

Pozvánka na valnou hromadu

Obchodní firma	DOMOPLAN SICAV, a.s.
IČO	056 70 047
Sídlo	Na příkopě 859/22, 110 00 Praha
Zápis v obchodním rejstříku	B 24494 vedená u Městského soudu v Praze

(dále jen „Společnost“)

Statutární orgán Společnosti tímto v souladu s ust. § 402 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“), svolává řádnou valnou hromadu, která se bude konat

dne 27. 5. 2026, od 10:00 hodin

**v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., na adrese Hvězdova 1716/2b, Praha 4 - Nusle, PSČ 140 00,
Doručovací číslo: 14078**

A. Pořad jednání

(po zahájení valné hromady, tj. kontrole usnášenischopnosti a schválení pořadu jednání)

I. VOLBA ORGÁNŮ VALNÉ HROMADY

Návrh usnesení	Valná hromada volí předsedu valné hromady, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů.
Odůvodnění	Orgány valné hromady volí v souladu s ust. § 422 ZOK valná hromada.
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno jenom se zakladatelskou akcií.

II. ZMĚNA STANOV SPOLEČNOSTI

Návrh usnesení	Valná hromada s účinností ke dni přijetí usnesení rozhoduje o přijetí nového úplného znění stanov Společnosti ve znění předloženém statutárním orgánem.
Odůvodnění	<p>Dle ust. § 421 odst. 2 písm. a) ZOK ve spojení s platným znění stanov Společnosti patří rozhodnutí o změně stanov Společnosti do působnosti valné hromady. Návrh nového úplného znění stanov je přílohou této pozvánky.</p> <p>Fond má zájem pro nabízení investorům vytvořit novou třídu akcií, a to Prémiové investiční akcie EUR (PRIA EUR). Na základě této změny je potřeba aktualizovat principy pro stanovení distribučního poměru a v této souvislosti aktualizovat stanovy společnosti. Akciové třídy PIA, PIA EUR, PRIA a PFIA zůstávají beze změny. Úprava principů ovlivní pouze akciovou třídu VIA.</p> <p>Vzhledem ke skutečnosti, že změnou stanov dojde k zásahu do práv akcionářů třídy VIA, jsou tito akcionáři v souladu se stanovami a právními předpisy určeni jako dotčené osoby s právem hlasovat o tomto bodu programu.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno se zakladatelskými akciemi a akciemi třídy VIA.

III. ZMĚNA STATUTU SPOLEČNOSTI

Návrh usnesení	Valná hromada schvaluje nový návrh úplného znění statutu Společnosti (dále jen „statut“), a to ve znění předloženém obhospodařovatelem, FAMILY ACE investiční společnost, a.s., IČO: 226 42 463, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „FAMILY ACE IS“).
Odůvodnění	<p>Dle platného znění čl. 4.5. stanov Společnosti je tato změna statutu podmíněna předchozím souhlasem vlastníků zakladatelských akcií a souhlasem akcionářů vlastnicích investiční akcie, kterých se taková změna dotýká, a to učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem. Návrh nového úplného znění statutu je přílohou této pozvánky.</p> <p>Navrhovaná změna statutu reaguje na potřebu začlenění nové třídy investičních akcií do kapitálové struktury fondu. Vytvoření nové třídy vyžaduje komplexní zásah do textace, a to i v pasážích upravujících distribuční mechanismus. Součástí této úpravy je nezbytná revize a aktualizace výpočetních vzorců, které určují pravidla pro rozdělování kapitálu. Vzhledem k tomu, že tato úprava přímo ovlivňuje budoucí distribuci kapitálu směrem k akcionářům třídy VIA, jsou tito akcionáři v souladu se stanovami a právními předpisy určeni jako dotčené osoby s právem hlasovat o tomto bodu programu.</p>
Hlasování	V souladu se stanovami Společnosti je hlasovací právo s tímto bodem programu spojeno se zakladatelskými akciemi a akciemi třídy VIA.

IV. OSTATNÍ

Prostor k projednání otázky či požadavků akcionářů vznesených na valné hromadě.

V. ZÁVĚR

B. Informace pro akcionáře

I. ÚDAJE O ZÍSKÁNÍ DOKUMENTŮ TÝKAJÍCÍCH SE PROGRAMU VALNÉ HROMADY

Statutární orgán Společnosti v souladu s ust. § 406 ZOK a ve spojení s ust. § 162 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech uveřejňuje pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> a současně těm akcionářům, kteří mají na valné hromadě právo hlasovat, pozvánku zasílá na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů.

