	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF
Odměňovaná osoba	Členové statutárního a kontrolního orgánu Fondu, fyzická osoba, která je přímo podřízena vedoucímu orgánu Fondu a na kterou jako jedinou tento orgán delegoval obchodní vedení alespoň v rozsahu každodenního řízení Fondu jako celku, a zástupce této osoby, existuje-li.
Ostatní jmění	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF
Politika odměňování	Tato politika odměňování.
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

Tato Politika odměňování je vypracována podle § 121l ZPKT, aby podpořila obchodní strategii Fondu, jeho dlouhodobé zájmy i udržitelnost, a to níže uvedeným způsobem, a je přiměřená zejm. velikosti Fondu a jeho organizačnímu uspořádání. Fond vyplácí odměny Odměňovaným osobám pouze v souladu se schválenou politikou odměňování, nestanoví-li ZPKT jinak. Neexistuje-li schválená politika odměňování, vyplácí Fond tyto odměny v souladu se stávající praxí. Žádný z vedoucích orgánů Fondu nedelegoval obchodní vedení alespoň v rozsahu každodenního řízení Fondu jako celku na žádnou fyzickou osobu přímo podřízenou vedoucímu orgánu Fondu.

a) Popis všech pevných a pohyblivých složek odměn osob podle § 121m odst. 1 ZPKT, včetně všech bonusů a dalších výhod v jakékoliv formě a jejich poměr

Statutární orgán

Statutárním orgánem Fondu je AVANT IS, která zastává funkci jediného člena představenstva, v jehož funkci je zastoupena pověřený zmocněnec JUDr. Petr Krátký.

AVANT IS je odměňována za výkon činností obhospodařování a administrace na základě smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu formou měsíční odměny. Tato smlouva včetně odměňování musí být schválena valnou hromadou Fondu.

Úplata za obhospodařování majetku Fondu a jeho administraci je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce, v souladu s ní je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a je tvořena:

- pevnou složkou odměny, vyplácenou za každý započatý kalendářní měsíc výkonu funkce. Pevná složka odměny se skládá z pravidelné fixní částky a z částky vyplácené ad hoc dle objednaných rozšiřujících služeb, za které náleží AVANT IS zároveň úplata dle aktuálního ceníku, který byl schválen valnou hromadou jako příloha smlouvy o výkonu funkce, přičemž úplata dle ceníku je koncipována položkově, nebo na ni má AVANT IS nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu;
- pohyblivou složkou odměny, a to jde-li o (i) odměnu za obhospodařování, tak ve výši 0,5 % p.a. z hodnoty všech akcií PIA převyšující částku 200.000.000,- Kč, vypočtené k poslednímu dni kalendářního měsíce předcházejícího kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí, vyplácenou za každý započatý kalendářní měsíc výkonu funkce, a (ii) odměnu za administraci, tak ve výši 0,1 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu do 1 mld. Kč aktiv Fondu včetně a 0,05 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu nad 1 mld. Kč aktiv Fondu;

Valná hromada Fondu může v rámci svého rozhodnutí po schválení roční účetní závěrky Fondu přiznat AVANT IS nárok na výplatu tantiém, jakožto podílu na zisku Fondu dosaženého v předchozím kalendářním roce. Termín a způsob výplaty tantiém stanoví svým rozhodnutím valná hromada Fondu.

AVANT IS náleží kromě úplaty rovněž náhrada za výdaje vynaložené při zařizování záležitostí Fondu, přičemž tyto výdaje musí být odsouhlaseny kontrolním orgánem Fondu. Na tyto výdaje lze vyplácet zálohy, a to i opakovaně, vždy po předchozím souhlasu kontrolního orgánu Fondu.

Odměna je AVANT IS vyplácena měsíčně. Pokud nejsou u některého typu odměny AVANT IS ani 20 dnů po skončení období, za které se odměna hradí, známe některé parametry potřebné pro výpočet odměny, má AVANT IS právo fakturovat 90 % poslední známé úplaty příslušného typu jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet příslušné odměny známy, dojde k následnému vyúčtování této odměny bez zbytečného dokladu.

Pracovníci obhospodařovatele (včetně portfolio manažera) Fondu i pověření zmocněnci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny v souladu s požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Fondem.

Obhospodařovatel Fondu vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného pracovníka.

Obhospodařovatel Fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, zavedl Obhospodařovatel metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

Kontrolní orgán

Výkon funkce člena kontrolního orgánu bezúplatný.

