

**Startec Ventures SICAV a.s.**

Statut podfondu investičního fondu

**Startec Ventures  
Podfond Alfa**

# 1 Definice

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

- a) „**Administrátor**“ znamená administrátora Fondu, jak je definován v článku 4 tohoto Statutu.
- b) „**Akcionář**“ znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelských akcií Fondu.
- c) „**Auditor**“ znamená společnost poskytující Fondu auditorské služby, jak je definována v článku 3 tohoto Statutu.
- d) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1, telefon: +420 800 160 170, emailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).
- e) „**Den připsání peněžní částky**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na Účet Podfondu. Při splnění závazku zápočtem oproti splatným pohledávkám Podfondu podle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- f) „**Depozitář**“ znamená depozitáře Fondu, jak je definován v článku 5 tohoto Statutu.
- g) „**Depozitářská smlouva**“ znamená smlouvu o výkonu činnosti depozitáře Fondu a Podfondu a dalších souvisejících činnostech uzavřenou mezi Fondem a Depozitářem.
- h) „**Fond**“ znamená Startec Ventures SICAV a.s., jak je definován v článku 2.1 tohoto Statutu.
- i) „**Investiční výbor**“ znamená investiční výbor Podfondu, jak je definován v článku 10.11 tohoto Statutu.
- j) „**Investor**“ znamená každého akcionáře Podfondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Fondem k Podfondu.
- k) „**Kč**“ znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.
- l) „**Kvalifikovaný investor**“ znamená kvalifikovaného investora podle § 272 Zákona.
- m) „**Majetek Podfondu**“ znamená aktiva Podfondu.
- n) „**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.
- o) „**Nemovitost**“ znamená každou nemovitou věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku, a to zejména (i) pozemek; (ii) věcné právo k pozemku; (iii) právo, které za nemovitost prohlásí zákon; a (iv) stavbu spojenou se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena.
- p) „**Obhospodařovatel**“ znamená obhospodařovatele Fondu, jak je definován v článku 4 tohoto Statutu.
- q) „**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění.

- r) „**Pracovní den**“ znamená každý den (kromě soboty, neděle a zákonem uznaných státních svátků), kdy jsou banky otevřeny pro běžnou obchodní činnost v České republice.
- s) „**Podfond**“ znamená Startec Ventures Podfond Alfa jako účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu podle § 165 Zákona.
- t) „**Seznam akcionářů**“ znamená seznam Akcionářů a Investorů vedený Administrátorem.
- u) „**Stanovy**“ znamená aktuální stanovy Fondu uložené ve Sbírce listin vedené příslušným obchodním rejstříkem.
- v) „**Účet Podfondu**“ znamená bankovní účet Fondu zřízený a vedený Depozitářem pro účely shromažďování peněžních prostředků od Investorů do Podfondu.
- w) „**Vyhláška o oznamování údajů**“ znamená vyhláška č. 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu.
- x) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.
- y) „**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.
- z) „**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění.
- aa) „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

## 2 Základní údaje o Fondu a Podfondu

### 2.1 Základní údaje o Fondu:

- a) Obchodní firma: Startec Ventures SICAV a.s.
- b) Zkrácený název: Startec Ventures SICAV
- c) Sídlo: Praha
- d) IČO: 051 75 925
- e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. ond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.

### 2.2 Údaje o Podfondu:

- a) Název: Startec Ventures Podfond Alfa
- b) Podfond je založen na dobu neurčitou.
- c) Podfond je podfondem fondu Kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více

Kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií 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.

- d) Investice do Podfondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze Kvalifikovaným investorům podle písmena c) výše.

2.3 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

2.4 Označení internetové adresy Fondu a Podfondu: [www.avantfunds.cz](http://www.avantfunds.cz)

### 3 Auditor

3.1 Auditorem je společnost **KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**, IČO: 496 19 187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00, Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 24185.

3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Podfondu je následující:

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

### 4 Obhospodařovatel a Administrátor

4.1 Obhospodařovatelem a Administrátorem je **AVANT investiční společnost, a.s.**, IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00, Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 11040 (dále také jako „**Investiční společnost**“).

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) Zákona.

4.4 Investiční společnost je statutárním ředitelem Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona. Investiční společnost jmenuje pověřeného zmocněnce v souladu s § 154 odst. 3 Zákona.

4.5 Oprávnění Investiční společnosti:

- a) přesáhnout rozhodný limit
- b) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelné zahraniční investiční fondy
- c) provádět administraci dle § 38 odst. 1 Zákona

4.6 Označení internetové adresy Investiční společnosti je: <http://www.avantfunds.cz>

4.7 Investiční společnost provádí ve vztahu k Podfondu následující činnosti:

- a) obhospodařování Podfondu, a to
  - (i) správa Majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu;
  - (ii) řízení rizik spojených s investováním;
- b) administraci Podfondu, zejména
  - (i) vedení účetnictví Podfondu;
  - (ii) poskytování právních služeb;
  - (iii) compliance a vnitřní audit;
  - (iv) vyřizování stížností a reklamací Investorů;
  - (v) oceňování majetku a dluhů Podfondu;
  - (vi) výpočet aktuální hodnoty investičních akcií;
  - (vii) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
  - (viii) vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných k Podfondu;
  - (ix) rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Podfondu;
  - (x) zajišťování vydávání, výměny akcií a odkupování investičních akcií;
  - (xi) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu;
  - (xii) vyhotovení propagačního sdělení Podfondu;
  - (xiii) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
  - (xiv) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
  - (xv) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Podfondu;
  - (xvi) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
  - (xvii) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem k Podfondu;
  - (xviii) nabízení investic do Podfondu.

