



Statut investičního fondu

**Fond finančního trhu a pohledávek  
otevřený podílový fond**

## Obsah:

1	Definice.....	3
2	Fond.....	4
3	Auditor.....	6
4	Obhospodařovatel a Administrátor.....	6
5	Depozitář.....	8
6	Zásady hospodaření Fondu.....	9
7	Investiční cíle Fondu.....	11
8	Investiční strategie Fondu.....	11
9	Limity.....	13
10	Rizikový profil.....	13
11	Způsob investování Fondu.....	17
12	Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček.....	17
13	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Fondem.....	18
14	Cenné papíry vydávané k Fondu, jejich úpis a obchodování s nimi.....	19
15	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti.....	265
16	Další informace.....	287
17	Poskytování informací o hospodaření Fondu.....	309
18	Komunikace s Investory a platební účet Investora.....	30

# 1 Definice

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

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

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

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

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

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

„**Den stanovení NAV**“ znamená den, ke kterému je Administrátorem stanovena hodnota fondového kapitálu Fondu.

„**Distribuční poměr**“ znamená výše podílu Třídy podílových listů vydávané k Fondu na fondovém kapitálu Fondu, určená na základě pravidel uvedených ve Statutu.

„**Distributor**“ znamená osoba disponující příslušným oprávněním podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry nebo banka.

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

„**Fond**“ znamená **Fond finančního trhu a pohledávek otevřený podílový fond**, jak je definován v článku 2 tohoto Statutu.

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

„**Investor**“ znamená každého podílníka Fondu, který je vlastníkem podílového listu vydaného k Fondu.

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

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

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

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

„**Nemovitostní společnost**“ znamená kapitálová obchodní společnost ve smyslu ZOK nebo srovnatelná právnícká osoba podle českého práva nebo práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání Nemovitostí, správa Nemovitostí, pronájem Nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k Nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.

„**Obhospodařovatel**“ znamená osoba oprávněná obhospodařovat majetek

společnosti ve smyslu ust. § 5 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku 4 tohoto Statutu.

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

„**Podílové listy**“ znamená podílové listy vydávané k Fondu, jak jsou definovány v článku 14 tohoto Statutu, nevyplývá-li ze znění tohoto Statutu něco jiného.

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

„**Referenční období**“ znamená uplynulou část kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období, tj. období začínající prvním dnem aktuálního kalendářního roku a končící aktuálním Dnem stanovení NAV.

„**Rozhodné období**“ znamená období začínají dnem následujícím po Dni stanovení NAV a končící bezprostředně následujícím Dnem stanovení NAV.

„**Shromáždění podílníků**“ znamená shromáždění podílníků Fondu ve smyslu ustanovení § 113 ZISIF.

„**Smlouva o investici**“ znamená smlouva uzavřená mezi Obhospodařovatelem a zájemcem o úpis podílových listů Fondu, jejímž předmětem je zejména stanovení práv a povinností smluvních stran při úpisu a odkupu podílových listů. Tato smlouva může mít formu zejména smlouvy o úpisu a odkupu podílových listů, smlouvy o závazku úpisu podílových listů, popř. objednávky úpisu podílových listů.

„**Třída**“ znamená druh Podílových listů ve smyslu ust. § 276 ZOK, resp. §120 odst. 1 ZISIF, tj. Podílové listy, se kterými jsou spojena stejná práva.

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

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

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

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

## 2 Fond

### 2.1 Základní údaje:

a) Název: **Fond finančního trhu a pohledávek otevřený podílový fond**

b) Zkrácený název: **FFTP OPF**

2.2 Datum vzniku Fondu: Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. b) ZISIF dne 3. 12. 2020.

2.3 Fond je založen na dobu neurčitou.

2.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více Kvalifikovaných investorů vydáváním 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.

- 2.5 Označení internetové adresy Fondu: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>
- 2.6 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.7 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze Kvalifikovaným investorům.
- 2.8 Z řad držitelů podílových listů Tříd (i) Prioritní Podílové listy a (ii) Výkonnostní Podílové listy se zřizuje Shromáždění podílníků. V působnosti Shromáždění podílníků je:
- a) rozhodování o změnách Statutu Fondu, nejde-li o změny přímo vyvolané novelizacemi relevantní právní úpravy nebo vyplývající z pro Obhospodařovatele závazného rozhodnutí ČNB nebo jiného příslušného orgánu veřejné moci;
  - b) vyslovení souhlasu s rozhodnutím Investiční společnosti o zrušení nebo přeměně Fondu;
  - c) rozhodování o převodu obhospodařování Fondu z Investiční společnosti na jinou investiční společnost, nejedná-li se o nucený převod obhospodařování Fondu; a
  - d) projednání investic, které mají zásadní význam z hlediska celkového jmění Fondu a které budou podle článku 11.8 tohoto Statutu Investiční společností předloženy Shromáždění podílníků; a
  - e) schvalování dalších záměrů, o nichž tak stanoví tento Statut nebo které Investiční společnost z důvodů vhodnosti či účelnosti Shromáždění podílníků předloží;
  - f) přičemž však Shromáždění podílníků není oprávněno udělovat Investiční společnosti pokyny při obhospodařování majetku Fondu. Bez ohledu na výše uvedené je Investiční společnost povinna při obhospodařování majetku Fondu vždy postupovat s odbornou péčí a je tak oprávněna nepřijmout Shromážděním podílníků schválená rozhodnutí či neuskutečnit Shromážděním podílníků schválené záměry, pokud by tím tuto svou povinnost porušila.
- 2.9 Shromáždění podílníků rozhoduje podle potřeby, a to při zasedání nebo hlasováním pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání (per rollam). Pozvánku na zasedání shromáždění podílníků nebo oznámení o hlasování per rollam Investiční společnost uveřejní na internetové adrese uvedené v článku 2.5 tohoto Statutu a zároveň ji dá na vědomí podílníkům Fondu nejméně jedním dalším vhodným způsobem (např. doručením pozvánky prostřednictvím poskytovatele poštovních služeb či datové zprávy), a to nejméně pět Pracovních dnů přede dnem zasedání, popř. hlasování per rollam, ledaže se všichni podílníci vzdali práva na zaslání pozvánky na zasedání shromáždění podílníků, popř. oznámení o hlasování per rollam. V pozvánce nebo oznámení Investiční společnost specifikuje záležitosti, o nichž má být shromážděním podílníků rozhodováno.
- 2.10 Shromáždění podílníků rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů podílníků přítomných při zasedání nebo hlasujících per rollam. Shromáždění podílníků je usnášeníschopné za předpokladu, že jsou přítomni, resp. hlasují per rollam, podílníci disponující

nadpoloviční většinou z celkového počtu hlasů příslušejících všem podílníkům. Na každý Podílový list připadá jeden hlas.

2.11 Fond zatím neviduje žádné historické údaje.

### 3 Auditor

3.1 Základní údaje:

- a) Název: **TPA Audit s.r.o.**
- b) IČO: 602 03 480
- c) Sídlo: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4 - Krč
- d) Číslo osvědčení Auditora: 080

3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

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

### 4 Obhospodařovatel a Administrátor

4.1 Základní údaje:

- a) Název: **AVANT investiční společnost, a.s.**
- b) IČO: 275 90 241
- c) Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

4.2 Rozhodnutím o povolení k činnosti Investiční společnosti je rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/157/2006/5 2007/5698/540 ze dne 4. 4. 2007, jež nabylo právní moci dne 4. 4. 2007.

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

4.4 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.5 Označení internetové adresy Investiční společnosti je: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>. Na této adrese Fond uveřejňuje povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.