Společnost uveřejní na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> následující dokumenty:

- Návrh stanov
- Návrh statutu

Pro akcionáře Společnosti jsou stanovy a statut dále k dispozici k nahlédnutí v sídle statutárního orgánu Společnosti, AVANT investiční společnost, a.s., na adrese Hvězdova 1716/2b, Praha 4 - Nusle, PSČ 140 00, Doručovací číslo: 14078, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hodin a dále pak v místě a v den konání řádné valné hromady.

II. ROZHODNÝ DEN

Dnem rozhodným pro účast akcionáře na valné hromadě je 7. (sedmý) den předcházející navrhovanému dni konání valné hromady. Rozhodným dnem pro účast akcionářů vlastnicích akcie Společnosti na valné hromadě je 20. 5. 2026.

Význam rozhodného dne spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady a vykonávat na ní práva akcionáře má osoba vedená jako akcionář v seznamu akcionářů k rozhodnému dni.

III. REGISTRACE AKCIONÁŘŮ

Zápis akcionářů do listiny přítomných akcionářů bude probíhat v místě a den konání valné hromady v době od 9:45 hodin.

IV. HLASOVACÍ PRÁVO

S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen 1 (jeden) hlas. S investiční akcií je spojeno hlasovací právo v případě, že tak stanoví právní předpis, anebo stanovy Společnosti. V případě, že investiční akcie nabývají hlasovací právo, s každou investiční akcií je spojen 1 (jeden) hlas.

Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrh k návrhu, jehož obsah je uveden v pozvánce na valnou hromadu, je povinen doručit písemné znění svého protinávrhu Společnosti v přiměřené lhůtě před konáním valné hromady. Statutární orgán uveřejní protinávrh v souladu s ust. § 362 ZOK na internetových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> bez zbytečného odkladu po jeho obdržení.

V. POPIS, JAK SE ÚČASTNIT VALNÉ HROMADY A JAK NA VALNÉ HROMADĚ HLASOVAT

Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen.

Při prezenci se akcionář – fyzická osoba – prokazuje průkazem totožnosti, a osoby oprávněné jednat jménem akcionáře – právnické osoby – prokazují tuto skutečnost aktuálním výpisem z obchodního rejstříku a svoji totožnost průkazem totožnosti. Zástupci akcionářů prokazují svoji totožnost průkazem totožnosti a své zmocnění písemnou plnou mocí s uvedeným rozsahem zmocnění.

Hlasování na jednání valné hromady se provádí aklamací, nerozhodne-li valná hromada na úvod svého jednání jinak. Hlasuje se nejdříve o návrhu statutárního nebo kontrolního orgánu a v případě, že tento návrh není schválen, hlasuje se o dalších návrzích k projednávanému bodu v tom pořadí, jak byly předloženy. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích k tomuto bodu se již nehlasuje.

VI. NÁVRHY A PROTINÁVRHY, ZÁLEŽITOSTI NEZAŘAZENÉ NA POŘAD VALNÉ HROMADY

Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávru. Pokud však Společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu.

Hodlá-li akcionář uplatnit protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, doručí ho Společnosti v přiměřené lhůtě.

Pokud o to požádá kvalifikovaný akcionář (tj. akcionář, který vlastní akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosáhne alespoň 5 % základního kapitálu), zařadí statutární orgán na pořad valné hromady jím určenou záležitost za předpokladu, že ke každé ze záležitostí je navrženo i usnesení nebo je její zařazení odůvodněno.

Společnost přijímá sdělení od akcionářů elektronicky na e-mailové adrese: darina.haklova@avantfunds.cz.

VII. HLASOVÁNÍ S VYUŽITÍM TECHNICKÝCH PROSTŘEDKŮ

Připouští se účast a hlasování na valné hromadě s využitím videokonference umožňující identifikaci osoby účastnící se takto valné hromady, ověřit totožnost osoby oprávněné vykonat hlasovací právo a určit akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo, jinak se k hlasům odevzdaným takovým postupem ani k účasti takto hlasujících akcionářů nepřihlíží. V případě, že se některý z akcionářů účastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku, uvede se o tomto poznámka do listiny přítomných na valné hromadě. Akcionář, který se zúčastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku, zašle Společnosti bez zbytečného odkladu po konání valné hromady záznam o účasti na valné hromadě, který bude přílohou listiny přítomných.

