



Statut investičního fondu

Tourbillon Invest SICAV, a.s.

Obsah:

2	Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů	3
3	Údaje o osobě Auditora	4
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi.....	5
5	Údaje o Depozitáři	6
6	Investiční cíle Fondu	7
7	Investiční strategie Fondu	7
8	Limity pro omezení a rozložení rizika	8
9	Rizikový profil	10
10	Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu	11
11	Zásady hospodaření Fondu	12
12	Pravidla využití pákového efektu a poskytování a přijímání úvěrů a půjček	14
13	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů.....	15
14	Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi	15
15	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti	21
16	Další informace.....	22
17	Poskytování informací o hospodaření Fondu	24

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) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, jak je definována v čl. 16.4 níže.
- d) „**Den připsání peněžní částky na účet Fondu**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky Fondu dle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- e) „**Depozitář**“ znamená společnost, jak je definována v čl. 5 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- f) „**Fond**“ znamená Tourbillon Invest SICAV, a.s., jak je definován v čl. 2.1 níže;
- g) „**Investiční společnost**“ znamená společnost, jak je definována v čl. 4.1 níže;
- h) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- i) „**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování;
- j) „**Nemovitost**“ znamená nemovitá 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);
- k) „**Obhospodařovatel**“ znamená společnost uvedenou v čl. 2.8 níže;
- l) „**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
- m) „**Pracovní den**“ znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;
- n) „**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;
- o) „**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- p) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- q) „**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění.
- r) „**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění;

2 Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů

2.1 Údaje o Fondu:

- a) Název: Tourbillon Invest SICAV, a.s.
 - b) Zkrácený název: Tourbillon SICAV
 - c) Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 - d) Identifikační číslo osoby: 060 81 436
 - e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22472
- 2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **100.000,- Kč** (slovy: sto tisíc korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu.
- 2.3 Datum vzniku Fondu: 6. 5. 2017. 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: <http://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: NEXIA AP a.s.
 - b) Sídlo: Sokolovská 5/49, Praha 8, PSČ 186 00.
 - c) Identifikační číslo: 481 17 013.
 - d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14203.
 - e) Číslo osvědčení Auditora: 096.
- 3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:
- a) ověření účetní závěrky Fondu (§ 187 Zákona)
 - b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou (§ 292 Zákona)

4 Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi

4.1 Základní údaje:

AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040.

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 statutárním orgánem 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. 10.3 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,
- (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

Administrace Fondu je prováděna pouze Investiční společností a není, ani z části, svěřena jiné osobě.

5 Údaje o Depozitáři

5.1 Základní údaje

- a) Název: Česká spořitelna, a.s.
- b) Sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00.
- c) Identifikační číslo: 452 44 782.
- 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, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).

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

- a) byly vydávány a odkupovány podílové listy nebo investiční akcie,
- b) byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu nebo investiční akcie,
- c) byl oceňován majetek a dluhy tohoto fondu,
- d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem tohoto fondu v obvyklých lhůtách,
- e) jsou používány výnosy plynoucí pro tento fond.

- 5.4 Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- 5.5 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.
- 5.6 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 Zákona mohou být Depozitářem svěřeny jiné osobě.

6 Investiční cíle Fondu

- 6.1 Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech, dluhových cenných papírů a poskytování úvěrů, jakožto aktiv dlouhodobě zachovávajícího svou hodnotu s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány z dividend a z úroku.
- 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 je růstovým investičním fondem, to znamená, že dosažený zisk používá zejména k reinvestování v souladu s investiční strategií, neurčí-li valná hromada jinak.