4.6 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

- a) obhospodařování majetku Fondu:
  - a. správa majetku Fondu,
  - b. řízení rizik;
- b) administrace Fondu, zejména:
  - a. vedení účetnictví;
  - b. poskytování právních služeb;
  - c. compliance a vnitřní audit;
  - d. vyřizování stížností a reklamací Investorů;
  - e. oceňování majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem a přílohou č 2 stanovující interní termíny pro Obhospodařovatele;

- f. výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu;
- g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- h. vedení seznamu vlastníků podílových listů vydávaných Fondem;
- i. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu podle přílohy č. 2 stanovující interní termíny pro Obhospodařovatele;
- j. zajišťování vydávání, výměny a odkupování podílových listů vydávaných Fondem;
- k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;
- l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- m. vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu;
- n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
- o. oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu;
- q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
- r. vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem;
- s. vykonávání nebo obstarávání:
  - i. úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, nebo
  - ii. nabízení investic do Fondu;
- t. další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a. až s. a dále podle přílohy č. 2 stanovující interní termíny pro Obhospodařovatele
- u. plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
- v. vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném ZISIF.

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

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

Rozhodne-li Shromáždění podílníků ve smyslu čl. 2.8 písm. c) tohoto Statutu o převodu obhospodařování Fondu z Investiční společnosti na jinou investiční společnost, zanikne Investiční společnosti funkce Obhospodařovatele buď (i) uplynutím šesti kalendářních měsíců následujících po měsíci, ve kterém bylo předmětné rozhodnutí Shromážděním podílníků v souladu s tímto Statutem učiněno, nebo (ii) k datu, o kterém rozhodlo Shromáždění podílníků.

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

Administrátor je dle svého uvážení oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu, uvedených v čl. 4.6 písm. b) Statutu, a to po odsouhlasení Obhospodařovatelem, avšak pouze za dodržení interních termínů podle přílohy č. 2.

S účinností ode dne 1. 10. 2023 byla poskytováním účetních a daňových služeb, spočívajících ve vedení účetnictví Fondu v režimu podvojného účetnictví a zajišťování plnění daňových povinností, pověřena společnost TWO accounting, s.r.o., IČO 196 67 230.

## 5 Depozitář

5.1 Základní údaje:

a) Název: **CYRRUS, a.s.**

b) IČO: 639 07 020

c) Sídlo: Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno

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

5.3 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

Depozitář pro Fond provádí činnosti dle § 60 ZISIF, 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, jiný majetek Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).

5.4 Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 ZISIF, zejména kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, tímto Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

a) byly vydávány a odkupovány Podílové listy,

b) byla vypočítávána aktuální hodnota Podílového listu,

c) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,

d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,

e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.

5.5 Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.

5.6 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

5.7 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF vykonávány Depozitářem mohou být svěřeny jiné osobě.



## 6 Zásady hospodaření Fondu

- 6.1 Majetkem Fondu se rozumí aktiva Fondu.
- 6.2 Účetní období Fondu je stanoveno jako kalendářní rok. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti Investiční společnosti, která obhospodařuje majetek Fondu.
- 6.3 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Podílového listu. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- a) Investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
  - b) nezávislý znalec.
- 6.4 Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Podílového listu. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhledávaná administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Podílového listu, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.
- 6.5 Reálnou hodnotu Účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 6.6 Reálná hodnota Nemovitostí a Účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:
- a) mimořádného ocenění; nebo
  - b) ocenění ke konci následujícího účetního období.
- Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti za podmínek ZISIF jakýmkoliv renomovaným znalcem s dostatečnou odborností v příslušném oboru, jehož použití pro účely ocenění hodnoty Nemovitosti předem schválilo Shromáždění podílníků.
- Tímto oceněním hodnoty Nemovitosti jsou Obhospodařovatel i Administrátor vázáni.
- 6.7 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti,

depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.

- 6.8 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Fondu, na základě doporučení investičního výboru Fondu anebo na žádost všech podílníků Fondu, 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 Podílového listu, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem podílníkům Fondu dle pravidel pro informování podílníků Fondu.
- 6.9 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 6.10 Práva podílníka podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s podílovým listem Fondu, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný druh podílových listů. Nový druh Podílových listů však může být vytvořen pouze se souhlasem nebo na návrh Shromáždění podílníků.
- 6.11 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů
- a) Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti vykonávané 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 tento 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 rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých Podílových listů. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.
  - c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může Investiční společnost se souhlasem Shromáždění podílníků Fondu rozhodnout o tom, že zisk, který nepřipadá na Pohledávkové Podílové listy bude rozdělen Investorům, s výjimkou držitelů Pohledávkových Podílových listů. Shromáždění podílníků je rovněž oprávněno navrhnout, aby zisk, který nepřipadá na Pohledávkové Podílové listy byl v souladu s předchozí větou Investorům, s výjimkou držitelů Pohledávkových Podílových listů rozdělen, přičemž v takovém případě již Investiční společnost Fondu k rozdělení zisku další souhlas Shromáždění společníků nepotřebuje. V rámci Investiční společnosti rozhoduje o rozdělení zisku představenstvo. Podílem na zisku Investorů je dividenda určená poměrem Investorova podílu na fondovém kapitálu Fondu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu, kterým je 31. prosinec kalendářního roku, za který se podíl na zisku vyplácí. Dividendu podílníkům vlastním Podílové listy mimo vlastníky Pohledávkových Podílových listů lze vyplatit výlučně na vrub fondového kapitálu Fondu, který nepřipadá na Pohledávkové Podílové listy. Pro Pohledávkové Podílové listy se předchozí ustanovení použije obdobně, avšak pouze v rámci jednotlivé Třídy takových Podílových listů (jimž je společné stejné aktivum) a pouze ve vztahu k zisku/ ztrátě odpovídající výnosu/ ztrátě z aktiva, které je s nimi spojeno, podmínka předchozího souhlasu Shromáždění podílníků se zde neuplatní.

## 7 Investiční cíle Fondu

- 7.1 Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do zajištěných i nezajištěných pohledávek z poskytnutých úvěrů anebo zápůjček anebo pohledávek nabytých postoupením a doplňkových aktiv tvořených nemovitostmi, movitými věcmi a jejich soubory, účastmi na obchodních společnostech a standardními nástroji kapitálových a peněžních trhů.
- 7.2 Investice do Fondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.
- 7.3 Fond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu a projeví se zvýšením hodnoty Podílových listů. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Podílových listů jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Investiční společnost však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Fondu.

## 8 Investiční strategie Fondu

- 8.1 Strategií fondu jsou investice především do nástrojů peněžního trhu, pohledávek a úvěrů poskytnutých fondem. Fond investuje zpravidla většinu hodnoty svého majetku do krátkodobých finančních instrumentů, obvykle se splatností do 1 roku, jako jsou krátkodobé bankovní vklady, pokladniční poukázky, depozitní certifikáty, směnky, repo – obchody, dluhopisy resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi a do dalších investičních nástrojů včetně pohledávek z poskytnutých úvěrů a zápůjček právníkům osobám nebo podnikajícím fyzickým osobám a pohledávek, za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být poskytovány bez ohledu na existenci zajištění.
- 8.2 Nabývání pohledávek z libovolného titulu za úplatu. Fond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice či v zahraničí. Fond může nabývat pohledávky za dlužníky, vůči nimž je vedeno insolvenční, exekuční anebo obdobné řízení. Fond může nabývat pohledávky za cenu, která přesahuje aktuální nominální hodnotu pohledávky a naběhlé příslušenství. Fond může své existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.
- 8.3 Doplňková aktiva
- Fond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:
- a) Nemovitosti, je-li pořizovaná Nemovitost způsobilá při řádném hospodaření přinášet pravidelný a dlouhodobý výnos, nebo za účelem jejího dalšího prodeje, je-li tato Nemovitost způsobilá přinést ze svého prodeje zisk. Fond může též nabývat Nemovitosti výstavbou nebo za účelem dalšího zhodnocení Nemovitostí ve svém majetku umožnit na takových Nemovitostech výstavbu/technické zhodnocení/rekonstrukci. Výstavba/technické zhodnocení/rekonstrukce samotná je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou. Při výběru vhodných Nemovitostí nabývaných do Majetku Fondu se zohledňuje

zejména poloha nabývaných Nemovitostí v oblastech České republiky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji;

- b) movité věci a jejich soubory, u nichž lze předpokládat dosažení zisku při jejich následném prodeji;
- c) účasti na obchodních společnostech anebo družstvech;
- d) akcie registrované k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji nebo v mnohostranném obchodním systému;
- e) cenné papíry vydané investičními fondy;
- f) hypoteční zástavní listy;
- g) jiné cenné papíry nebo právní závazkové vztahy, jejichž hodnota anebo výnosový profil je navázán na hodnotu anebo výnosový profil podkladového aktiva anebo právní či faktickou událost.