Fond neposkytuje Odměňovaným osobám odměnu formou akcií ani obdobných cenných papírů ani jiných práv k akciím představujících podíl na Fondu.

b) Jednoznačná, úplná a různorodá kritéria přiznávání pohyblivé složky odměny

Variabilní složka je přiznána, pokud celkové NAV Fondu z investiční činnosti dosáhne hranice uvedené ve smlouvě o výkonu funkce. Celkové NAV Fondu z investiční činnosti znamená celkovou hodnotu fondového kapitálu Fondu ve smyslu § 164 odst. 1 ZISIF, tj. celkovou hodnotu majetku Fondu z investiční činnosti po odečtení všech dluhů z investiční činnosti.

c) Klíčové ukazatele finanční a nefinanční výkonnosti emitenta, případně včetně kritérií týkajících se sociální odpovědnosti emitenta (dále jen „Klíčové ukazatele“)

Jde-li o odměnu za obhospodařování, tak klíčovým ukazatelem pro stanovení nároku na pohyblivou složku odměny a výpočet její výše je hodnoty PIA, neboť přesáhne-li hodnota PIA částku 200.000.000,- Kč,

vzniká nárok na pohyblivou odměnu, přičemž tato úplata se hradí měsíčně dle hodnoty fondového kapitálu PIA k poslednímu dni kalendářního měsíce předcházejícího kalendářnímu měsíci, za který se úhrada platí.

Jde-li o odměnu za administraci, tak klíčovým ukazatelem pro stanovení nároku na pohyblivou složku odměny a výpočet její výše je hodnoty celkových aktiv Fondu.

d) Vysvětlení, jakým způsobem Klíčové ukazatele přispívají k plnění požadavků na politiku odměňování dle § 121l odst. 1 ZPKT

Klíčový ukazatel v podobě hodnoty aktiv Fondu je dostatečně srozumitelným a jednoznačným ukazatelem, který podporuje obchodní strategii Fondu, když zohledňuje zvýšenou pracnost, odpovědnost a pravomoci při výkonu činnosti obhospodařovatele a administrátora při narůstajícím objemu aktiv Fondu. Zároveň je v souladu s dlouhodobými zájmy Fondu setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených jeho investory při signifikantně redukované volatilitě a poklesech a podporuje udržitelnost.

e) Metody určení, do jaké míry byly Klíčové ukazatele splněny

Variabilní složka odměny je vyplácena na základě auditovaných účetních dat schválených valnou hromadou Fondu.

f) Pravidla pro odklad vzniku nároku na pohyblivou složku odměny nebo její část

Fond nemá nastavena žádná speciální pravidla pro odklad vzniku nároku na pohyblivou složku odměny nebo její část.

g) Informace o právu emitenta požadovat vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části

Právo požadovat vrácení pohyblivé složky odměny nebo její části vyplývá z právních předpisů, zejména z § 62 odst. 1 ZOK. Odměna Odměňovaným osobám se neposkytne, pokud výkon jejich funkce zřejmě přispěl k nepříznivému hospodářskému výsledku Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne jinak.

h) Délka funkčního období nebo pracovního poměru s osobami podle § 121m odst. 1 ZPKT, výpovědní doba, podmínky ukončení funkce nebo pracovního poměru, včetně úhrad spojených s jejich ukončením

Neobsahují-li stanovy nebo smlouva o výkonu funkce délku funkčního období, platí, že byla pro člena statutárního orgánu sjednána na 1 rok; v případě rozporu mezi stanovami a smlouvou o výkonu funkce platí délka funkčního období sjednaná ve smlouvě o výkonu funkce.

Výkon funkce AVANT IS zaniká, nastane-li některá z níže uvedených právních skutečností:

- i) uplynutí funkčního období,
- ii) zánik AVANT IS nebo zánik povolení k její činnosti dle ZISIF,
- iii) zánik Fondu nebo změna předmětu podnikání Fondu,
- iv) vzdání se funkce, které musí být doručeno do sídla Fondu, členům kontrolního orgánu Fondu a jednotlivým akcionářům Fondu vlastnícím zakladatelské akcie,
- v) odvolání z funkce s výpovědní lhůtou valnou hromadou Fondu,
- vi) odvolání z funkce bez výpovědní lhůty valnou hromadou Fondu.

Funkce AVANT IS v případě uvedeném v písm. iv) končí uplynutím šesti kalendářních měsíců následujících po měsíci, ve kterém bylo doručeno vzdání se funkce všem uvedeným osobám, a to buď osobně, prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra) či e-mailovou zprávou opatřenou elektronickým podpisem, neschválí-li valná hromada Fondu na žádost AVANT IS jiný okamžik zániku funkce.