7 Investiční strategie Fondu

- 7.1 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:
 - a) Investiční cenné papíry,
 - b) Cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
 - c) Účast v kapitálových obchodních společnostech,
 - d) Nástroje peněžního trhu,
 - e) Finančních deriváty podle Zákona,
 - f) Práva vyplývajících ze 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 investičním Fondem.
 - i) Doplnkově investiční nástroje výše neuvedené jako jsou Nemovitosti, majetková práva k Nemovitostem, pohledávky neuvedené v čl. 7.1. písm. g), ochranné známky, movité věci do úhrnné výše menší než 10 % hodnoty majetku Fondu.
- 7.2 Majetkové hodnoty dle čl. 7.1 písm. a) až h) tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Fondu.
- 7.3 Majetková hodnota dle čl. 7.1 tohoto Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 7.4 Investiční limity ve vztahu k majetkovým hodnotám, do kterých může být majetek Fondu investován, jsou vymezeny v čl. 8 tohoto Statutu.
- 7.5 Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 7.6 Investice Fondu dle čl. 7.1 tohoto Statutu nejsou geograficky koncentrovány.
- 7.7 Návratnost investice do Fondu, ani výnos z této investice, nejsou zajištěny ani

zaručeny. Fond není zajištěným, ani zaručeným Fondem a třetí osoby neposkytují investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.

- 7.8 Obhospodařovatel je oprávněn na účet Fondu přijímat a poskytovat úvěry nebo zápůjčky pouze za podmínek stanovených v čl. 12 tohoto Statutu.
- 7.9 Obhospodařovatel je oprávněn na účet Fondu sjednávat repo obchody a deriváty za podmínek stanovených v čl. 13 tohoto Statutu.
- 7.10 Obhospodařovatel je po předchozím souhlasu správní rady Fondu oprávněn použít majetek Fondu k poskytnutí daru, zajištění závazku jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním, za předpokladu, že taková transakce negativně neovlivní plnění investičních cílů Fondu dle čl. 6 tohoto Statutu. Splnění podmínek dle tohoto článku Statutu se v případě uvedeném v čl. 12.5 tohoto Statutu nevyžaduje.
- 7.11 Změna Statutu Fondu:
Obhospodařovatel rozhoduje o aktualizaci Statutu. O ostatních změnách Statutu rozhoduje valná hromada.

8 Limity pro omezení a rozložení rizika

8.1 Základní investiční limity pro skladbu majetku Fondu:

- a) Hodnota investice do jedné Účasti v kapitálové obchodní společnosti dle čl. 7.1 tohoto Statutu maximálně do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech Účástí dle čl. 7.1 tohoto Statutu maximálně do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu.
- b) Hodnota investice do investičních cenných papírů a cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem dle čl. 7.1 tohoto Statutu vydaných týž emitentem maximálně do výše 100 % hodnoty majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech investičních cenných papírů a cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem dle čl. 7.1 tohoto Statutu maximálně do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu.
- c) Hodnota investice do jednoho nástroje peněžního trhu maximálně do výše 100 % hodnoty majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech nástrojů peněžního trhu do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu.
- d) Hodnota investice do jednoho finančního derivátu maximálně do výše 100 % hodnoty majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech finančních derivátů do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu.
- e) Hodnota investice do jednoho práva vyplývajícího ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) čl. 7.1 v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel maximálně do výše 100 % hodnoty majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) čl. 7.1 v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu.
- f) Hodnota investice do jedné pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu maximálně do výše 100 % hodnoty majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech Pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu.
- g) Hodnota investice do úvěrů a zápůjček témuž dlužníkovi nebo pohledávek vzniklých z téhož právního důvodu maximálně do výše 100 % hodnoty majetku

Fondu, přičemž hodnota investic do všech úvěrů a zápůjček do výše 100 % hodnoty Majetku Fondu.

- h) Hodnota doplňkové investice do aktiva neuvedeného v čl. 7.1 a) – h) tohoto Statutu (Nemovitosti, majetková práva k Nemovitostem, ochranné známky, movité věci, pohledávky) méně než 10 % hodnoty majetku Fondu, přičemž hodnota všech doplňkových investic do aktiv neuvedených v čl. 7.1 a) – h) tohoto Statutu (Nemovitosti, majetková práva k Nemovitostem, ochranné známky, movité věci, pohledávky) méně než 10 % majetku Fondu.