#### 8.4 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:

- a) vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná;
- b) směnek;
- c) cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování;
- d) státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- e) dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů České národní banky; poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů.

- 8.5 Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 8.6 Investice Fondu dle tohoto Statutu jsou geograficky koncentrovány na území Evropské unie, zejména České republiky.
- 8.7 Investiční společnost je oprávněna na účet Fondu přijímat a poskytovat úvěry nebo zápůjčky pouze za podmínek stanovených v čl. 8, 9 a 12 tohoto Statutu.
- 8.8 Investiční společnost je oprávněna na účet Fondu sjednávat repo obchody a deriváty za podmínek stanovených v čl. 13 tohoto Statutu.
- 8.9 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.
- 8.10 Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.
- 8.11 Fond v případě využití derivátů využívá pro výpočet celkové expozice metody dle nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady

2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.

8.12 O změnách Statutu (včetně změn investiční strategie) rozhoduje Obhospodařovatel.

## 9 Limity

9.1 Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond povinen držet likvidní prostředky ve výši alespoň 200.000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

9.2 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 1000 % fondového kapitálu Fondu.

9.3 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 Investorů.

9.4 Investiční limity pro skladbu majetku Fondu dle čl. 8 Statutu a limity pákového efektu dle čl. 9.2 Statutu nemusí být dodržovány:

- a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Fondu;
- b) pokud 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.

## 10 Rizikový profil

10.1 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.

10.2 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.

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

- 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 veřejné správy;
- 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. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Fondu, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem vymezeného způsobu investování;



- d) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu nebo může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;
- e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek 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.

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

- a) Riziko zvolené skladby majetku Fondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Fondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Fondu, mohou jednotlivá aktiva Fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Fondu;
- b) Riziko nestálé aktuální hodnoty Podílových listů v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu;
- c) Riziko odchylky aktuální hodnoty Podílových listů od likvidační hodnoty otevřené pozice Investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Podílových listů;
- d) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu Podílových listů a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;
- e) Riziko pozastavení odkupu Podílových listů spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Podílových listů, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Podílových listů, za kterou budou žádosti o odkoupení vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;
- f) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo Podílové listy;
- g) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Fondu, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Fondu, a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu;
- h) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Fondu spočívající v tom, že Fond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
- i) Riziko živelních škod na majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Fondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku

Fondu.

- j) Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušení zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní;
- k) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- l) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Fondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Fondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu po prodeji takové majetkové hodnoty;
- m) Riziko jiných 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;
- n) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu podílových fondů 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 podílových fondů, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu apod.;
- o) 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;
- p) Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu);
- q) Riziko spojené s tím, že Investiční společnost může kdykoliv rozhodnout o zrušení Fondu a Investor nebude držet investici v Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- r) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Podílové listy odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Investor nebude držet investici v Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání podílníka ve Fondu;
- s) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;
- t) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu;
- u) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Fondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do

finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;

- v) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku.
- w) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;
- x) Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- y) Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- z) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba.
- aa) Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou posuzována v rámci standardizovaných vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, která jsou v souladu zejména s nařízením (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (AIFMR) (čl. 18, 22, 30, 40, 57 a 60). Tato rizika jsou posuzována vždy individuálně, a to vzhledem k charakteru každé jednotlivé investice.

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

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

Bližší informace k této problematice lze nalézt na webových stránkách Obhospodařovatele (viz čl. 4.5 tohoto Statutu).

- 10.5 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích čl. 10.3 a 10.4 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné



vyločení předpokládaných výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. V případě krajně nepříznivého vývoje nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

## **11 Způsob investování Fondu**

- 11.1 Obhospodařovatel zřizuje investiční výbor Fondu. O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Fondu.
- 11.2 Investiční výbor Fondu má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele a zbývající členy na společný návrh alespoň 2/3 podílníků vlastních podílové listy Fondu. Jednání investičního výboru řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy, popř. formou telekonference je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy investičního výboru. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou investici za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel na žádost Investora bez zbytečného odkladu.
- 11.3 Jednání investičního výboru se konají dle potřeby. Hlasování probíhá aklamací nebo formou per rollam (i ve formě e-mailové zprávy), popř. formou telekonference.
- 11.4 V případě, že člen investičního výboru při hlasování per rollam nepředložil své stanovisko ve stanovené lhůtě, platí, že s realizací investičního návrhu nesouhlasí.
- 11.5 Činnost investičního výboru řídí pověřený člen investičního výboru, zpravidla člen navržený předsedou představenstva Obhospodařovatele.
- 11.6 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 11.7 V odůvodněných případech můžou schvalovat zamýšlenou transakci Fondu všichni podílníci vlastníci podílové listy Fondu. Souhlas musí být udělen v písemné podobě.
- 11.8 Pokud Obhospodařovatel zamýšlí uskutečnit investici, která by měla nebo mohla mít výrazný dopad na celkovou skladbu, likviditu či rizikovost majetku Fondu, je povinen si vedle písemného stanoviska investičního výboru Fondu podle článku 11.1 tohoto Statutu vyžádat i předchozí projednání takové investice Shromážděním podílníků. To platí také ve všech případech, kdy hodnota zamýšlené investice přesahuje 2.500.000 EUR. Dokud Shromáždění podílníků nevezme investici podle tohoto článku 11.8 na vědomí, není Obhospodařovatel oprávněn takovou investici uskutečnit dříve, než 15 dní od jejího předložení shromáždění podílníků, to neplatí pro stav, kdy Obhospodařovatel při nakládání s majetkem podílníků odvrací zjevnou hrozící škodu.

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

- 12.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 25

let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 600 % hodnoty fondového kapitálu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky ke dni poskytnutí). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí přesáhnout 600 % hodnoty fondového kapitálu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Fondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu.

- 12.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu.
- 12.3 Na účet Fondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 100 % hodnoty majetku Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Fondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.).
- 12.4 Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, není podmínkou poskytnutí úvěru nebo zápůjčky zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládnutí. Pohledávky Fondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.
- 12.5 Na účet Fondu lze 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 článku Statutu vydávat dluhopisy, včetně dluhopisů konvertibilních na Podílové listy. Výměnný poměr nebo způsob jeho určení stanoví rozhodnutí Investiční společnosti.

## **13 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Fondem**

- 13.1 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 8 Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.
- 13.2 Fond může sjednat derivát, neuvedený v čl. 8 tohoto Statutu výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu.
- 13.3 Na účet Fondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 Nařízení. Fond může sjednat derivát, je-li:
  - a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení; nebo
  - 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 Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Fondu mohou být:
  - a) akcie;
  - b) akciové indexy;
  - c) úrokové míry;

- d) úrokové indexy;
- e) ETF a obdobné investiční nástroje;
- f) měny, ve kterých Fond provádí investice;
- g) aktivum v majetku Fondu nebo závazek Fondu.