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

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

## 5 Depozitář

- 5.1 Depozitářem je společnost **Komerční banka, a.s.**, IČO: 45317054, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1360.
- 5.2 Depozitář je společností zapsanou do seznamu depozitářů vedeného ČNB v souladu s § 596 písm. e) Zákona.
- 5.3 Depozitář provádí v souladu s § 60 Zákona ve vztahu k Podfondu zejména následující činnosti:
  - a) má v opatrování a/nebo úschově Majetek Podfondu, umožňuje-li to jeho povaha;
  - b) zřídí a vede Účet Podfondu a další peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do Majetku Podfondu;
  - c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, a/nebo kontroluje stav jiného majetku Podfondu, než uvedený v písmenech (a) a (b).
- 5.4 Depozitář pro Podfond provádí kontrolní povinnosti podle § 73 Zákona, zejména kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, statutem Fondu a ujednáními Depozitářské smlouvy:
  - a) byly vydávány a odkupovány investiční akcie;
  - b) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie;
  - c) byl oceňován majetek a dluhy Podfondu;
  - d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s Majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách;
  - e) jsou používány výnosy plynoucí pro tento Podfond.
- 5.5 Depozitář pro Podfond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- 5.6 Ujednání Depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití Majetku Podfondu Depozitářem.
- 5.7 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 Zákona jsou vykonávány pouze Depozitářem a jejich výkon není ani zčásti svěřen jiné osobě.

## 6 Investiční cíle Podfondu

- 6.1 Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při signifikantně redukované volatilitě a poklesech. Podfond bude investovat zejména do majetkových účastí ve společnostech a poskytování úvěrů, s tím, že výnosy investic Podfondu budou primárně opatřovány ze zhodnocení investic do majetkových účastí, a dále také z dividend a úroků.
- 6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit přiměřenou míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.
- 6.3 Podfond je svou investiční politikou růstovým podfondem, co znamená, že zpravidla nepoužívá

zisk k výplatě podílů na zisku Podfondu Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.

- 6.4 Ke změně Statutu týkající se investičních cílů Podfondu je nezbytný souhlas valné hromady Fondu. O ostatních změnách Statutu rozhoduje statutární ředitel Fondu.

## **7 Investiční strategie Podfondu**

- 7.1 Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do druhů majetkových hodnot uvedených v článku 7.2 a 7.3 tohoto Statutu.

- 7.2 Hlavní aktiva, do nichž Podfond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem více než 90% hodnoty Majetku Podfondu jsou:

- a) investiční cenné papíry;
- b) účasti v kapitálových obchodních společnostech, včetně účasti v jiných zahraničních venture kapitálových společnostech a/nebo fondech rizikového kapitálu, a to jako společník s omezeným ručením, jehož příjmy se daní na úrovni takové společnosti a/nebo fondu;
- c) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem;
- d) práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech (a) až (c) v evidenci a umožňující Podfondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel;
- e) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u osob podle § 72 odst. 2 Zákona;
- f) úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem.

- 7.3 Doplnková aktiva, do nichž Podfond, jakožto investiční fond podle Zákona, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10% hodnoty Majetku Podfondu jsou: movité věci, nemovité věci, ochranné známky, patenty a autorská práva, pohledávky nespádající do aktiv dle článku 7.2 Statutu.

- 7.4 Majetková hodnota dle článků 7.2 a 7.3 tohoto Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem, zápisem v příslušném rejstříku nebo jinou formou.

- 7.5 Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Podfond nabývá účasti, mohou mít charakter dočasných účelových korporací zřízených za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

- 7.6 Podfond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).

- 7.7 Investice Podfondu podle článku 7.2 a 7.3 tohoto Statutu nejsou geograficky koncentrovány.

- 7.8 Návratnost investice do Podfondu, ani výnos z této investice, nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným, ani zaručeným Podfondem a třetí osoby neposkytují investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.

7.9 Obhospodařovatel je oprávněn na účet Podfondu přijímat a poskytovat úvěry nebo zápůjčky pouze za podmínek stanovených v článku 12 tohoto Statutu.

7.10 Podfond bude investovat v zemích, ve kterých je Depozitář schopen zajistit plnění práv a povinností v rozsahu stanoveném Zákonem a tímto Statutem.

7.11 Za předpokladu, že

- a) k obchodu je zpracován písemný záměr, ve kterém je doložena efektivita uskutečnění tohoto obchodu,
- b) obchod je proveden v souladu s vnitřními předpisy Administrátora, se Stanovami a s platnými zákonnými předpisy,

je Obhospodařovatel oprávněn uzavřít obchod také s Akcionářem nebo Investorem, se členem statutárního orgánu Fondu, prokuristou Fondu, členem správní rady Fondu, se zaměstnancem Fondu, osobou jím blízkou nebo s osobou, jejímž jménem je některá z předešlých osob oprávněna jednat, nebo s osobou, která s Fondem tvoří koncern.