8.2 Minimální likvidní prostředky Fondu

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 300.000,- Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

8.3 Míra využití pákového efektu nepřesáhne 500 % fondového kapitálu Fondu.

8.4 Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu

Na účet Fondu lze uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu majetku Fondu, za předpokladu, že:

- a) investiční výbor Fondu odsouhlasí uskutečnění investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu;
- b) bude zachována likvidita Fondu dle čl. 8.2 tohoto Statutu;
- c) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;
- d) splatnost této části investice nenastane dříve, než Fond získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;
- e) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a
- f) a pro případ, že Fond přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.

8.5 Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Fondu a limity pákového efektu nemusí být dodržovány:

- a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Fondu;
- b) pokud investiční fondový kapitál odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
- c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Fondu do likvidace; a
- d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Fondu nebudou realizovány nové investice.

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.

8.7 Dobrovolné schvalování transakcí valnou hromadou Fondu

Mimo případů, kdy je právními předpisy, stanovami Fondu anebo tímto Statutem vyžadováno povinné schválení zamýšlené transakce valnou hromadou, může Obhospodařovatel i v dalších odůvodněných případech požádat o souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí z majetku Fondu.

9 Rizikový profil

Obhospodařovatel 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.

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.

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

- a) 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.
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu.
- c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji.
- d) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- e) 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.
- f) Rizika vyplývající z použití finančních derivátů, kdy Fond při realizaci investičních cílů využívá vysoké a koncentrované expozice ve finančních derivátech na finanční index anebo jiné kvantitativně vyjádřené finanční ukazatele. Sjednávání finančních derivátů na účet Fondu představuje pro investory Fondu zvýšené riziko, neboť při použití finančních derivátů je dosahováno vysokého pákového efektu. Fond v rámci Statutu zavádí postupy pro omezování rizika plynoucího z použití finančních derivátů.

9.2 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v čl. 9.1 a 9.3 tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolventci příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

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

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu.
- b) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu a finančních derivátů (pákový efekt) pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.

- c) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.
- d) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
- e) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- f) 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.
- g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- h) 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.
- i) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- j) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

10 Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu

- 10.1 Zřizuje se investiční výbor, který je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jsou členové správní rady Fondu a jeden člen je jmenován statutárním orgánem na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele Fondu.
- 10.2 O jednotlivých investicích a divesticích 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.
- 10.3 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. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu všem akcionářům Fondu. V případě, že člen investičního výboru nezašle své stanovisko ve vymezené lhůtě platí, že je jeho stanovisko k realizaci navržené transakci negativní. Za výše uvedených podmínek investiční výbor dále rozhoduje o stanovisku k návrhu na obsazení statutárních a dozorčích orgánů všech dceřiných obchodních korporací v majetku Fondu.

- 10.4 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru Fondu vázán a je oprávněn rozhodnout o transakci anebo o obsazení statutárních a dozorčích orgánů dceřiných obchodních korporací 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 anebo zajistí obsazení statutárních a dozorčích orgánů dceřiných obchodních korporací.

11 Zásady hospodaření Fondu

- 11.1 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 11.2 Za majetek Fondu z investiční činnosti se považují zejména aktiva, která jsou kryta závazky z titulu úpisu investičních akcií.
- 11.3 Za ostatní jmění Fondu se považují zejména peněžní prostředky získané při úpisu zakladatelských akcií.
- 11.4 K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z investiční činnosti.
- 11.5 Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákonu o přeměnách nebo Zákonu tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 11.6 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota akcie. Reálnou hodnotu Účastí v majetku Fondu oceňuje k 31. 12. každého kalendářního roku nezávislý znalec podle § 266 Zákonu. Reálnou hodnotu ostatního majetku a dluhů může stanovit Obhospodařovatel za podmínek dle § 194 písm. b) a § 195 Zákonu i bez znalce.
- 11.7 Reálnou hodnotu majetkové účasti v majetku společnosti je administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované majetkové účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná majetková účast přímou anebo nepřímou účast.
- 11.8 Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku společnosti je stanovena

vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu nemovitostí a majetkových účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty nemovitostí a majetkových účastí, tj. do dne předcházejícího datu:

- a) mimořádného ocenění dle tohoto článku stanov; nebo
- b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.