Funkce Investiční společnosti v případě uvedeném v čl. VIII. odst. 3. písm. v) této Smlouvy končí uplynutím šesti kalendářních měsíců následujících po měsíci, ve kterém bylo Investiční společnosti doručeno odvolání z funkce, a to buď osobně, prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra) či e-mailovou zprávou opatřenou elektronickým podpisem. Skutečnost, že se jedná o odvolání z funkce s výpovědní dobou ve smyslu čl. VIII. odst. 3. písm. v) této Smlouvy musí být uvedena v rozhodnutí příslušné valné hromady buď specifikací konkrétního dne ukončení funkce, který je v souladu s výpovědní dobou, nebo bez uvedení konkrétního dne ukončení funkce.

Funkce Investiční společnosti v případě uvedeném v čl. VIII. odst. 3. písm. vi) této Smlouvy končí k datu uvedenému přímo v rozhodnutí příslušné valné hromady Fondu, který nastane dříve než by uplynula výpovědní doba uvedená v čl. VIII. odst. 5. této Smlouvy, přičemž v takovém případě platí, že je Fond povinen Investiční společnosti uhradit odstupné ve výši šestinásobku měsíční úplaty dle čl. VII. této Smlouvy, a to buď jednorázově do patnáctého dne kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém došlo k zániku výkonu funkce, nebo v šesti měsíčních splátkách ve výši měsíční úplaty dle čl. VII. této Smlouvy se splatností do patnáctého dne následujícího kalendářního měsíce. Skutečnost, že se jedná o odvolání z funkce bez výpovědní doby ve smyslu čl. VIII. odst. 3. písm. vi) této Smlouvy musí být uvedena v rozhodnutí příslušné valné hromady specifikací konkrétního dne ukončení funkce, který nastane dříve, než by uplynula výpovědní doba uvedená v čl. VIII. odst. 5. této Smlouvy.

Neobsahují-li stanovy nebo smlouva o výkonu funkce délku funkčního období, platí, že byla pro každého jednotlivého člena dozorčí rady sjednána na 3 roky; v případě rozporu mezi stanovami a smlouvou o výkonu funkce platí délka funkčního období sjednaná ve smlouvě o výkonu funkce.

Výkon funkce člena dozorčí rady zaniká, nastane-li některá z právních skutečností stanovená ZOK. Člen kontrolního orgánu Fondu může ze své funkce odstoupit. Nesmí tak však učinit v době, která je pro Fond nevhodná. Odstupující člen oznámí své odstoupení orgánu valné hromadě a jeho funkce končí uplynutím jednoho měsíce od doručení tohoto oznámení, neschválí-li valná hromada na žádost odstupujícího jiný okamžik zániku funkce. Členům kontrolního orgánu nejsou poskytovány úhrady spojené s ukončením jejich funkce.

- i) **Hlavní charakteristika penzijních výhod, které emitent poskytuje, popis příspěvků emitenta do doplňkového penzijního systému a hlavní charakteristika schémat předčasných důchodových dávek, která emitent nabízí**

Zvláštní penzijní výhody nejsou pracovníkům Fondu poskytovány.

- j) **Informace, jakým způsobem bylo při vytváření politiky odměňování přihlédnuto ke mzdovým a pracovním podmínkám zaměstnanců emitenta**

Fond nemá žádné zaměstnance.

- k) **Rozhodovací proces dodržovaný při stanovení, přezkumu a provádění politiky odměňování, včetně opatření k předcházení vzniku střetu zájmů a způsobu jeho řešení, a úloha výboru pro odměňování nebo ostatních výborů**

Vyhotovení politiky odměňování a její aktualizaci zajišťuje představenstvo.

Představenstvo předloží valné hromadě politiku odměňování ke schválení při každé její podstatné změně nebo alespoň jednou za 4 roky. K přijetí rozhodnutí o schválení politiky odměňování valnou hromadou se vyžaduje tříčtvrtinová většina hlasů přítomných akcionářů.

Neschválí-li valná hromada předloženou politiku odměňování, předloží představenstvo následující valné hromadě ke schválení upravenou politiku odměňování.

Fond bez zbytečného odkladu po jejím schválení valnou hromadou bezplatně uveřejní schválenou politiku odměňování spolu s datem jejího schválení a údaji podle § 120b odst. 2 ZPKT na svých internetových stránkách a ponechá ji uveřejněnou po dobu jejího uplatňování.