Datum podpisu 27. 4. 2026

FAMILY ACE investiční společnost, a.s.,
člen představenstva
Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer, zmocněný zástupce, v. r.

STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI

DOMOPLAN SICAV, a.s.

Definice	3
1. Název a sídlo Společnosti	4
2. Předmět podnikání společnosti	4
3. Struktura Společnosti	4
4. Statut	4
5. Akcie vydávané Společností a seznam akcionářů.....	5
6. Základní a fondový kapitál.....	5
7. Zapisovaný základní kapitál	5
8. Změny zapisovaného základního kapitálu	5
9. Zakladatelské akcie	6
10. Převod zakladatelských akcií	6
11. Hospodaření s majetkem Společnosti.....	8
12. Oceňování majetku a dluhů Společnosti	8
13. Náklady Společnosti	9
14. Investoři.....	11
15. Investiční akcie	11
16. Třídy investičních akcií.....	13
17. Distribuční poměr	14
18. Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií	15
19. Smlouva o investici	16
20. Vydávání investičních akcií	16
21. Odkupování investičních akcií	18
22. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií	19
23. Převod investičních akcií	20
24. Výměna investičních akcií	20
25. Výkup investičních akcií	21
26. Přechod vlastnického práva k akciím.....	21
27. Komunikace s akcionáři a platební účet akcionáře	21

28.	Uveřejňování informací	23
29.	Valná hromada	24
30.	Působnost valné hromady.....	24
31.	Svolání valné hromady.....	24
32.	Rozhodný den pro účast akcionáře na valné hromadě.....	25
33.	Usnášeníschopnost valné hromady	25
34.	Výkon hlasovacího práva.....	25
35.	Účast akcionáře a jednání valné hromady.....	26
36.	Rozhodování mimo valnou hromadu	27
37.	Představenstvo	28
38.	Jednání za Společnost	29
39.	Dozorčí rada.....	29
40.	Investiční výbor	29
41.	Výbor pro audit	31
42.	Postup při změně stanov	31
43.	Výkladová a další ustanovení.....	31

Definice

- a) **Administrátor** znamená osoba oprávněná provádět administraci společnosti dle ust. § 38 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Společnost na základě smluvního ujednání.
- b) **Celkový fondový kapitál** znamená celkový Investiční fondový kapitál ke Dni stanovení NAV.
- c) **Den stanovení NAV** znamená den, ke kterému je Administrátorem stanovena hodnota Investičního fondového kapitálu.
- d) **Distribuční poměr** znamená výše podílu Třídy investičních akcií na Investičním fondovém kapitálu, určená na základě pravidel uvedených v těchto stanovách a Statutu.
- e) **Distributor** znamená osoba disponující příslušným oprávněním podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry nebo banka.
- f) **Investiční fondový kapitál** znamená čistá hodnota aktiv Fondu připadající na vlastníky Investičních akcií, zahrnující v souladu s § 164 odst. 1 ZISIF majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu.
- g) **Internetové stránky Společnosti** znamená pro účely těchto stanov stránky na adrese <https://www.avantfunds.cz/informace-o-fondech/>.
- h) **Obhospodařovatel** znamená osoba oprávněná obhospodařovat majetek společnosti ve smyslu ust. § 5 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Společnost na základě smluvního ujednání.
- i) **Ostatní jmění** znamená ostatní jmění Společnosti ve smyslu § 164 odst. 1 ZISIF.
- j) **OZ** znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.
- k) **Preferenční investiční akcie** znamená investiční akcie označené takto v čl. 16.1.
- l) **Prémiové investiční akcie** znamená investiční akcie označené takto v čl. 16.1.
- m) **Prémiové investiční akcie EUR** znamená investiční akcie označené takto v čl. 16.1.
- n) **Prioritní investiční akcie** znamená investiční akcie označené takto v čl. 16.1.
- o) **Prioritní investiční akcie EUR** znamená investiční akcie označené takto v čl. 16.1.
- p) **Přepočtená hodnota Celkového fondového kapitálu** znamená součin počtu vydaných, resp. participujících investičních akcií ke Dni stanovení NAV a jejich aktuální hodnoty stanovené ke konci předchozího Referenčního období.
- q) **Referenční období** je uplynulá část kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období, tj. období začínající prvním dnem aktuálního kalendářního roku a končící aktuálním Dnem stanovení NAV.
- r) **Rozhodné období** je období začínající dnem následujícím po Dni stanovení NAV a končící bezprostředně následujícím Dnem stanovení NAV.
- s) **Smlouva o investici** znamená smlouva uzavřená mezi Společností a zájemcem o úpis investičních akcií Společnosti, jejímž předmětem je zejména stanovení práv a povinností smluvních stran při úpisu a odkupu investičních akcií. Tato smlouva může mít formu zejména smlouvy o úpisu a odkupu investičních akcií, smlouvy o závazku úpisu investičních akcií, popř. objednávky úpisu či pokynu k úpisu investičních akcií.
- t) **Společnost** znamená **DOMOPLAN SICAV, a.s.**
- u) **Statut** znamená dokument dle ust. § 288 ZISIF, který obsahuje zejména investiční cíle Společnosti, pravidla pro hospodaření Společnosti a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice.
- v) **Třída** znamená druh investičních akcií ve smyslu ust. § 276 ZOK, resp. §167 odst. 1 ZISIF, tj. investiční akcie, se kterými jsou spojena stejná práva.
- w) **Výkonnostní investiční akcie** znamená investiční akcie označené takto v čl. 16.1.
- x) **Uplynulá část účetního období** je období začínající prvním kalendářním dnem příslušného účetního období a končící aktuálním Dnem stanovení NAV v rámci téhož účetního období.