- 11.9 Administrátor jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.
- 11.10 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti za podmínek ZISIF. Tímto oceněním hodnoty nemovitosti je obhospodařovatel i administrátor vázán.
- 11.11 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu Nemovitostí anebo Účástí v majetku Fondu a na žádost akcionářů provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Fondu (dále jen „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu formou ve smyslu čl. 17.2 tohoto Statutu.
- 11.12 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.
- 11.13 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.
- 11.14 Principy použití zisku z investiční činnosti
- a) Hospodářský výsledek Fondu z investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
 - b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo stanovy a statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, 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 výše uvedeným může valná hromada společnosti rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku investičních akcionářů Fondu je dividenda. Podíl u investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovému kapitálu společnosti připadajícímu na investiční akcie. Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné investiční akcie za každý kalendářní měsíc. Souhrn vyplacených dividend za příslušné účetní období nesmí být vyšší, než je hospodářský výsledek za příslušné účetní období po odečtení prostředků povinně převáděných do kapitálových fondů Fondu, jsou-li zřízeny, a neuhrazených ztrát

minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které Fond může použít dle svého volného uvážení. Valná hromada Fondu může rozhodnout o výplatě dividendy pro každý druh investičních akcií samostatně.

- d) Souhrn vyplacených dividend za příslušné účetní období nesmí být vyšší, než je hospodářský výsledek za příslušné účetní období po odečtení prostředků povinně převáděných do kapitálových fondů Fondu, jsou-li zřízeny, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které Fond může použít dle svého volného uvážení. Fond nesmí vyplatit zisk nebo prostředky z jiných vlastních zdrojů, ani na ně vyplácet zálohy, pokud by si tím přivodil úpadek podle příslušného právního předpisu.
- e) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí úprava Zákona o obchodních korporacích.
- f) Fond vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.
- g) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního orgánu a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

11.15 Použití zisku z ostatního jmění:

Ustanovení a postup v čl 11.14 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.

12 Pravidla využití pákového efektu a poskytování a přijímání úvěrů a půjček

- 12.1 Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 50 % hodnoty majetku Fondu u (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Fondem nesmí přesáhnout 80 % hodnoty majetku Fondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu.
- 12.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky je Fond oprávněn použít majetek Fondu.
- 12.3 Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 95 % hodnoty majetku Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), s výjimkou uvedenou v čl. 12.4 tohoto Statutu.
- 12.4 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.

- 12.5 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s investičními cíli Fondu.
- 12.6 Fond je oprávněn za podmínky zachování pravidel pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček dle tohoto oddílu Statutu vydávat dluhopisy.

13 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů

- 13.1 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7.1 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu dle čl. 6 tohoto Statutu.
- 13.2 Podmínky sjednání reverzního repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené čl. 11 tohoto Statutu.
- 13.3 Fond může sjednat derivát, je-li:
- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;
 - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
 - c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu;
- 13.4 Fond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu.

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

- 14.1 Fond vydává tři druhy kusových akcií – zakladatelské akcie /na jméno v listinné podobě/, investiční akcie A („růstové“) /na jméno v zaknihované podobě/ a investiční akcie B („výnosové“) /na jméno v listinné podobě/.
- 14.2 Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném oficiálním trhu, a nebylo jim přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN). Investiční akcie druhu A („růstové“) mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, přičemž jim bylo přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN: **CZ0008042975**). Investiční akcie druhu B („výnosové“) nemohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, a nebylo jim přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN).
- 14.3 Jednotlivé akcie každého akcionáře v listinné podobě mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.
- 14.4 Měna akcie je Kč (CZK).
- 14.5 Akcie Fondu jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Administrátor Fondu vede evidenci vlastníků akcií v seznamu akcionářů. Seznamu akcionářů, kteří jsou vlastníky investičních akcií v zaknihované podobě, je nahrazen výpisem z příslušné evidence.
- 14.6 Akcie Fondu v listinné podobě jsou převoditelné rubopisem a smlouvou s předchozím souhlasem statutárního orgánu Fondu. Akcie Fondu v listinné podobě jsou převoditelné bez omezení, registrací převodu v evidenci zaknihovaných cenných

papírů, může je však nabýt pouze kvalifikovaný investor.