## **8 Limity pro omezení a rozložení rizika**

8.1 Základní investiční limity pro skladbu Majetku Podfondu:

- a) Majetkové hodnoty dle článku 7.2 tohoto Statutu tvoří vždy více než 90% hodnoty Majetku Podfondu.
- b) Hodnota investice do jedné majetkové hodnoty dle článku 7.2 tohoto Statutu s výjimkou pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu činí maximálně 95% hodnoty Majetku Podfondu, přičemž hodnota investic do všech majetkových hodnot dle článku 7.2 tohoto Statutu činí maximálně 100% hodnoty Majetku Podfondu. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu mohou činit 100% hodnoty Majetku Podfondu.
- c) Hodnota investice do jedné majetkové hodnoty dle článku 7.3 tohoto Statutu tvoří vždy méně než 10% hodnoty Majetku Podfondu, přičemž hodnota investic do všech majetkových hodnot dle článku 7.3 tohoto Statutu tvoří vždy méně než 10% hodnoty Majetku Podfondu.

8.2 Minimální likvidní prostředky Podfondu

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Podfond povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000,- Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

8.3 Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity pro skladbu Majetku Podfondu

Nejsou stanoveny.

8.4 Doba nápravy v případě pasivního překročení investičních limitů

Pokud nastane nesoulad skladby Majetku Podfondu 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.



## 8.5 Schvalování transakcí všemi Akcionáři

V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat Akcionáře o souhlas se zamýšlenou transakcí z Majetku Podfondu. Souhlas se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi Akcionáři na valné hromadě Fondu, mimo valnou hromadu Fondu nebo prohlášením Akcionáře o udělení souhlasu doručeným Obhospodařovateli.

## 9 Rizikový profil

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

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

- a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v Majetku Podfondu.
- c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji.
- d) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s Majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je Majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty Majetku Podfondu 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.

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

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

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Podfondem v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Podfondu.

- b) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Podfondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Podfondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- c) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Podfondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.
- d) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo investiční akcie vydávané Fondem k Podfondu.
- e) Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota Majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do Majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- f) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Podfond zrušen.
- g) 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.
- h) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- i) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v Majetku Podfondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v měně investiční akcie. Změny směnného kurzu měny investiční akcie vydané Fondem k Podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

## 10 Účetní období a způsob investování Podfondu

- 10.1 Účetním obdobím Podfondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo Zákona tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 10.2 Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována z fondového kapitálu Podfondu zjištěného pro příslušné období. Aktuální hodnota investičních akcií se do 30.9.2018 stanovuje měsíčně a od 1.10.2018 se stanovuje čtvrtletně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního měsíce, resp. kalendářního čtvrtletí s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného měsíce, resp. čtvrtletí do posledního dne příslušného měsíce, resp. čtvrtletí.
- 10.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
  - a) Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; anebo

- b) nezávislý znalec.
- 10.4 Reálnou hodnotu majetkové účasti v Majetku Podfondu je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované majetkové účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná majetková účast přímou anebo nepřímou účast.
- 10.5 Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v Majetku Podfondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu nemovitostí a majetkových účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty nemovitostí a majetkových účastí, tj. do dne předcházejícího datu:
- a) mimořádného ocenění dle článku 10.8 tohoto Statutu; nebo
- b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.
- 10.6 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti za podmínek Zákona. Tímto oceněním hodnoty nemovitosti je Obhospodařovatel i Administrátor vázán.
- 10.7 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Komise 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.
- 10.8 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v Majetku Podfondu provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Podfondu (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Investorům.
- 10.9 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.
- 10.10 K uspokojení pohledávky věřitele, Akcionáře nebo Investora za Podfondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze Majetek Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem Podfondu.
- 10.11 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko Investičního výboru Podfondu. Investiční výbor Podfondu má pět členů a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy Investičního výboru Podfondu jmenuje a odvolává statutární ředitel Fondu, a to čtyři členy na společný návrh všech Akcionářů a jednoho člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele Podfondu. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem Podfondu 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 akcionáře Podfondu bez zbytečného odkladu.
- 10.12 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, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost

odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

## 11 Pravidla pro hospodaření Podfondu

- 11.1 O vytvoření Podfondu rozhodl statutární ředitel Fondu v souladu s Článkem IX odst. 7 Stanov.
- 11.2 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo Akcionáře nebo Investora za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto Podfondu.
- 11.3 Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné k Podfondu budou alokovány přímo k tomuto Podfondu.
- 11.4 Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Fondu nebo Podfondu, budou rozděleny mezi Fond a Podfond spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat oprávněné zájmy Akcionářů a Investorů.
- 11.5 Použití zisku Podfondu
- a) Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.
  - b) Výnosy z Majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, tento Statut nebo Stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfondu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení Majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty podílů jednotlivých Investorů. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.
  - c) V souladu s ustanovením výše může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že Investorům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Investorů je dividendy. Podíl Investora na dividendě a zisku je určen následujícím způsobem:

Dividendy na každý druh investičních akcií emitovaných Fondem k Podfondu může být určena v rozdílné výši;

- (i) dividendy na prioritní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub části fondového kapitálu připadající na prioritní investiční akcie;
  - (ii) dividendy na výkonnostní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub části fondového kapitálu připadající na výkonnostní investiční akcie.
- d) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendy je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady Fondu, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividendy je splatná nejpozději do 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady Fondu o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada Fondu usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada Fondu v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí úprava Zákona o obchodních korporacích.