- y) **ZISIF** znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- z) **ZOK** znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů.

1. Název a sídlo Společnosti

- 1.1 Název Společnosti zní: **DOMOPLAN SICAV, a.s.**
- 1.2 Sídlem společnosti je: **Praha.**

2. Předmět podnikání společnosti

- 2.1 Předmětem podnikání Společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

3. Struktura Společnosti

- 3.1 Společnost je **investičním fondem s právní osobností**, jehož individuálním statutárním orgánem je dle ust. § 9 odst. 1 ZISIF Obhospodařovatel.
- 3.2 Systém vnitřní struktury Společnosti je dualistický.
- 3.3 Společnost je založena na dobu neurčitou.
- 3.4 Společnost **nevytváří** podfondy.

4. Statut

- 4.1 Statut vydává a aktualizuje Obhospodařovatel.
- 4.2 V případě, že to umožňují tyto stanovy, je Obhospodařovatel oprávněn v rámci Statutu:
 - i) stanovit obsah práv a povinností odchylně od úpravy dle těchto stanov;
 - ii) doplnit obsah práv a povinností uvedených v těchto stanovách;
 - iii) stanovit podrobná pravidla pro výkon práv a povinností uvedených v těchto stanovách.
- 4.3 O změnách Statutu rozhoduje Obhospodařovatel.
- 4.4 Změna Statutu v oddílu „Investiční cíle“ je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 3/5 (tři pětina) hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli.
- 4.5 Jakákoliv změna Statutu, která by ve svém důsledku znamenala změnu parametrů Distribučního poměru nebo jinou změnu pravidel výpočtu hodnoty podílu Třídy investičních akcií na Investičním fondovém kapitálu, je podmíněna předchozím souhlasem akcionářů vlastnicích investiční akcie, kterých se taková změna dotýká, učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli. Pro souhlas akcionářů učiněný na valné hromadě se použije § 417 ZOK obdobně. Souhlas akcionářů učiněný mimo valnou hromadu vyžaduje tříčtvrtinovou většinu hlasů všech akcionářů držících investiční akcie dotčené změnou parametrů Distribučního poměru.

5. Akcie vydávané Společností a seznam akcionářů

- 5.1 Účast na Společnosti je představována akciemi.
- 5.2 Akcionáři mají veškerá práva spojená s akciemi vydanými Společností, která jim udělují tyto stanovy, ZISIF a ZOK. Akcionáři se podílejí na základním kapitálu Společnosti dle pravidel určených těmito stanovami, Statutem, ZISIF a ZOK.
- 5.3 Společnost vede prostřednictvím Administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK.
- 5.4 V případě listinných akcií odpovídá za úschovu těchto akcií po jejich převzetí akcionář. Jednotlivé listinné akcie mohou být nahrazeny hromadnou akcií.
- 5.5 V případě zaknihovaných akcií jsou akcie evidovány na majetkových účtech v příslušné evidenci.
- 5.6 Seznam akcionářů není u zaknihovaných akcií Společnosti nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li všeobecně závazný právní předpis jinak.
- 5.7 Hodnota akcií vydávaných Společností je vyjádřena v korunách českých, není-li v ustanoveních těchto stanov týkajících se Tříd investičních akcií nebo ve Statutu uvedeno jinak.