14.7 K účinnosti převodu akcií Fondu vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení akcie Fondu. Administrátor poté zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu. Administrátor vydá každému akcionáři Fondu na jeho písemnou žádost a za úhradu nákladů opis seznamu všech akcionářů, kteří jsou vlastníky akcií na jméno, nebo požadované části seznamu, a to bez zbytečného odkladu od doručení žádosti, a to za podmínek a způsobem stanoveným Zákonem o obchodních korporacích.

14.8 Další podmínky převodu zakladatelských a investičních akcií jsou upraveny ve stanovách Fondu.

14.9 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, které jim udělují stanovy Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li stanovy Fondu, Zákon a v rámci Zákona tento Statut jinak.

a) Vlastníci zakladatelských akcií mají zejména:

- (i) právo na podíl na zisku Fondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení v souladu s čl. 11.15 Statutu a v souladu s čl. 14. Statutu;
- (ii) právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií;
- (iii) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávry;
- (iv) právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat statutárního orgánu Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;
- (v) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací;
- (vi) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

b) Vlastníci investičních akcií mají zejména:

- (i) právo na podíl na zisku Fondu z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení v souladu s čl. 11.14 Statutu a v souladu s čl. 14. Statutu,
- (ii) právo být informováni o aktuální investiční akcie Fondu,
- (iii) právo na odkoupení investičních akcií na účet Fondu za podmínek stanovených statutem Fondu,
- (iv) právo účastnit se valné hromady Fondu, za podmínek stanovených Zákonem a stanovami na ní hlasovat, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu;
- (v) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie Fondu předkupní právo k investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 Zákona,
- (vi) právo požadovat výměnu hromadné investiční akcie v listinné podobě;

- (vii) právo na podíl na likvidačním zůstatku na majetku Fondu připadajícím na investiční akcie při zrušení Fondu s likvidací;
- (viii) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Zakladatelské akcie

- 14.10 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 kusů zakladatelských akcií Fondu. Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu.
- 14.11 Vlastníci zakladatelských akcií mají předkupní právo k zakladatelským akciím ostatních vlastníků za podmínek stanovených stanovami Fondu.
- 14.12 Není-li v tomto Statutu uvedeno jinak, zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné uskutečnit peněžitými i nepeněžitými vklady. Vydávání akcií probíhá prostřednictvím Administrátora. Akcie Fondu jsou upisovány v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy, zejména pak v souladu s ustanovením § 474 a násl. Zákona o obchodních korporacích a dle ustanovení stanov Fondu pro zvýšení zapisovaného základního kapitálu akciové společnosti.

Vlastník zakladatelských akcií mající v úmyslu investovat své prostředky do majetku Fondu nebo vložit do zapisovaného základního kapitálu Fondu nepeněžitý vklad sdělí tuto skutečnost prostřednictvím Administrátora statutárnímu orgánu Fondu, přičemž součástí sdělení je i informace o výši zamýšlené investice a/nebo, jde-li o nepeněžitý vklad, označení předmětu nepeněžitého vkladu. Statutární orgán může na základě takového podnětu v souladu s příslušnými právními předpisy rozhodnout postupem dle ustanovení § 511 Zákona o obchodních korporacích (je-li k tomu pověřeno), resp. svolat valnou hromadu Fondu. Rozhodne-li statutární orgán, resp. za tímto účelem svolaná valná hromada Fondu, o zvýšení zapisovaného základního kapitálu, pak příslušné rozhodnutí obsahuje mj. i určení lhůty k úpisu nově vydávaných akcií a současně částku, o níž má být zapisovaný základní kapitál zvýšen, avšak i tato může být v souladu se stanovami Fondu snížena. Akcie Fondu se upisují v sídle Administrátora na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, v pracovní dny od 9 do 16 hodin.