- e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů správní rady a statutárního ředitele na výplatu tantiém z Majetku Podfondu.
- f) Obhospodařovatel Podfondu vyplatí dividendu na náklady a nebezpečí Podfondu pouze bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Seznamu akcionářů.

## 12 Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček

- 12.1 Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 (dvaceti) let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 400% hodnoty fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí přesáhnout 400% hodnoty fondového kapitálu Podfondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu. Na účet Podfondu lze přijmout úvěr, nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Podfondu.
- 12.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít Majetek Podfondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu.
- 12.3 Podfond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 99% hodnoty Majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Podfondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou. Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 99 % hodnoty Majetku Podfondu.

## 13 Cenné papíry vydané Podfondem, jejich úpis a obchodování s nimi

- 13.1 Fond vydává k Podfondu dva druhy kusových investičních akcií, konkrétně prioritní investiční akcie (dále také jako „PIA“) a výkonnostní investiční akcie (dále také jako „VIA“).
- 13.2 PIA a VIA mají podobu zaknihovaného cenného papíru.
- 13.3 Investiční akcie společnosti mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.4 Investiční akcie se zapisují do Seznamu akcionářů. Do Seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 Zákona o obchodních korporacích. Investiční akcie jsou evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u investičních akcií nahrazen výpisem z evidence Centrálního depozitáře cenných papírů anebo výpisem z evidence navazující na evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů.
- 13.5 Hodnota investičních akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).
- 13.6 Na každý druh investičních akcií připadá určitá část fondového kapitálu Podfondu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované investiční akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu připadajícího na daný druh investičních akcií.
- 13.7 S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost Investora na účet Podfondu.

13.8 Investiční akcie odkoupením zanikají.

13.9 Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k úpisu.

13.10 Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se Investorovi pozvánka na valnou hromadu Fondu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií Investorovi ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má Investor právo ve lhůtě 10 pracovních dnů odstoupit od smlouvy o úpisu investičních akcií a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurz splatil, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem Investorovi doručeno nové úplné znění stanov Fondu obsahujících změnu práv spojených s investičními akciemi, které Investor upsal.

13.11 PIA představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu Podfondu připadající na PIA (dále také jako „FK PIA“).

13.12 VIA představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu Podfondu připadající na VIA (dále také jako „FK VIA“).

13.13 S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis nebo Stanovy něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo Investora podílet se dle Zákona o obchodních korporacích a Stanov na řízení Fondu, avšak je s ní spojeno právo Investora podílet se dle Zákona, Stanov a tohoto Statutu na zisku Podfondu, případně likvidačním zůstatku Podfondu při jeho zrušení s likvidací.

13.14 Vlastníci investičních akcií Podfondu mají dále zejména:

- a) právo být informováni o aktuální hodnotě investiční akcie;
- b) právo na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených tímto Statutem;
- c) právo účastnit se valné hromady Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondu;
- d) právo za podmínek stanovených Zákonem na valné hromadě hlasovat;
- e) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;
- f) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie předkupní právo k investičním akciím jiného Investora za podmínek § 283 odst. 1 Zákona;
- g) právo požadovat výměnu hromadné investiční akcie;
- h) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
- i) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu, poslední výroční zprávy a zprávy o hospodaření.

#### **Převod investičních akcií**

13.15 Investiční akcie jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.

13.16 Investiční akcie může nabýt výhradně Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 Zákona.

- 13.17 K převodu investičních akcií třetím osobám, tj. osobám, které dosud nejsou vlastníky investičních akcií, je nezbytný předchozí souhlas statutárního ředitele Fondu. Smluvně nabytí investiční akcie lze však pouze za podmínek stanovených Zákonem.
- 13.18 Statutární ředitel Fondu je povinen souhlas s převodem investičních akcií udělit, pokud jsou splněny podmínky Kvalifikovaného investora dle § 272 Zákona a uskutečnění převodu nebrání žádný jiný právní předpis.
- 13.19 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 13.20 Převod investičních akcií je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka investiční akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
- 13.21 V případě přechodu vlastnického práva k investičním akciím je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

### **Nabývání investičních akcií, postupy a podmínky pro jejich vydávání a odkupování**

- 13.22 Investiční akcie může nabývat osoba za podmínek stanovených Zákonem, navazujících právních předpisech a tomto Statutu.
- 13.23 Výše minimální vstupní investice Investora je:
- a) částka 300.000,- Kč (tři sta tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ustanovení § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona;
  - b) částka 1.000.000,-Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
  - c) ekvivalent částky 125.000,-EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) přepočtené na české koruny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou ke dni nabytí v případě, že splňuje podmínky ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona. Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlášený Českou národní bankou k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.