## 14 Cenné papíry vydávané k Fondu, jejich úpis a obchodování s nimi

### Podílové listy

- 14.1 Fond vydává k Fondu kusové Podílové listy o jmenovité hodnotě jednoho podílového listu 1,- Kč následujících Tříd:
- a) **Prioritní Podílové listy** (dále také jako **“Prioritní Podílové listy”**, **“PPL”** nebo **“PPL-P1”**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - b) **Výkonnostní Podílové listy** (dále také jako **“Výkonnostní Podílové listy”**, **“VPL”** nebo **“VPL-P1”**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - c) **Pohledávkové Podílové listy 1** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy1“** nebo **„PoPL1“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - d) **Pohledávkové Podílové listy 2A** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy 2A“** nebo **„PoPL2A“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - e) **Pohledávkové Podílové listy 2B** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy 2B“** nebo **„PoPL2B“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - f) **Pohledávkové Podílové listy 3** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy 3“** nebo **„PoPL3“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - g) **Pohledávkové Podílové listy 4** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy 4“** nebo **„PoPL4“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - h) **Pohledávkové Podílové listy 5** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy 5“** nebo **„PoPL5“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - i) **Pohledávkové Podílové listy 6** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy 6“** nebo **„PoPL6“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - j) **Pohledávkové Podílové listy 7** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy 7“** nebo **„PoPL7“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;
  - k) **Pohledávkové Podílové listy 8** (dále také jen jako **„Pohledávkové Podílové listy 8“** nebo **„PoPL8“**), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno;

l) **Pohledávkové Podílové listy 9** (dále také jen jako „**Pohledávkové Podílové listy 9**“ nebo „**PoPL9**“), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno; a

m) **Pohledávkové Podílové listy 10** (dále také jen jako „**Pohledávkové Podílové listy 10**“ nebo „**PoPL10**“), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na jméno.

(Třídy Podílových listů uvedených v tomto článku pod písm. c) – m) se v rámci tohoto Statutu také společně označují jako „**Pohledávkové Podílové listy**“)

- 14.2 Žádná z Tříd Podílových listů není přijata k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu.
- 14.3 Administrátor vede seznam podílníků ve smyslu ust. § 109 odst. 1 ZISIF. Podílové listy v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou rovněž evidovány na majetkových účtech. Seznam podílníků není u podílových listů Fondu v podobě zaknihovaného cenného papíru nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li všeobecně závazný právní předpis jinak.
- 14.4 Hodnota Podílového listu je vyjádřena v korunách českých (CZK). Investice do Fondu, odkupy, nákupy a odprodeje Podílových listů a případné výplaty podílu na zisku jsou realizovány zejména v korunách českých (CZK).
- 14.5 Na každou Třidu Podílových listů připadá určitá část fondového kapitálu Fondu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované Podílové listy určité Třídy představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu Fondu připadajícího na danou Třidu Podílových listů.
- 14.6 Investoři mají veškerá práva spojená s Podílovými listy, které jim udělují právní předpisy.
- 14.7 Vlastníci Podílových listů mají zejména:
- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Podílového listu;
  - b) právo na odkoupení, nákup nebo odprodej Podílových listů na účet Fondu za podmínek stanovených Statutem;
  - c) právo na podíl na zisku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (dividenda) schválený Investiční společností k rozdělení za podmínek stanovených Statutem;
  - d) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Podílového listu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Podílového listu předkupní právo k Podílovým listům jiného podílníka za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
  - e) právo požadovat výměnu hromadného Podílového listu;
  - f) právo na podíl na likvidačním zůstatku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;
  - g) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.
- Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku ve Fondu ani zrušení Fondu.
- 14.8 Práva spojená s Podílovými listy lze v případě Podílových listů v podobě zaknihovaného cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Podílové listy vydány, do dne, kdy byly tyto Podílové listy zrušeny. Práva spojená s Podílovými listy lze v případě Podílových listů v podobě cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Podílové listy vydány podílníkovi, do dne, kdy byly tyto Podílové listy zrušeny. Za datum vydání se v případě Podílových listů v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich připsání na majetkový účet Investora. Za datum vydání se v případě Podílových listů v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují

náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem. Za datum zrušení se v případě Podílových listů v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu Investora.

### **Převod Podílových listů**

- 14.9 K převodu Podílových listů je nezbytný předchozí souhlas předsedy nebo místopředsedy představenstva Investiční společnosti.
- 14.10 Podílové listy v podobě cenného papíru jsou převoditelné rubropisem a smlouvou.
- 14.11 Podílové listy v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 14.12 K účinnosti převodu Podílových listů ve formě cenného papíru na řad vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu podílníků na základě oznámení změny osoby Investora a předložení podílového listu osobě vedoucí pro Fond seznam podílníků. Osoba vedoucí pro Fond seznam podílníků poté zapíše nového vlastníka Podílových listů do seznamu podílníků bez zbytečného odkladu.
- 14.13 Převod Podílových listů v podobě zaknihovaného cenného papíru je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka podílového listu výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise podílového listu podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.
- 14.14 Statutární orgán Fondu je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu Podílových listů, je-li vyžadován, pokud:
- a) nabyvatel nesplňuje podmínky kladené na osobu Investora dle Statutu;
  - b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Investora dle Statutu nebo
  - c) nabyvatel anebo převodce neposkytlí součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 14.15 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Podílové listy na dědice nebo právního nástupce.
- 14.16 V případě přechodu vlastnického práva k Podílovým listům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

### **Nabývání Podílových listů**

- 14.17 Podmínkou vydání Podílových listů je uzavření smlouvy o investici. Podílové listy může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných v tomto Statutu. Podílové listy může nabýt výhradně Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.
- 14.18 Podílové listy 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 ZISIF,
  - b) částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF,
  - c) částku 10.000,- Kč (deset tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 1 nebo 2 ZISIF.



- 14.19 Investovaná částka v jiné měně, než v CZK bude přepočtena na CZK kurzem vyhlášeným ČNB k poslednímu dni Rozhodného období. Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu je statutární orgán Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře smlouvu o investici a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o investici není právní nárok.
- 14.20 Investice do Podílových listů nepodléhá vstupnímu poplatku.
- 14.21 Fond emituje Podílové listy za aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle smlouvy o investici nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet Podílových listů Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty Podílového listu pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celý Podílový list, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 14.22 Distribuční pravidla rozdělení fondového kapitálu jsou podrobněji upravena v příloze č. 1 Statutu.
- 14.23 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována z fondového kapitálu Fondu připadajícího na Podílové listy zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Podílových listů, a končí posledním dnem kalendářního pololetí. V obvyklých případech je Rozhodným obdobím kalendářní pololetí a dnem stanovení aktuální hodnoty Podílových listů poslední den příslušného kalendářního pololetí. Výjimečně může být Rozhodné období kratší, zejména v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Podílových listů. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání Podílových listů (dále jen „**Počáteční období**“), se Podílové listy upisují za emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jeden Podílový list. Za předpokladu, že nebyly v průběhu Počátečního období upsány Podílové listy všech Tříd, platí, že počáteční emisní kurz příslušné Třídy Podílových listů, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního období, činí 1,- Kč (jedna koruna česká) za jeden Podílový list, avšak tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly Podílové listy příslušné Třídy poprvé upsány. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce fondového kapitálu Fondu mezi jednotlivé Třídy Podílových listů.
- 14.24 Aktuální hodnota Podílového listu jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části fondového kapitálu Fondu připadající na participující Podílové listy této Třídy k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Podílové listy se k poslednímu dni Rozhodného období považují Podílové listy, které se podílejí na výsledcích investování majetku Fondu v Rozhodném období, tj. vydané Podílové listy, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve příslušným k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Podílové listy, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.
- 14.25 Aktuální hodnota Podílového listu se stanovuje zpravidla pololetně a je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů. Aktuální hodnota Podílového listu je vyhlášena do deseti pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota Podílového listu je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům. Aktuální hodnota Podílového listu nebude zveřejňována.
- 14.26 Podílové listy jsou emitovány do šedesáti pracovních dnů ode dne vyhlášení

aktuálního kurzu podílového listu pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na osmdesát pracovních dní. Vydání Podílových listů v podobě zaknihovaného cenného papíru proběhne připsáním Podílových listů na příslušný majetkový účet. Za datum vydání se v případě Podílových listů v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem.