Rozhodnutí statutárního orgánu, resp. valné hromady Fondu o zvýšení zapisovaného základního kapitálu dále obsahuje částku, o níž má být zapisovaný základní kapitál zvýšen, tj. údaj o předpokládaném výnosu konkrétní emise zakladatelských akcií Fondu.

- 14.13 Zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu a s tím související vydání nových zakladatelských akcií Fondu může být uskutečněno také v důsledku přeměny podle Zákona o přeměnách. V takovém případě jsou akcie Fondu vydávány prostřednictvím Administrátora podle pravidel stanovených schváleným projektem přeměny.

Investiční akcie

- 14.14 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. Investiční akcie představují stejné podíly na fondovém kapitálu Fondu připadajícím na investiční akcie Fondu. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu. S investiční akcií není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li právní předpis, popř. stanovy Fondu jinak. Investiční akcie odkoupením Fondem zanikají.
- 14.15 Investiční akcie Fondu může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:
 - a. částku 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné

- měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 Zákona;
- b. částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
 - c. částku částku 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 1 nebo 2 Zákona.

Výše minimální následné investice akcionáře (po splacení vstupní investice) je 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).

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

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

- 14.16 Administrátor Fondu zajistí vydání investiční akcie za částku, která je rovna její aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni. Rozhodným dnem je den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu vedený u depozitáře Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích.
- 14.17 Aktuální hodnota investičních akcií Fondu je stanovována z fondového kapitálu společnosti připadající 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 zpravidla posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií. Pokud vlivem výplaty dividendy pouze jednomu druhu investičních akcií dojde k rozdílu hodnot investičních akcií jednotlivých druhů, eviduje administrátor společnosti od takového okamžiku cenu investičních akcií jednotlivých druhů samostatně.
- 14.18 Fond emituje investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných upisovatelem na účet společnosti zřízený pro tento účel depozitářem společnosti, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle ust. § 21 odst. (3) ZOK. Za peněžní částku došlou na účet společnosti sníženou o případný vstupní poplatek (přirážka) účtovaný dle statutu společnosti, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle ust. § 21 odst. (3) ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet investičních akcií společnosti vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty investiční akcie společnosti pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii společnosti, je příjmem společnosti (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků). Vstupní poplatek je příjmem do majetku Fondu spojenému s investiční činností.
- 14.19 Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání investičních akcií, se investiční akcie upisují za emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu investiční akcii.
- 14.20 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 2 desetinná místa matematicky. 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, nebo v případě. Aktuální hodnota investiční akcie přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu bude zveřejňována v souladu s podmínkami příslušného evropského regulovaného trhu. Aktuální hodnota investiční akcie nepřijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu nebude zveřejňována.

- 14.21 Investiční akcie jsou emitovány do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu investiční akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Fondu, dle ustanovení 14.18. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dnů. Vydání investičních akcií proběhne tak, že Administrátor předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle Administrátora v pracovní dny od 9 do 16 hodin.
- 14.22 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 akcionáři 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. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.
- 14.23 Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti akcionáře o odkoupení investičních akcií Fondu, kterou akcionář předkládá Administrátorovi. Administrátor je povinen odkoupit investiční akcie Fondu od akcionářů do 1 roku ode dne, v němž obdržela žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku Fondu.
- 14.24 Žádost o odkup investičních akcií lze podat:
- a) osobně v sídle Administrátora společnosti v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
 - b) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
 - c) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem na adresu info@avant.cz;
 - d) prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b) nebo c).
- 14.25 Administrátor odkupuje investiční akcie za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů Fondu. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií v držení jednoho akcionáře Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice

stanovenou v čl. 14.15 Statutu. Pokud nedojde ke zpětnému odkupu všech investičních akcií akcionáře, budou při dodržení shora uvedených podmínek týkajících se hodnoty minimální investice zbývající investiční akcie nahrazeny novou hromadnou listinou s uvedením aktuálního počtu takto nahrazených investičních akcií akcionáře. Původní hromadná listina bude Administrátorem protokolárně zničena. V případě, že akcionářem požadované částce neodpovídá celý počet investičních akcií Fondu, je Administrátorem odkoupen nejbližší vyšší celý počet investičních akcií Fondu, přičemž rozdíl mezi akcionářem zvolenou finanční částkou a částkou získanou odkupem investičních akcií, je vyplacen akcionáři.