Výše minimální následné investice Investora (po splacení vstupní investice) je: 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých).

- 13.24 Úpis investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přírázce) ve výši až 5% z investované částky. Přesná částka je stanovena v příslušné smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.
- 13.25 Podmínkou vydání investičních akcií je mimo jiné uzavření smlouvy o úpisu a připsání investovaných finančních prostředků na Účet Podfondu podle příslušné smlouvy o úpisu.
- 13.26 Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu, resp. Podfondu je statutární ředitel Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu investičních akcií, a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií není právní nárok.
- 13.27 Fond vydává k Podfondu investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných upisovatelem na Účet Podfondu zřízený pro tento účel Depozitářem, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle ust. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích. Za peněžní částku došlou na Účet Podfondu, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle ust. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích (po odečtení

případných poplatků) je vydáván nejbližší nižší celý počet investičních akcií vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky po odečtení případných poplatků a aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcií je příjmem Podfondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).

13.28 Distribuční mechanismus je založen na následujících principech:

- distribuce fondového kapitálu Podfondu mezi 2 druhy investičních akcií (PIA a VIA) je založena na výkonnosti portfolia v období kalendářního roku;
- výkonnost portfolia je stanovena na základě modifikované Dietzovy metody, která je pro tyto účely využívána jako výpočetně snazší alternativa metody vnitřního výnosového procenta;
- tato metoda nahlíží na portfolio Podfondu, resp. fondový kapitál Podfondu jako na celek, resp. dochází ke stanovení pouze výchozí a koncové hodnoty portfolia a v průběhu sledovaného období jsou zohledňovány peněžní toky do portfolia (úpis investičních akcií), peněžní toky z portfolia (odkupy investičních akcií, dividendy) a načasování těchto peněžních toků v průběhu kalendářního roku;
- na základě stejného přístupu jsou stanoveny hypotetické absolutní hodnoty přírůstku portfolia odpovídající výkonnosti portfolia 7% p.a. a 12% p.a.;
- skutečně dosažená absolutní hodnota přírůstku portfolia je alokována na fondový kapitál Podfondu připadající na příslušný druh investičních akcií dle následujících pravidel:
  - o při výkonnosti nižší než 0% p.a. připadá skutečně dosažená absolutní hodnota přírůstku portfolia (ztráta) na VIA a PIA proporcionálně v poměru ekvivalentu investovaných zdrojů do jednotlivých druhů akcií a to až do plného vyčerpání fondového kapitálu Podfondu;
  - o absolutní hodnota přírůstku portfolia v rozmezí 0% p.a. až 7% p.a. bude ze 100% alokována na PIA a z 0% na VIA;
  - o absolutní hodnota přírůstku portfolia v rozmezí 7% p.a. až 12% p.a. bude z 70% alokována na PIA a z 30% na VIA;
  - o absolutní hodnota přírůstku portfolia vyšší než 12% p.a. bude z 50% alokována na PIA a z 50% na VIA;
- distribuce fondového kapitálu Podfondu v průběhu kalendářního roku je kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce, kdy je výkonnost portfolia stanovena výše uvedenými principy vždy za uplynulou část kalendářního roku.

13.29 Definice pojmů:

**Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu článku 13.33 tohoto Statutu, ke konci kterého je fondový kapitál Podfondu redistribuován.

**Referenční období** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t.

**Rozhodné období t-1** znamená rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.

**x-tý druh investiční akcie** znamená PIA nebo VIA, nevyplývá-li ze znění Statutu něco jiného.



**FK<sub>x,t-1</sub>** znamená část fondového kapitálu Podfondu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.

**FK<sub>x,t</sub>** znamená část fondového kapitálu Podfondu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.

**I** znamená kalendářní den Referenčního období.

**PF<sub>x,I</sub>** znamená částku odpovídající změně v celkové investované částce do x-tého druhu investiční akcie v Referenčním období, konkrétně:

(+) částka nové investice v peněžním vyjádření, která byla v Referenčním období získána úpisem investičních akcií x-tého druhu (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků);

(-) částka závazku (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), který má být na základě žádostí o odkup podaných v Referenčním období vyplacena na odkup investičních akcií x-tého druhu;

(-) částka hrubé dividendy x-tého druhu investičních akcií, jejichž rozhodný den pro výplatu (ex dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.

Pro výše uvedené situace platí (není-li uvedeno jinak), že okamžikem uskutečnění změny v celkové investované částce pro účely stanovení hodnoty  $w_i$  je poslední den Rozhodného období, ve které došlo k připsání peněžních prostředků, jednalo-li se o úpis investičních akcií, anebo poslední den Rozhodného období, ve kterém byla doručena žádost o odkup investičních akcií, jednalo-li se o odkup investičních akcií. V případě dividendy je okamžikem uskutečnění změny v celkové investované částce rozhodný den pro výplatu (ex dividend).