- 14.27 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Podílového listu může být z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Podílových listů. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Podílových listů, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Podílového listu, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Podílových listů ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Podílových listů. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Podílových listů. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Podílových listů, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Podílového listu, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet Podílových listů ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Podílového listu, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Podílového listu 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 podílových listů kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.
- 14.28 Administrátor vede seznam podílníků Fondu jako seznam vlastníků cenných papírů vydaných Fondem (§ 38 odst. 1 písm. h) ZISIF).

### **Odkupování Podílových listů**

- 14.29 Odkupování Podílových listů probíhá na základě žádosti o odkoupení Podílových listů, kterou Investor doručí Administrátorovi. K odkupu Podílových listů se použijí prostředky z majetku Fondu připadající na fondový kapitál Fondu odkupované Třídy Podílových listů.
- 14.30 Podílové listy odkoupením zanikají.
- 14.31 Žádost o odkoupení Podílových listů lze podat způsobem uvedeným v čl. 18 Statutu.
- 14.32 Při odkupu Podílových listů se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Podílové listy Investorem nejdříve nabyté.
- 14.33 Žádost o odkup Podílových listů lze podat kdykoliv.
- a) Administrátor zajistí odkoupení požadovaných Podílových listů na účet Fondu od Investora ve lhůtě do 90 dnů od konce kalendářního pololetí, ve kterém Fond obdržel žádost o odkoupení podílových listů, pokud jde o odkup méně než 5 % objemu podílových listů konkrétního podílníka a současně méně než 1.000.000,- Kč kumulovaně za uplynulých 12 kalendářních měsíců,
- b) do 12 měsíců ode dne podání žádosti o odkoupení podílových listů v ostatních případech.
- 14.34 Administrátor zajistí odkoupení Podílového listu za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení Podílových listů, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Podílového listu určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

Výplata peněžních prostředků odpovídající hodnotě odkoupených Podílových listů bude provedena v měně uvedené v příslušné žádosti o odkoupení Podílových listů, přičemž platí, že rozhodným dnem pro stanovení kurzu pro případný přepočít předmětné částky z CZK do cizí měny, popř. z cizí měny na CZK, je den, kdy odkoupené Podílové listy zanikly.

- 14.35 Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Podílových listů je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu podílníků nebo v žádosti o odkup Podílových listů. Minimální hodnota jednotlivého odkupu Podílových listů činí 50.000,- Kč (padesát tisíc korun českých). Hodnota Podílových listů ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem Podílových listů klesnout pod hranici minimální investice stanovenou zákonem, pokud Investor nepožádá o odkup všech zbývajících Podílových listů.
- 14.36 Pokud smlouva o investici nestanoví jinak, aplikuje se na odkupy Podílových listů výstupní poplatek (srážka), ve výši:
- 15 % hodnoty odkupovaných Podílových listů v případě, že Investor požádá o odkup Podílových listů ve lhůtě před uplynutím 3 let od úpisu odkupovaných Podílových listů.
  - 0 % z hodnoty odkupovaných Podílových listů v případě, že Investor požádá o odkup Podílových listů po uplynutí lhůty 3 let od úpisu odkupovaných Podílových listů.

Výstupní poplatek je příjmem Fondu.

- 14.37 Probíhá-li ve vztahu k Fondu mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Podílového listu pro Rozhodné období, je Obhospodařovatel oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v Rozhodném období prodloužit dobu pro vypořádání odkupu až o 120 dnů, maximálně však na 1 rok od obdržení žádosti o odkup, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za odkup ve výši určené podle poslední známé aktuální hodnoty Podílového listu.
- 14.38 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Podílového listu může být z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Podílové listy. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Podílové listy, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Podílového listu, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Podílových listů, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Podílových listů v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Podílových listů. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Podílových listů. Byla-li Investorovi vyplacena nižší částka za odkoupené Podílové listy, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Podílového listu, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Podílové listy ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Podílového listu, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Podílového listu 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 podílových listů kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.



### **Pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů**

- 14.39 Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování Podílových listů na dobu nejdéle 2 let, a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.
- 14.40 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů může být zejména:
- a) nedostatečná likvidita Fondu;
  - b) významné pohyby v hodnotě aktiv Fondu;
  - c) ochrana společného zájmu Investorů, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Fondu;
  - d) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří ve Fondu setrvávají;
  - e) zánik depozitářské smlouvy Fondu.

### **Výměna Podílových listů**

- 14.41 Podílové listy jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Investora vyměnit za Podílové listy jiné Třídy (dále jen „**konverze**“), přičemž:
- a) konverzi lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu Podílových listů;
  - b) žádost o konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Podílových listů;
  - c) konverze podléhá souhlasu předsedy nebo místopředsedy představenstva Investiční společnosti;
  - d) dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty Třídy Podílových listů, které mají být konvertovány do jiné Třídy Podílových listů, je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Investiční společnosti, resp. Administrátorovi doručena žádost o konverzi (dále jen „**rozhodný den konverze**“);
  - e) Administrátor stanoví objem hodnoty dané Třídy Podílových listů, které mají být konvertovány do jiné Třídy Podílových listů, na základě aktuální hodnoty těchto Podílových listů k rozhodnému dni konverze;
  - f) pro účely distribuce jednotlivých částí fondového kapitálu Fondu se Podílové listy, které mají být konvertovány do jiné Třídy Podílových listů, považují za odkupované Podílové listy a Podílové listy, které Investor na základě konverze nabude, se považují za nově upsané Podílové listy.

### **Výkup Pohledávkových Podílových listů**

- 14.42 V některých případech, např. pokud Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Fondu, nebo z jakýchkoliv jiných důvodů, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem Shromáždění podílníků, Investorům do určité Třídy anebo všech Tříd Pohledávkových Podílových listů doručit oznámení o výkupu jimi vlastněných Pohledávkových Podílových listů na účet Fondu (dále jen „**Oznámení o výkupu**“), a to v počtu kusů uvedených v Oznámení o výkupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve Statutu níže (dále jen „**Výkup**“).
- 14.43 Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Pohledávkové Podílové listy vlastněné Investorem. Obhospodařovatel v oznámení o výkupu uvede:

- a) zda se oznámení o výkupu bude týkat všech Investorů do Pohledávkových Podílových listů nebo pouze Investorů do určité Třídy Pohledávkových Podílových listů;
- b) nediskriminačním způsobem počet Pohledávkových Podílových listů, které budou v rámci příslušného Výkupu vykoupeny;
- c) způsob stanovení kupní ceny; kupní cena bude vždy stanovena jako čistá aktuální hodnota Pohledávkových Podílových listů pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo Investorovi odesláno Oznámení o výkupu.

Pohledávkové Podílové listy Výkupem zanikají.

Při Výkupu se má vždy za to, že jako první jsou vykupovány Pohledávkové podílové listy Investorem nejdříve nabyté.