- 14.26 Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odprodávány investiční akcie nejdříve nabyté.
- 14.27 Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Byla-li akcionáři vyplacena vyšší částka za odkoupené investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, není akcionář povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že akcionář dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu investičních akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Byla-li akcionáři 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 akcionář 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.
- 14.28 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Fondu uvedeného v čl. 14.30 Statutu přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustanoveními Zákona.
- 14.29 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
- a) dosažení dolní nebo horní 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 setrvávají;
 - f) zánik depozitářské smlouvy.
- 14.30 Klesne-li výše fondového kapitálu Fondu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 100,- EUR (jedno sto eur) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Fondu horní

hranice rozpětí, částky 1.000.000.000,- EUR (jedna miliarda eur) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

15 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

- 15.1 Úplata Investiční společnosti za výkon činnosti obhospodařování majetku a administraci Fondu souvisejícího s investiční činností a činí 158.500,- Kč měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc.
- 15.2 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 50.000,- Kč za každý započatý kalendářní měsíc. K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši. Úplata je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 15.3 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Fondu hrazené z majetku Fondu ze své investiční činnosti.
- 15.4 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 společnost dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),
 - b) úplata depozitáři Fondu,
 - c) náklady na nabízení investic do Fondu,
 - d) náklady spojené s investiční činností Fondu,
 - e) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
 - f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu,
 - g) úroky z dluhopisů vydaných Fondem,
 - h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky souvisejícími s investiční činností Fondu, a náklady spojené s evidencí zaknihovaných cenných papírů, jejichž je fond emitentem,
 - i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Fondu,
 - j) náklady na pojištění majetku Fondu,
 - k) náklady na nástroje ke snížení rizik,
 - l) náklady na likvidaci Fondu,
 - m) náklady spojené s přeměnou společnosti,
 - n) náklady na audit Fondu,
 - o) náklady na právní služby, a
 - p) notářské, soudní a správní poplatky a daně.
- 15.5 Náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s majetkem nesouvisejícím

s investiční činností společnosti lze hradit pouze z majetku společnosti, který nesouvisí s investiční činností společnosti.

15.6 Náklady na obhospodařování majetku ve Fondu související s investiční činností hrazené z majetku Fondu nepřesáhnou ročně 5 % průměrné hodnoty aktiv Fondu, avšak vždy budou činit minimálně 12násobek částek uvedených v bodech 15.1 a 15.2 Statutu.

15.7 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 %
Výstupní poplatek (srážka)	0 %
Výkonnostní poplatek	0 %

15.8 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 Další informace

16.1 Informace o Statutu:

- a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c) Každému upisovateli akcií musí být:
 - (i) před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a
 - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 15.8 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora, tj. na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8.

16.2 Doplnující informace o Fondu:

- a) Fond je založen na dobu neurčitou.
- b) Fond může být zrušen:
 - (i) rozhodnutím valné hromady Fondu,
 - (ii) rozhodnutím soudu.

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

- c) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- d) Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku, resp. na akcie jiného investičního fondu.
- e) 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.
- f) 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.
- g) 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.

16.3 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 popsáných 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.

16.4 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> .

- 16.5 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.

17 Poskytování informací o hospodaření Fondu

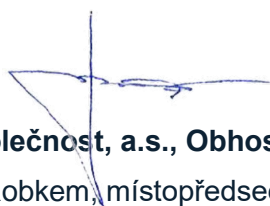
- 17.1 Fond je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 3 odst. 3 písm. c) vyhlášky 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem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

- 17.2 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
Údaj o struktuře majetku Fondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách	Ročně	Elektronicky emailem

- 17.3 Akcionář odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

V Praze dne 31.1.2021



AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel
zastoupený Mgr. Robertem Robkem, místopředsedou představenstva