6. Základní a fondový kapitál

- 6.1 Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu ve smyslu ust. § 16 odst. 5 ZISIF a § 155 odst. 1 ZISIF.
- 6.2 Společnost účetně a majetkově odděluje Investiční fondový kapitál a Ostatní jmění.

7. Zapisovaný základní kapitál

- 7.1 Zapisovaný základní kapitál Společnosti činí 100.000,-Kč (jedno sto tisíc korun českých).
- 7.2 Zapisovaný základní kapitál Společnosti je rozvržen na 100.000 (jedno sto tisíc) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 7.3 Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá částce vložené úpisem zakladatelských akcií.

8. Změny zapisovaného základního kapitálu

- 8.1 O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK.
- 8.2 Zapisovaný základní kapitál lze zvýšit upsáním nových zakladatelských akcií a z vlastních zdrojů Společnosti. Každý vlastník zakladatelských akcií má přednostní právo upsat část nových zakladatelských akcií v poměru účetní hodnoty jeho zakladatelských akcií k zapisovanému základnímu kapitálu.
- 8.3 Zapisovaný základní kapitál lze zvýšit upsáním nových zakladatelských akcií a z vlastních zdrojů Společnosti. Každý vlastník zakladatelských akcií má přednostní právo upsat část nových zakladatelských akcií v poměru účetní hodnoty jeho zakladatelských akcií k zapisovanému základnímu kapitálu.

- 8.4 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastníků zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastníků zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 ZISIF.
- 8.5 Zvýšení zapisovaného základního kapitálu nepeněžitými vklady je přípustné. Pro ocenění nepeněžitých vkladů platí příslušná ustanovení ZOK.
- 8.6 Plnění vkladové povinnosti po částech za podmínek ust. § 275 ZISIF je při zvýšení zapisovaného základního kapitálu přípustné.
- 8.7 Představenstvo Společnosti je na základě pověření valné hromady v souladu s ust. § 511 ZOK oprávněno rozhodnout o zvýšení zapisovaného základního kapitálu upisováním nových zakladatelských akcií nebo z vlastních zdrojů Společnosti s výjimkou nerozděleného zisku, nejvýše však o jednu polovinu dosavadní výše zapisovaného základního kapitálu v době, kdy valná hromada představenstvo zvýšením základního kapitálu pověřila.
- 8.8 Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím zakladatelských akcií z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy je možné. Pravidla pro vzetí zakladatelských akcií z oběhu určí valná hromada při rozhodnutí o snížení základního kapitálu. Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím zakladatelských akcií z oběhu na základě losování není přípustné. Zapisovaný základní kapitál lze snížit rovněž upuštěním od vydání zakladatelských akcií.

9. Zakladatelské akcie

- 9.1 Zakladatelské akcie jsou kusovými akciemi a mají podobu cenného papíru ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 9.2 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle ZOK a těchto stanov na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření společnosti s majetkem, který nevznikl z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).
- 9.3 Akcionáři držící zakladatelské akcie se na fondovém kapitálu Společnosti ve vztahu k těmto akciím podílejí zcela a výlučně v rozsahu Ostatního jmění.
- 9.4 Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích a podíl na likvidačním zůstatku včetně záloh lze akcionářům držícím zakladatelské akcie vyplácet na tyto akcie výlučně na vrub Ostatního jmění.

10. Převod zakladatelských akcií

- 10.1 Listinné zakladatelské akcie Společnosti jsou převoditelné rubopisem a smlouvou za podmínek stanovených ZISIF a těmito stanovami.
- 10.2 Zaknihované zakladatelské akcie Společnosti jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 10.3 K převodu zakladatelských akcií je nezbytný předchozí písemný souhlas představenstva, není-li v těchto stanovách uvedeno jinak.
- 10.4 Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost představenstvo oznámilo, předkupní právo za podmínek ust. § 160 ZISIF.