- 14.44 Kupní cena za vykoupené Pohledávkové Podílové listy se vyplatí Investorovi do 30 (třiceti) dnů ode dne odepsání Pohledávkových Podílových listů z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu podílníků, a to převodem na platební účet Investora uvedený v seznamu podílníků.
- 14.45 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při výkupu Pohledávkových Podílových listů, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Investora do Fondu anebo rozdílné emisní kurzy Pohledávkových Podílových listů jednotlivých Investorů, byť by se jednalo o Pohledávkové Podílové listy jedné Třídy.

## 15 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

- 15.1 Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování majetku (asset management) Fondu je hrazena z majetku Fondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 50.000,- Kč.
- 15.2 Úplata Administrátorovi za výkon činnosti administrace Fondu je hrazena z majetku Fondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku:
  - a) 0,1% p.a. z majetku fondu nad 500.000.000,- Kč, minimálně však 100.000,- Kč (zahrnuje i vedení evidence zaknihovaných Podílových listů), a
  - b) 45.000,- Kč za každou Třídou Podílových listů (mimo třídy PPL a VPL), která je spojena s konkrétním aktivem nebo skupinou aktiv (*Pohledávkové Podílové listy*), za předpokladu, že již bylo zahájeno upisování Podílových listů takové Třídy + 10.000,- Kč za druhou a každou další třídu PL spojenou s tímto konkrétním aktivem.
- 15.3 Dojde-li ke zdržení vyhlášení hodnot Podílových listů emitovaných Fondem (dále jen „**Hodnota**“) přičitatelného Obhospodařovateli nebo administrátorovi, tj. pokud není Hodnota vyhlášena do 25. dne příslušného kalendářního měsíce za uplynulé období, za které se Hodnota stanovuje (neplatí pro období, kdy probíhá přecenění aktiv z důvodu přípravy auditované účetní závěrky Fondu), bude Obhospodařovatel nebo Administrátor povinen k náhradě případné škody, která vznikne tímto zdržením vlastníkům Podílových listů (maximální výše této náhrady škody je omezena celkovou výší odměny, která byla Obhospodařovateli uhrazena z majetku Fondu za uplynulý kalendářní měsíc). To neplatí, pokud Obhospodařovatel nebo Administrátor řádně a včas (tj. do 15. pracovního dne příslušného měsíce, kdy má být Hodnota vyhlášena)

informoval Investiční výbor Fondu o absenci podkladů pro stanovení hodnot Podílových listů, neodvislých na její vůli a možnostech. Lhůta pro vyhlášení hodnot dle první věty tohoto odstavce se prodlužuje o 10 pracovních dní následujících po dni, kdy Obhospodařovatel nebo Administrátor obdržel všechny dodatečné poklady v pro něj akceptovatelné podobě. Jestliže do této lhůty Obhospodařovatel nevyhlásí Hodnoty, pak dochází ke zdržení vyhlášení přičitatelné Obhospodařovateli.

- 15.4 V případě vybraných služeb anebo v případě nadstandardních služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Fondu náleží Obhospodařovateli nebo Administrátorovi nad rámec úplaty dle čl. 15.1 a 15.2 této Smlouvy úplata za jednotlivé poskytnuté služby dle ceníku, který je pro tyto účely vyhlášován Obhospodařovatelem. V případě Obhospodařovatelem nedodržovaných termínů podle přílohy č. 2 dojde ke snížení Úplaty.
- 15.5 Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností a činí 100.000,- Kč + DPH za každý započatý kalendářní měsíc a je hrazena z majetku Fondu.
- 15.6 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Fondu, jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle tohoto Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, provize, poplatky atp.),
  - b) náklady na nabízení investic do Fondu (fundraising),
  - c) úplata Depozitáři za činnost odlišnou, než výkon činnosti podle depozitářské smlouvy,
  - d) náklady spojené s investiční činností Fondu,
  - e) náklady vznikající jako odměna zmocněným zástupcům,
  - f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu,
  - g) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - h) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Fondu nebo emitovaných k Fondu,
  - i) náklady na pojištění majetku Fondu,
  - j) náklady na nástroje ke snížení rizik, zajištění hodnoty majetku Fondu,
  - k) náklady na zrušení Fondu,
  - l) náklady na audit Fondu a znalecké posudky,
  - m) náklady na právní služby,
  - n) náklady na marketing a reklamu Fondu,
  - o) náklady na vedení evidence zaknihovaných cenných papírů,
  - p) notářské, soudní a správní poplatky a daně,
  - q) náklady na úřední překlady do cizích jazyků.
- 15.7 Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace (mimo náklady na investice samotné, auditora, oceňovatele a nabízení investic), hrazené z majetku Fondu, činí maximálně 5 % p.a.

z hodnoty majetku Fondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto Statutu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Fondu služby poskytovány, a můžou tedy dočasně překročit procento nákladovosti, zejména na začátku fungování Fondu.

- 15.8 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.)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	0 % z objemu investice dle smlouvy o investici
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	15 % z hodnoty odkupovaných podílových listů při podání žádosti o odkup před uplynutím lhůty 36 měsíců od úpisu odkupovaných podílových listů.
<b>Výkonnostní poplatek</b>	0 %

## 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 Podílových listů musí být
  - (i) poskytnut bezúplatně na požádání Statut v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 16.1 písm. c) Statutu získat v sídle Administrátora.

### 16.2 Informace o Fondu a orgánu dohledu

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

### 16.3 Zrušení Fondu

- a) Fond může být zrušen:
  - (i) rozhodnutím Investiční společnosti;
  - (ii) rozhodnutím ČNB nebo soudu;

- (iii) jestliže Investiční společnost byla zrušena s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele; nebo
  - (iv) jestliže zaniklo oprávnění Investiční společnosti Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele.
- b) Investor má právo na podíl na likvidačním zůstatku.
  - c) Investiční společnost může rozhodnout o přeměně Fondu:
    - (i) splynutím,
    - (ii) sloučením,
    - (iii) na akciovou společnost.
  - d) Postup při zrušení Fondu, jakožto i práva Investorů při zrušení Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF.
- 16.4 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond:
- a) Zdanění Fondu a jeho podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů ve výši 5 %.
  - b) Plynou-li příjmy z prodeje podílových listů 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 obecně závazných 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 Investora.
  - d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je Investor 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 Investora odpovídá formám popsáných v příloze příslušné směrnice Evropských společenství (v České republice se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 (dvanáct) měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.
  - e) Režim zdanění zahraničních investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence investora. Investor je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se Statutem. Investor je povinen nahlásit změnu svého daňového domicilu Administrátorovi, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o domicilu Investora, může tomuto Investorovi odepřít plnění.
  - f) Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých Investorů záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny Investory shodné, a proto v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, by měl vyhledat profesionální daňové poradenství.
- 16.5 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného

právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodným právem pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak.

- 16.6 Obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Podílových listů nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, a to zejména s ohledem na skutečnost, že prováděcí předpisy a sjednocující pravidla v této oblasti nebyly známy v dostatečném předstihu, popř. nejsou vydány ani v současnosti. Obhospodařovatel vyhodnocuje potřeby pro budoucí implementaci s ohledem na vývoj v této oblasti a je připraven zohledňování nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti aktualizovat.

## 17 Poskytování informací o hospodaření Fondu

- 17.1 Fond je povinen nejpozději do 4 (čtyř) měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů podle § 5 odst. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamování údajů.