Schválená politika odměňování je pravidelně přezkoumávána ze strany compliance officera z pohledu jejího souladu s aktuálním zněním právních předpisů. Výsledky přezkumu jsou předloženy k projednání statutárnímu a kontrolnímu orgánu Fondu, včetně případného návrhu nápravných opatření.

V případě, že statutární nebo kontrolní orgán Fondu nebo vnitřní auditor Fondu v rámci své přezkumné či kontrolní činnosti shledá, že tato politika odměňování není řádně dodržována nebo je v rozporu s právními předpisy, uloží přijetí nápravných opatření.

Střetu zájmů je předcházeno výše popsáním postupem při projednání, schválení a přezkumu politiky odměňování.

Při přípravě smlouvy o výkonu funkce s členem orgánu se vychází ze schválené politiky odměňování. V případě, že vznikne rozpor mezi smlouvou o výkonu funkce a schválenou politikou odměňování, má schválená politika odměňování přednost a k ustanovením smlouvy o výkonu funkce, která jsou v rozporu se schválenou politikou odměňování, se nepřihlíží. Členům orgánů se vyplácí odměna pouze v souladu se schválenou politikou odměňování.

Představenstvo přijme taková opatření, aby při přípravě smlouvy o výkonu funkce, jejího dodatku, politiky odměňování nebo její aktualizace bylo zamezeno konfliktům zájmů mezi zájmy Fondu na straně jedné a zájmy člena orgánu na straně druhé. Vznikne-li takový střet zájmů, je člen orgánu povinen bezodkladně informovat ten orgán, jehož je členem. K přípravě smlouvy o výkonu funkce, jejího dodatku, politiky odměňování nebo její aktualizace mohou být přibráni externí poradci s tím, že musí být zajištěna jejich nezávislost.

S ohledem na svou velikost, organizační uspořádání, povahu, rozsah a složitost činností, nezřizuje Fond výbor pro odměňování.

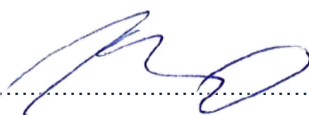
Fond v souladu s § 121o odst. 1 ZPKT vyhotoví přehlednou a srozumitelnou zprávu o odměňování, která poskytuje úplný přehled odměn, včetně všech výhod v jakékoliv formě, poskytnutých nebo splatných v průběhu posledního skončeného účetního období Odměňovaným osobám, kterou předloží ke schválení valné hromadě. Bez zbytečného odkladu po konání této valné hromady Fond bezplatně uveřejní zprávu o odměňování spolu s informací, zda byla zpráva o odměňování schválena valnou hromadou, na svých internetových stránkách a ponechá ji uveřejněnou po dobu 10 let. Ve zprávě o odměňování Fond mj. uvede informace o odchylkách od postupu provádění politiky odměňování a o odchýlení od politiky odměňování, včetně vysvětlení důvodu odchýlení a uvedení konkrétních pravidel politiky odměňování, od kterých se Fond odchýlil. Zpráva o odměňování je následně ověřena auditorem Fondu.

I) Procedurální pravidla pro dočasné odchýlení od politiky odměňování

Od této politiky odměňování se Fond může dočasně odchýlit, je-li odchýlení nezbytné z hlediska dlouhodobých zájmů i udržitelnosti Fondu nebo z hlediska zachování provozu jeho obchodního závodu. Od této politiky je možné se odchýlit při dodržení následujících pravidel:

1. účelem odchýlení se je podpora obchodní strategie Fondu, jeho dlouhodobých zájmů nebo udržitelnosti,
2. odchýlení respektuje zásady řádného a účinného řízení rizik Fondu, při dodržení nároků na efektivitu, kapitál, a likviditu,
3. odchýlení nepodněcuje k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu Fondu,
4. je zachován soulad s investičními cíli a strategií Fondu,
5. je zamezeno vzniku střetu zájmů v souvislosti s odměňováním,
6. v rámci zprávy o odměňování vypracované dle § 121o ZPKT dojde k vysvětlení důvodu odchýlení s uvedením konkrétních pravidel, od kterých došlo k odchýlení, vč. jeho případného zapracování do politiky odměňování.

Datum podpisu 19.8.2024



JUDr. Petr Krátký

pověřený zmocněnec statutárního orgánu AVANT
investiční společnost, a.s.

SPILBERK investiční fond SICAV, a.s.