Ve lhůtě uvedené v tomto Statutu, ve které jsou investiční akcie emitovány za jednotný emisní kurz (ve smyslu obdobné aplikace § 130 odst. 2 Zákona) platí, že okamžikem uskutečnění změny v celkové investované částce pro účely stanovení hodnoty  $w_i$  je den, kdy byly příslušné peněžní prostředky připsány na účet Podfondu.

**UFK<sub>x,t-1</sub>** znamená upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh investiční akcie platí, že:

$$\mathbf{UFK}_{i,t-1} = \mathbf{FK}_{i,t-1}$$

(+) celková částka nových investic v peněžním vyjádření, která byla získána úpisem investičních akcií x-tého druhu (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků) v období od počátku Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t-1;

(-) celková částka závazků (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v období od počátku Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t-1;

(-) celková částka hrubé dividendy x-tého druhu investičních akcií, jejichž rozhodný den pro výplatu (ex dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.

**FK<sub>Total,t</sub>** znamená celkový fondový kapitál společnosti z investiční činnosti zjištěný ke konci Rozhodného období.

**W<sub>i</sub>** znamená podíl mezi počtem kalendářních dnů uplynulých od okamžiku uskutečnění změny

v celkové investované částce do posledního dne Rozhodného období t a počtu uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.

**n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.

**ACT** znamená celkový počet dní Referenčního období.

### 13.30 Mezivýpočty:

Výkonnost portfolia v Referenčním období v % p.a. (dále jen „y“)

$$y = \left( \frac{FK_{\text{Total } t} - FK_{\text{Total } r-1} - \sum_{i=1}^n PF_{VIA\ i} - \sum_{i=1}^n PF_{PIA\ i}}{FK_{\text{Total } r-1} + \sum_{i=1}^n PF_{VIA\ i} \times w_i + \sum_{i=1}^n PF_{PIA\ i} \times w_i} \right) \times ACT/n$$

Skutečný výnos dosažený v Referenčním období (dále jen „Y“)

$$Y = FK_{\text{Total } t} - FK_{\text{Total } r-1} - \sum_{i=1}^n PF_{VIA\ i} - \sum_{i=1}^n PF_{PIA\ i}$$

Hypotetický absolutní výnos v Referenčním období při 7% p.a. (dále jen „Y<sub>7</sub>“)

$$Y_7 = 0,07 \times \left( FK_{\text{Total } r-1} + \sum_{i=1}^n PF_{VIA\ i} \times w_i + \sum_{i=1}^n PF_{PIA\ i} \times w_i \right) \times n/ACT$$

Hypotetický absolutní výnos v Referenčním období při 12% p.a. (dále jen „Y<sub>12</sub>“)

$$Y_{12} = 0,12 \times \left( FK_{\text{Total } r-1} + \sum_{i=1}^n PF_{VIA\ i} \times w_i + \sum_{i=1}^n PF_{PIA\ i} \times w_i \right) \times n/ACT$$

### 13.31 Výpočty FK<sub>x t</sub>:

Výpočet FK<sub>x t</sub> pro příslušný x-tý druh investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň 1 investiční akcie příslušného druhu investičních akcií.

V případě, že  $y < 0\%$ :

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y * ( UFK_{VIA\ r-1} / ( UFK_{VIA\ r-1} + UFK_{PIA\ r-1} ) )$$

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y * ( UFK_{PIA\ r-1} / ( UFK_{VIA\ r-1} + UFK_{PIA\ r-1} ) )$$

V případě, že  $0 \leq y \leq 7\%$  platí, že:

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1}$$

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y$$

V případě, že  $7\% < y \leq 12\%$  platí, že:

$$FK_{VIA_t} = UFK_{VIA_{t-1}} + (Y - Y_7) * 0,3$$

$$FK_{PIA_t} = UFK_{PIA_{t-1}} + Y_7 + (Y - Y_7) * 0,7$$

V případě, že  $12\% < y$  platí, že:

$$FK_{VIA_t} = UFK_{VIA_{t-1}} + (Y_{12} - Y_7) * 0,3 + (Y - Y_{12}) * 0,5$$

$$FK_{PIA_t} = UFK_{PIA_{t-1}} + Y_7 + (Y_{12} - Y_7) * 0,7 + (Y - Y_{12}) * 0,5$$

- 13.32 Aktuální hodnota PIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty  $FK_{PIA_t}$  (fondový kapitál připadající na PIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA).
- 13.33 Aktuální hodnota VIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty  $FK_{VIA_t}$  (fondový kapitál připadající na VIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota VIA).
- 13.34 Rozhodné začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota investičních akcií a končí posledním dnem kalendářního měsíce, resp. kalendářního čtvrtletí. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní měsíc, resp. kalendářní čtvrtletí a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce, resp. kalendářního čtvrtletí. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, resp. kalendářní čtvrtletí, zejména v případech, kdy je Podfond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání příslušného druhu investiční akcie, se příslušný druh investiční akcie upisuje za emisní kurs ve výši 1,-Kč (jedna koruna česká) za jednu investiční akcii.
- 13.35 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 (čtyři) desetinná místa dolů. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investičních akcií je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům. Aktuální hodnota investičních akcií nebude zveřejňována.
- 13.36 Investiční akcie jsou vydávány do 60 (šedesáti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu investiční akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na Účet Podfondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dnů. Vydání investičních akcií proběhne tak, že je Administrátor předá Investorovi bez zbytečného odkladu ve svém sídle v pracovní dny od 9 do 16 hodin.
- 13.37 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li Investorovi vydán nižší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 1,0 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.
- 13.38 Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti Investora o odkoupení investičních akcií, kterou Investor předkládá Administrátorovi. Administrátor je povinen odkoupit investiční akcie od Investorů:

- a) ve lhůtě 12 kalendářních měsíců od konce kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup ve lhůtě 36 měsíců od úpisu daných investičních akcií; následně pak
- b) ve lhůtě do 6 kalendářních měsíců od konce kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup po uplynutí lhůty 36 měsíců od úpisu daných investičních akcií;

přičemž k odkoupení investičních akcií Administrátor používá prostředky z Majetku Podfondu připadající na fondový kapitál odkupovaného druhu investičních akcií.

13.39 Do 31.12.2019 se investiční akcie neodkupují. Na žádosti Investorů o odkoupení investičních akcií podané před datem 31.12.2019 včetně se hledí jako na žádosti o odkoupení investičních akcií podané ke dni 1.1.2020.

13.40 Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- a) osobně v sídle Administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
- b) osobně zástupci Fondu nebo Administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
- c) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
- d) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem;
- e) prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b) c) nebo d).

13.41 Administrátor zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií činí ekvivalent částky 50.000,- Kč (padesát tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice uvedené v tomto Statutu, pokud nepožádá Investor o odkup všech zbývajících investičních akcií.

13.42 Při odkupu se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

13.43 Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek ve výši:

- a) 20% hodnoty odkupovaných investičních akcií, které v souhrnu za posledních 12 měsíců činí více než 10% objemu investičních akcií konkrétního akcionáře, a to při podání žádosti o odkup ve lhůtě do 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,
- b) 10% hodnoty odkupovaných investičních akcií, které v souhrnu za posledních 12 měsíců činí méně než 10% objemu investičních akcií konkrétního akcionáře, a to při podání žádosti o odkup ve lhůtě do 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,
- c) 10% hodnoty odkupovaných investičních akcií, které v souhrnu za posledních 12 měsíců činí více než 10 % objemu investičních akcií konkrétního akcionáře, a to při podání žádosti o odkup ve lhůtě od 36 měsíců do 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,

- d) 5% hodnoty odkupovaných investičních akcií, které v souhrnu za posledních 12 měsíců činí méně než 10 % objemu investičních akcií konkrétního akcionáře, a to při podání žádosti o odkup ve lhůtě od 36 měsíců do 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,
- e) 0% hodnoty odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.

Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.

13.44 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není Investor povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud Investor v době opravy již nevlastní žádné investiční akcie, takto vzniklý rozdíl jde k tíži Podfondu. V případě, že Investor v době opravy vlastní investiční akcie, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie nebo odepsáním příslušného počtu zaknihovaných investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje 1,0% a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

13.45 V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (kdy například probíhá přecenění Majetku Podfondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Obhospodařovatel rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.

13.46 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Podfondu uvedeného níže, přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií jen v případech a za podmínek stanovených Stanovených, tímto Statutem a příslušnými ustanoveními Zákona.

13.47 Důvodem pro pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií může být zejména:

- a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu Podfondu;
- b) nedostatečná likvidita Podfondu;
- c) významné pohyby v hodnotě aktiv Podfondu;
- d) ochrana společného zájmu Investorů;
- e) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří v Podfondu setrvávají;
- f) zánik depozitářské smlouvy.

13.48 Klesne-li výše fondového kapitálu Podfondu na 1.250.000,- EUR a nižší, pozastaví Obhospodařovatel odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Podfondu částky 200.000.000,- EUR a vyšší, pozastaví Obhospodařovatel vydávání investičních akcií. Obhospodařovatel rovněž rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií, hrozí-li překročení nejnižší nebo nejvyšší výše fondového kapitálu Podfondu určené v předchozích větách tohoto článku. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