- 10.5 V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií Společnosti převést své zakladatelské akcie je tento povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské akcie spolu s uvedením kupní ceny představenstvu, které písemně do 5 (pěti) dnů od doručení nabídky vyzve ostatní vlastníky zakladatelských akcií k uplatnění předkupního práva. V případě, že o to některý z vlastníků zakladatelských akcií písemně požádá do 5 (pěti) dnů ode dne doručení oznámení představenstva o záměru vlastníka zakladatelských akcií převést akcie, musí být kupní cena stanovena na základě ceny obvyklé určené na základě posudku znalce. Uplatní-li předkupní právo více vlastníků zakladatelských akcií, mají právo vykoupit zakladatelské akcie v poměru účetní hodnoty svých akcií. Neuplatní-li žádný vlastník své předkupní právo, a to ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení představenstva o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost představenstvo převádějícímu vlastníku zakladatelských akcií a převádějící vlastník zakladatelských akcií je oprávněn převést zakladatelské akcie na jinou osobu, avšak pouze za kupní cenu uvedenou v oznámení o záměru převést zakladatelské akcie, resp. ve znaleckém posudku, pokud se v konkrétním případě vyžaduje dle tohoto ustanovení stanov.
- 10.6 Vlastníci zakladatelských akcií Společnosti se mohou svých předkupních práv a práv na stanovení kupní ceny na základě posudku znalce vzdát formou písemného prohlášení doručeného představenstvu nebo prohlášením učiněným na valné hromadě. Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; v takovém případě mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za kupní cenu stanovenou na základě posudku znalce. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.
- 10.7 Ustanovení stanov o omezení převoditelnosti zakladatelských akcií a předkupním právu se nevztahují na:
- i) převody zakladatelských akcií, na základě kterých bude některý z akcionářů uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie Společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři;
 - ii) převody zakladatelských akcií související s využitím práva akcionáře prodat zakladatelské akcie třetí osobě spolu se zakladatelskými akciemi jiného akcionáře (tzv. tag-along rights) sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři;
 - iii) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi akcionáři, schválenou valnou hromadou.
- Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že pro takové převody se nevyžaduje souhlas představenstva a převoditelnost zakladatelských akcií nebude omezena.
- 10.8 K účinnosti převodu zakladatelských akcií vůči Společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení zakladatelské akcie osobě vedoucí pro Společnost seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Společnost seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka zakladatelských akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 10.9 Převod zaknihovaných zakladatelských akcií je vůči Společnosti účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

11. Hospodaření s majetkem Společnosti

- 11.1 Účetní období Společnosti je zpravidla stanoveno od 1. ledna do 31. prosince příslušného kalendářního roku. Zkrácené nebo prodloužené první účetní období od data vzniku Společnosti a případné změny v délce a načasování účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení ZISIF anebo zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev tím nejsou vyloučeny.
- 11.2 Schválení účetní závěrky Společnosti náleží do působnosti valné hromady.
- 11.3 Rozhodování o nakládání s majetkem Společnosti náleží výlučně do pravomoci Obhospodařovatele, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis jinak.
- 11.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Společností vzniklé v souvislosti s její investiční činností lze použít pouze majetek z investiční činnosti, tj. na vrub Investičního fondového kapitálu. Majetek z investiční činnosti Společnosti nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.
- 11.5 Hospodářský výsledek Společnosti z její investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti Společnosti a náklady na zajištění investiční činnosti Společnosti. Hospodářský výsledek Společnosti z její investiční činnosti je vždy součástí Investičního fondového kapitálu.
- 11.6 Pokud hospodaření Společnosti za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Společnosti z investiční činnosti), nemusí být takový zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může být zadržen a použit k reinvesticím směřujícím k dalšímu zvýšení majetku z investiční činnosti Společnosti, vytvoření likvidních rezerv pro budoucí výdaje anebo financování odkupu, popř. výkupu investičních akcií.
- 11.7 Pokud hospodaření Společnosti za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Společnosti z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena na vrub Investičního fondového kapitálu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let, který je součástí Investičního fondového kapitálu.