- 17.2 Informování Investorů

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

## 18 Komunikace s Investory a platební účet Investora

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

- 18.2 Jakákoliv komunikace Investora týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy, telefonu a údajů o platebním účtu, daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu Investorovi nezbytné, musí být Investorem provedena v písemné formě, a musí být doručena Administrátorovi:



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

Forma elektronické komunikace se však považuje za písemnou formu jen tehdy, pokud takto zvolenou formu komunikace Fond, Obhospodařovatel nebo Administrátor Investorovi v daném případě po doručení potvrdí.

- 18.3 Komunikace Investora prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručení Administrátorovi.
- 18.4 Není-li v tomto Statutu uvedeno jinak, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle Investora v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového Investora.
- 18.5 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu podílníků (včetně e-mailové adresy, telefonu a daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle), nebo žádost o výměnu Podílových listů musí být vždy učiněny:
- a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.
- 18.6 Žádost o odkoupení Podílových listů, oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:
- a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora. Podpis Investora musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění Investorovi na účet Investora uvedený v jeho Smlouvě o investici, účet předem oznámený Administrátorovi pro účely poskytnutí peněžitého plnění nebo na účet, ze kterého byla investice odeslána, v takovém případě nemusí být úředně ověřen;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.

- 18.7 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.
- 18.8 Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy nebo prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, nevyžaduje-li Statut, všeobecně závazné právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči Investorovi splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.
- 18.9 Údaje a informace v čl. 18.2 tohoto Statutu jsou pro Fond vždy závazné pro účely komunikace s Investorem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) Investorovi, pokud ze Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.
- 18.10 Investor odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že tento Investor uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 18.11 Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací v čl. 18.2 tohoto Statutu na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dnů, nedohodne-li se s oznamujícím Investorem, že změnu provede ve lhůtě kratší.
- 18.12 Pokud Administrátor ustanoví písemně určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany Investora neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.
- 18.13 Veškerá peněžitá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 18.14 Fond je oprávněn odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění Investorovi, pokud tento Investor neposkytl Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 18.15 Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 18.14 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 18.16 Pro účely ustanovení tohoto článku se za Investora považuje i osoba vedená v seznamu podílníků jako osoba vedoucí navazující evidenci.

V Praze dne 30. června 2024



**AVANT investiční společnost, a.s., Obhospodařovatel**  
zastoupená JUDr. Petrem Krátkým, místopředsedou představenstva



# Příloha č. 1

## Pravidla pro distribuci fondového kapitálu, FFTP

### Třídy podílových listů (PL) a základní informace k výpočtu hodnot PL

Tento fond vydává více druhů podílových listů:

Název PL	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Prioritní Podílové listy	PPL	CZK	x	x
Výkonnostní Podílové listy	VPL	CZK	x	x
Pohledávkové Podílové listy 1-10	PoPL1-10	CZK	x	x

Přitom PoPL2 se ještě dělí na PoPL2A a PoPL2B, přitom oba druhy se vztahují ke stejnému aktivu, jen mají samostatné skupiny podílníků.

Rozhodné období ... kalendářní pololetí

Referenční období ... kalendářní rok

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

### Principy

Principy pro stanovení Distribučního poměru Fondu:

- a) Aktuální hodnota PoPL 1-10 je odvozena od hodnoty investice nebo investic, které byly do majetku fondu pořízeny za peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci shromážděné od investorů do PoPL 1-10 (dále také jen „**Investice PoPL<sub>x</sub>**“).
- b) Aktuální hodnota PPL a VPL je odvozena od hodnoty investice nebo investic, které byly do majetku fondu pořízeny za peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci shromážděné od investorů do PPL a VPL (dále také jen „**Ostatní investice**“).
- c) Náklady, výnosy a veškeré další transakce vyplývající z investiční činnosti fondu, které mají vliv na výši Fondového kapitálu (dále také jen „**Transakce**“), jsou ve prospěch nebo na vrub části Fondového kapitálu připadající na jednotlivou Třidu PL alokovány následujícím způsobem:
  - i. Transakce související s Investicemi PoPL<sub>x</sub> jsou alokovány výlučně ve prospěch nebo na vrub příslušné části Fondového kapitálu fondu připadající na příslušnou třídu PoPL<sub>x</sub>, resp. příslušné části Fondového kapitálu připadající na PoPL<sub>x</sub>;
  - ii. Transakce související s Ostatními investicemi jsou alokovány výlučně ve prospěch nebo na vrub příslušné části Fondového kapitálu fondu

- připadající na PPL a VPL, resp. příslušné části Fondového kapitálu připadající na PPL a VPL;
- iii. Transakce související jak s Investicemi PoPL<sub>x</sub> tak i Ostatními investicemi jsou alokovány proporcionálně ve prospěch nebo na vrub příslušných částí Fondového kapitálu připadajících na příslušnou Třidu PL dotčených Tříd PL, pokud Obhospodařovatel v konkrétním případě nerozhodne jinak;
  - iv. Transakce, u kterých nelze prokázat souvislost s konkrétní investicí nebo investicemi, jsou alokovány vždy proporcionálně ve prospěch nebo na vrub všech částí Fondového kapitálu dotčených Tříd PL;
  - v. Nerozhodne-li Obhospodařovatel v konkrétním případě jinak, budou Transakce, které mají být alokovány na více dílčích částí Fondového kapitálu, na tyto části alokovány na základě poměru emisních kurzů upsaných PL dotčených Tříd PL;
- d) V případě, že dojde k poklesu aktuální hodnoty dílčí části Fondového kapitálu na nulovou hodnotu, čímž na její vrub není dále možné alokovat Transakce, resp. jejich části, bude potřebná částka, kterou již nelze krýt na vrub této části Fondového kapitálu, alokována na vrub všech ostatních částí Fondového kapitálu.
- Na základě výše uvedených principů (tzn. po alokaci nákladů a výnosů) tedy dojde k rozdělení celkového Fondového kapitálu (dále také jen „FK“) na FK náležející PoPL<sub>x</sub> a na FK náležející ostatním třídám akcií (PPL a VPL). Z FK PoPL<sub>x</sub> se spočítají ceny PoPL<sub>x</sub>.
- e) **Kladná Změna hodnoty portfolia** náležející Ostatním třídám PL (kromě PoPL<sub>x</sub>) bude alokována v tomto pořadí:
- přednostně na Prioritní podílové listy (PPL) až do výše jejich výnosu odpovídající 6,5 % p.a.;
  - následně na Výkonnostní podílové listy (VPL) až do výše jejich výnosu odpovídající 6,5 % p.a.;
  - dále na PPL až do výše jejich výnosu odpovídající 9 % p.a.;
  - poté na VPL až do výše jejich výnosu odpovídající 9 % p.a.;
  - 
  - veškerý další výnos (nad 9 % p.a.) bude přidělen v pevném poměru 60 % na PPL a 40 % na VPL;
- f) **Záporná Změna hodnoty portfolia** náležející Ostatním třídám PL (kromě PoPL<sub>x</sub>) bude alokována do poklesu hodnoty PPL i VPL tak, aby obě třídy PL zaznamenaly totožný procentní pokles hodnoty;
- g) Pokud v daném referenčním období dosáhne třída PoPL1 kladné změny hodnoty portfolia (tj. zisku i po alokaci souvisejících nákladů), tak se z této kladné změny hodnoty portfolia (zisku) PoPL1 přesune 10 % do fondového kapitálu VPL. Tato transakce se uskuteční až jako poslední při výpočtech v daném rozhodném období a nad rámec výše uvedených distribučních pravidel;
- h) Cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu Fondu na tři části připadajících vždy na konkrétní třídu PL vydávaných k Fondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Fondového kapitálu;
- i) Distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního pololetí.

## Definice pojmů

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu čl. 14.23 tohoto statutu, ke konci kterého je fondový kapitál společnosti redistribuován.