## 14 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu

- 14.1 Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování Majetku Podfondu (asset management fee) je hrazena z Majetku Podfondu měsíčně a činí 1,6% p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, přičemž se úplata hradí měsíčně dle aktuální hodnoty fondového kapitálu Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, před zohledněním (i) nákladů uvedených v článku 14.1 a 14.2. písm. a) tohoto Statutu a (ii) související změny v rezervě na daň z příjmů právnických osob.
- 14.2 Úplata Investiční společnosti za administraci Podfondu je hrazena z Majetku Podfondu měsíčně a činí:
- 0,25% p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu do 400.000.000,- Kč a 0,1% p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, přičemž se úplata hradí měsíčně dle aktuální hodnoty fondového kapitálu Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, před zohledněním (i) nákladů uvedených v článku 14.1 a 14.2. písm. a) a (ii) související změny v rezervě na daň z příjmů právnických osob, minimálně však částku 80.000,-Kč za každý započatý kalendářní měsíc, přičemž za srpen roku 2018 se aplikuje minimální výše úplaty 56.000,-Kč;
  - částku 2.000,-Kč za každý úpis, anebo odkup investičních akcií, který proběhl v daném měsíci, přičemž tato částka je splatná měsíčně na základě faktury vystavené Administrátorem;
  - 0,04% p.a. za vedení evidence investičních akcií ve formě zaknihovaného cenného papíru, přičemž se úplata hradí měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc, ve kterém se evidence zaknihovaných cenných papírů vede, dle hodnoty vypočtené ke konci kalendářního měsíce předcházejícího kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí.
- 14.3 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Úplata za činnost Depozitáře činí 25.000,- Kč za každý započatý kalendářní měsíc a je hrazena z Majetku Podfondu.
- 14.4 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním Majetku Podfondu hrazené z Majetku Podfondu.
- 14.5 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Podfondu jsou zejména:
- náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Podfond podle tohoto Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek atp.);
  - úplata Depozitáři za činnost odlišnou, než výkon činnosti podle Depozitářské smlouvy;
  - odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu přiřaditelné Podfondu;
  - úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu;
  - náklady na zprostředkování úpisu investičních akcií Podfondu (fundraising);
  - náklady vznikající v souvislosti s nabízením investic do Podfondu ;
  - poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;

- h) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Podfondu;
- i) náklady na pojištění majetku Podfondu;
- j) náklady na nástroje ke snížení rizik, zajištění hodnoty majetku Podfondu;
- k) náklady na likvidaci Podfondu;
- l) náklady spojené s přeměnou Podfondu;
- m) náklady na audit Podfondu;
- n) náklady na právní služby;
- o) náklady na marketing a reklamu Podfondu;
- p) notářské, soudní a správní poplatky a daně.

14.6 Náklady na obhospodařování Majetku Podfondu hrazené z Majetku Podfondu nepřesáhnou ročně 2% z očekávané průměrné hodnoty aktiv Podfondu avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře jak jsou uvedeny v tomto Statutu nebo ve statutu Fondu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Podfondu služby poskytovány.

14.7 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s činností Podfondu, jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu. Tyto jsou hrazeny z Majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet:

- a) 100% vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a
- b) ne více než 2% p.a. z celkového objemu investice, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou, během trvání této investice.

14.8 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Podfondu:

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>	až 5% z investované částky
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	20% hodnoty odkupovaných investičních akcií, které v souhrnu za posledních 12 měsíců činí více než 10% objemu investičních akcií konkrétního akcionáře, a to při podání žádosti o odkup ve lhůtě do 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,
	10% hodnoty odkupovaných investičních akcií, které v souhrnu za posledních 12 měsíců činí méně než 10% objemu investičních akcií konkrétního akcionáře, a to při podání žádosti o odkup ve lhůtě do 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,
	10% hodnoty odkupovaných investičních akcií, které

v souhrnu za posledních 12 měsíců činí více než 10 % objemu investičních akcií konkrétního akcionáře, a to při podání žádosti o odkup ve lhůtě od 36 měsíců do 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,

5% hodnoty odkupovaných investičních akcií, které v souhrnu za posledních 12 měsíců činí méně než 10 % objemu investičních akcií konkrétního akcionáře, a to při podání žádosti o odkup ve lhůtě od 36 měsíců do 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií,

0% hodnoty odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.

## 15 Další informace

### 15.1 Informace o Statutu:

- a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c) Každému Investorovi musí být
  - (i) před uzavřením smlouvy o úpisu investičních akcií Podfondu nabídnuty bezúplatně na požádání Stanovy v aktuálním znění; a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut a statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý Investor může dokumenty uvedené v článku 15.1 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora.

### 15.2 Informace o Podfondu a orgánu dohledu:

- a) Dodatečné informace o Fondu a Podfondu je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora v Pracovní dny od 9:00 do 16:00 hod.
- b) Orgánem dohledu Fondu, resp. Podfondu je ČNB.
- c) Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že zápis Podfondu v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, resp. Podfondu, 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.



### 15.3 Zrušení Fondu a Podfondu

Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách.

### 15.4 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Podfond:

- a) Zdanění Podfondu a jeho Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Podfond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5%.
- b) Plynou-li příjmy z prodeje investičních akcií daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem plátce daně povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.
- c) Dividenda vyplácená Fondem z Majetku Podfondu 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 požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního Investora.
- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy.
- e) Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a proto v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální poradu.

### 15.5 Rozhodné právo a jurisdikce pro vztahy s Investory

Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Podfondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Podfondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak.

## 16 Poskytování informací o hospodaření Podfondu

16.1 Administrátor je povinen nejpozději do 4 (čtyř) měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB výroční zprávu Fondu, resp. Podfondu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů podle § 3 odst. 3 písm. c) vyhlášky č. 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu.

### 16.2 Informování Investorů

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění tohoto Statutu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem
Výroční zpráva	Na žádost	Listinná podoba nebo

		elektronicky emailem
Údaj o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu	Měsíčně, resp. čtvrtletně	Elektronicky emailem

16.3 Investor odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

V Praze dne ..... 1.8. 2018



**AVANT investiční společnost, a.s., statutární ředitel a obhospodařovatel Fondu**

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M. – předseda představenstva