2. **Referenční období  $r$**  znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období  $t$ . Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku. Jestliže dojde v průběhu kalendářního roku k prvnímu zainvestování do nové třídy PL, tak k začátku následujícího kalendářního pololetí (po kalendářním pololetí, ve kterém došlo k připsání této první investice na účet fondu) začíná i nové referenční období. V případě, že v průběhu kalendářního roku dochází ke změně výnosu některé třídy PL, tak se k okamžiku této změny ukončí původní referenční období a začne platit nové, které se poté ukončí ke konci daného kalendářního roku.
3. **Rozhodné období  $t-1$**  je rozhodné období předcházející Rozhodnému období  $t$ .
4.  **$x$ -tý druh podílových listů** znamená Prioritní podílové listy (dále také jako „PPL“), Výkonnostní podílové listy (dále také jako „VPL“) a Pohledávkové podílové listy 1-10 (dále také jako „PoPL 1-10“), nevyplyvá-li ze znění statutu něco jiného. Všechny tyto druhy podílových listů jsou denominovány v měně CZK.
5.  **$FK_{x, r-1}$**  znamená část fondového kapitálu připadající na  $x$ -tý druh podílových listů ke konci předchozího Referenčního období.
6.  **$FK_{x, t}$**  znamená část fondového kapitálu připadající na  $x$ -tý druh podílových listů ke konci Rozhodného období  $t$ .
7.  **$UFK_{x, r-1}$**  znamená upravená část fondového kapitálu připadající na  $x$ -tý druh podílových listů ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý  $x$ -tý druh podílových listů platí, že:

$$UFK_{x, r-1} = NAVPS_{x, r-1} * a_{x, t}$$

8.  **$FK_{Total, t}$**  znamená celkový fondový kapitál zjištěný ke konci Rozhodného období.
9.  **$n$**  znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období  $t$ .
10.  **$a_{x, t}$**  znamená počet vydaných/participujících podílových listů  $x$ -tého druhu ke konci Rozhodného období  $t$ .
11.  **$NAVPS_{x, r-1}$**  znamená hodnota  $x$ -tého druhu podílových listů ke konci předchozího Referenčního období.
12.  **$ACT$**  znamená celkový počet dní Referenčního období, resp. příslušného kalendářního roku.
13.  **$UFK_{PV, r-1}$**  znamená součet upravené části fondového kapitálu připadající na PPL a VPL ke konci předchozího Referenčního období:

$$UFK_{PV, r-1} = UFK_{PPL, r-1} + UFK_{VPL, r-1}$$

14.  **$PFK_{PPL, r-1}$**  znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na PPL ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PPL a VPL ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{PPL, r-1} = UFK_{PPL, r-1} / UFK_{PV, r-1}$$

15.  **$PFK_{VPL, r-1}$**  znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na VPL ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PPL a VPL ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{VPL\ r-1} = UFK_{VPL\ r-1} / UFK_{PV\ r-1}$$

### **Mezivýpočty**

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

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

Absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající dohromady na všechny třídy PL (kromě PoPL<sub>x</sub>) v Referenčním období (dále jen „**Y<sub>PV</sub>**“):

$$Y_{PV} = Y - \sum Y_{PoPLx}$$

Přitom výnos přiřaditelný na PoPL<sub>x</sub> („**Y<sub>PoPLx</sub>**“) se vypočítá podle výše uvedených obecných principů pro stanovení Distribučního poměru

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PPL v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 6,5 % p.a. (dále jen „**Y<sub>PPL 65</sub>**“)

$$Y_{PPL\ 65} = (NAVPS_{PPL\ r-1}) \times (6,5\ \% \times n/ACT) \times a_{PPL\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na VPL v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 6,5 % p.a. (dále jen „**Y<sub>VPL 65</sub>**“)

$$Y_{VPL\ 65} = (NAVPS_{VPL\ r-1}) \times (6,5\ \% \times n/ACT) \times a_{VPL\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PPL v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 9 % p.a. (dále jen „**Y<sub>PPL 90</sub>**“)

$$Y_{PPL\ 90} = (NAVPS_{PPL\ r-1}) \times (9\ \% \times n/ACT) \times a_{PPL\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na VPL v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 9 % p.a. (dále jen „**Y<sub>VPL 90</sub>**“)

$$Y_{VPL\ 90} = (NAVPS_{VPL\ r-1}) \times (9\ \% \times n/ACT) \times a_{VPL\ t}$$

A dále platí, že :

$$Y_{PV\ 65} = Y_{PPL\ 65} + Y_{VPL\ 65}$$

$$Y_{PV\ 90} = Y_{PPL\ 90} + Y_{VPL\ 90}$$

### **Výpočty FK<sub>x,t</sub>**

Výpočet  $FK_{x,t}$  pro příslušný x-tý druh podílových listů lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitován alespoň 1 PL příslušného druhu podílových listů.

Při jakékoliv výši  $Y$  platí :

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

V případě, že  $Y_{PV} > Y_{PV90}$  :

$$FK_{PPL,t} = UFK_{PPL,t-1} + Y_{PPL90} + (Y_{PV} - Y_{PV90}) * 60 \%$$

$$FK_{VPL,t} = UFK_{VPL,t-1} + Y_{VPL90} + (Y_{PV} - Y_{PV90}) * 40 \%$$

V případě, že  $Y_{PV} \leq Y_{PV90}$  a současně  $Y_{PV} > (Y_{PPL90} + Y_{VPL65})$  :

$$FK_{PPL,t} = UFK_{PPL,t-1} + Y_{PPL90}$$

$$FK_{VPL,t} = UFK_{VPL,t-1} + Y_{PV} - Y_{PPL90}$$

V případě, že  $Y_{PV} \leq (Y_{PPL90} + Y_{VPL65})$  a současně  $Y_{PV} > Y_{PV65}$  :

$$FK_{PPL,t} = UFK_{PPL,t-1} + Y_{PPL65} + Y_{PV} - Y_{PV65}$$

$$FK_{VPL,t} = UFK_{VPL,t-1} + Y_{VPL65}$$

V případě, že  $Y_{PV} \leq Y_{PV65}$  a současně  $Y_{PV} > Y_{PPL65}$  :

$$FK_{PPL,t} = UFK_{PPL,t-1} + Y_{PPL65}$$

$$FK_{VPL,t} = UFK_{VPL,t-1} + Y_{PV} - Y_{PPL65}$$

V případě, že  $Y_{PV} \leq Y_{PPL65}$  a současně  $Y_{PV} > 0$  :

$$FK_{PPL,t} = UFK_{PPL,t-1} + Y_{PV}$$

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

V případě, že  $Y_{PV} \leq 0$  :

$$FK_{PPL,t} = UFK_{PPL,t-1} + Y_{PV} * PFK_{PPL,t-1}$$

$$FK_{VPL,t} = UFK_{VPL,t-1} + Y_{PV} * PFK_{VPL,t-1}$$

Pokud v daném referenčním období dosáhne třída PoPL1 kladné změny hodnoty portfolia (tj. zisku i po alokaci souvisejících nákladů), tak se z této kladné změny hodnoty portfolia (zisku) PoPL1 přesune 10 % do fondového kapitálu VPL. Tato transakce se uskuteční až jako poslední při výpočtech v daném rozhodném období a nad rámec výše uvedených distribučních pravidel, tzn. nad rámec aplikace výše uvedených vzorců.

Pokud v jakékoliv výše uvedené variantě nastane situace, že po použití vzorců zůstane část změny hodnoty portfolia nerozdělená, tak se takový zbytek rozdělí v souladu s principy distribučního mechanismu tohoto fondu, resp. tak, aby celkové rozdělení změny hodnoty portfolia odpovídalo tomuto distribučnímu mechanismu.