12. Oceňování majetku a dluhů Společnosti

- 12.1 Majetek a dluhy Společnosti (resp. jednotlivé majetkové hodnoty) jsou oceňovány reálnou hodnotou, a to ke Dni stanovení NAV, pokud nevyplývá ze stanov či Statutu něco jiného.
- 12.2 Dnem stanovení NAV je zpravidla poslední den kalendářního měsíce, pokud ze stanov nebo Statutu nevyplývá něco jiného.
- 12.3 Výjimečně může Den stanovení NAV připadnout na jiný den, než na den určený na základě ustanovení čl. 12.2 těchto stanov, zejména v případě, kdy je Společnost účastníkem přeměny dle příslušných všeobecně závazných právních předpisů, v případě pozastavení anebo obnovení vydávání a odkupování investičních akcií nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií na základě rozhodnutí Obhospodařovatele za podmínek uvedených ve Statutu.
- 12.4 Reálnou hodnotu majetku a dluhů Společnosti (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- i) Administrátor samostatně;
 - ii) nezávislý znalec; anebo
 - iii) Administrátor s využitím nezávislého znaleckého ocenění.

- 12.5 Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku Společnosti je stanovena ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota může být použita jako reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí pro všechny Dny stanovení NAV v období od posledního dne účetního období do dne předcházejícímu Dni stanovení NAV, který je posledním dnem následujícího účetního období. Tím není vyloučeno, aby byla reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku Společnosti přeceněna i v průběhu kalendářního roku k libovolnému Dni stanovení NAV s platností do dne předcházejícímu Dni stanovení NAV, který je posledním dnem příslušného účetního období.
- 12.6 Obhospodařovatel je oprávněn v rámci Statutu zavést zvláštní pravidla pro způsob a četnost ocenění majetku a dluhů Společnosti.
- 12.7 V případě významné a náhlé změny v hodnotě aktiv Společnosti je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout za splnění případných dodatečných podmínek uvedených ve Statutu o mimořádném ocenění majetku a dluhů Společnosti. Den, ke kterému je takové mimořádné ocenění zpracováno, je Dnem stanovení NAV.

13. Náklady Společnosti

- 13.1 Úplata za obhospodařování majetku Společnosti je hrazena na vrub Investičního fondového kapitálu ve výši stanovené smlouvou o výkonu funkce. Pokud je Obhospodařovatel současně Administrátorem, tvoří úplata za administraci součást úplaty za obhospodařování.
- 13.2 Úplata Administrátorovi společnosti za administraci Společnosti, není-li Obhospodařovatel zároveň jejím Administrátorem je hrazena na vrub Investičního fondového kapitálu ve výši určené smlouvou uzavřenou s Administrátorem.
- 13.3 Úplata za obhospodařování a administraci může být určena jako:
- i) pevná částka za určité období;
 - ii) pevná částka za určitý úkon;
 - iii) procentní částka z objemu předmětu určitého úkonu;
 - iv) procentní částka za určité období vypočtená z výše Investičního fondového kapitálu, hodnoty aktiv Společnosti anebo obdobné veličiny vázané na objem obhospodařovaných aktiv;
 - v) procentní částka za určité období vypočtená z výše nárůstu hodnoty Investičního fondového kapitálu anebo obdobné veličiny vázané na výkonnost obhospodařovaných aktiv;
 - vi) procentní částka za určité období vypočtená z výše nových investic do Společnosti anebo obdobné veličiny vázané na činnost nabízení investic do Společnosti a zprostředkování úpisu investičních akcií;
 - vii) kombinací výše uvedených způsobů.
- 13.4 V případě, že má být úplata za obhospodařování a administraci, popř. část takové úplaty určena způsobem dle čl. 13.3 písm. b) a c) těchto stanov, lze ohledně stanovení její výše ve smlouvě o výkonu funkce, resp. smlouvě o administraci odkázat na aktuální sazebník Obhospodařovatele a Administrátora.
- 13.5 Dalšími náklady, které mohou být hrazeny na vrub Ostatního jmění, jsou náklady na založení a vznik Společnosti.
- 13.6 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Společnosti a prováděním její administrace jako investičního fondu, hrazenými na vrub Investičního fondového kapitálu, společnosti jsou vedle přímých nákladů na pořízení majetkových hodnot, do kterých Společnost dle Statutu investuje, zejména:

- i) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Společnost dle svého Statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audity, znalecké posudky, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),
 - ii) úplata depozitáři Společnosti,
 - iii) náklady na prezentaci Společnosti ve vztahu k veřejnosti a kvalifikovaným investorům (PR)
 - iv) náklady na nabízení investic do Společnosti,
 - v) náklady získání a udržení investic do Společnosti, zejména náklady za zprostředkování úpisu investičních akcií (fundraising) anebo náklady za distribuci investičních akcií,
 - vi) náklady na ocenění majetku a dluhů Společnosti,
 - vii) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček a obdobné náklady včetně poplatků za zprostředkování vznikající v souvislosti s obhospodařováním majetku společnosti,
 - viii) úroky z dluhopisů a obdobné náklady vyplývající z emise jiných cenných papírů vydaných Společností v souvislosti s obhospodařováním majetku Společnosti,
 - ix) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky a investičními nástroji v souvislosti s investiční činností Společnosti,
 - x) úplata za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Společnosti,
 - xi) úplata za úschovu ostatního majetku Společnosti předávaného do úschovy třetím osobám,
 - xii) poplatky spojené s vydáváním anebo rušením cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných Společností,
 - xiii) náklady za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných Společností,
 - xiv) náklady na pojištění majetku Společnosti,
 - xv) odměny zaměstnanců a členů orgánů Společnosti,
 - xvi) náklady vznikající v souvislosti s výplatou podílu na zisku a obdobných plateb,
 - xvii) náklady na informování investorů,
 - xviii) náklady na zajištění nebo nástroje ke snížení rizik,
 - xix) náklady na založení, vznik a zahájení činnosti Společnosti,
 - xx) náklady na ukončení činnosti a na likvidaci Společnosti,
 - xxi) náklady spojené s přeměnou Společnosti,
 - xxii) náklady na audit Společnosti,
 - xxiii) náklady na právní, daňové a jiné specializované poradenské služby,
 - xxiv) daně a obdobné platby, a
 - xxv) notářské, soudní a správní poplatky a obdobné platby.
- 13.7 Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni zajistit splnění dílčích činností, které jsou součástí obhospodařování anebo administrace Společnosti, prostřednictvím třetí osoby, stanoví-li tak smlouva o výkonu funkce, resp. smlouva o administraci a Statut. Nejsou-li náklady na tyto činnosti dle smlouvy o výkonu funkce, resp. smlouvy o administraci součástí úplaty za obhospodařování, resp. administraci, lze takové náklady vždy hradit přímo na vrub Investičního fondového kapitálu.
- 13.8 Stanoví-li tak výslovně smlouva o výkonu funkce, resp. smlouva o administraci, mohou být vybrané náklady uvedené v čl. 13.6 těchto stanov součástí úplaty za obhospodařování, resp. administraci. V takovém případě nelze tyto vybrané náklady hradit na vrub žádného Investičního fondového kapitálu nad rámec úplaty za obhospodařování, resp. administraci.
- 13.9 Náklady Společnosti, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Společnosti lze hradit pouze na vrub Ostatního jmění.

13.10 Obhospodařovateli a Administrátorovi lze vyplácet zálohy na jejich úplaty a náklady, a to i opakovaně.

14. Investoři

- 14.1 Investiční akcie vydávané Společností může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF a souvisejících všeobecně závazných právních předpisech.
- 14.2 Výše minimální investice a případná další omezení způsobilosti nabývat investiční akcie určité Třídy pro zvolené kategorie kvalifikovaných investorů mohou být nad rámec ustanovení čl. 14.1 těchto stanov vymezeny ve Statutu.
- 14.3 Aktuální hodnota investičních akcií v majetku akcionáře nesmí v důsledku jednání tohoto akcionáře poklesnout pod hranici minimální investice stanovené pro příslušnou kategorii kvalifikovaného investora v ZISIF.
- 14.4 Pokyny k odkupu investičních akcií, výměně investičních akcií anebo žádosti o vydání souhlasu s převodem investičních akcií podané v rozporu s čl. 14.3 těchto stanov nebudou vypořádány, budou vypořádány v omezeném rozsahu nebo bude Společnost postupovat dle čl. 14.5 těchto stanov.
- 14.5 Společnost je na základě rozhodnutí představenstva oprávněna zrušit investiční akcie i bez souhlasu jejich vlastníka, resp. držitele, nesplnil-li nebo nesplňuje-li podmínky pro vlastnictví investičních akcií stanovené pro příslušnou kategorii kvalifikovaného investora v ZISIF. Společnost vyplatí za zrušené akcie protiplnění ve výši jejich aktuální hodnoty určené k nejbližšímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni odeslání rozhodnutí o zrušení akcií nebo ke dni odeslání rozhodnutí o zrušení akcií, je-li takový den Dnem stanovení NAV.

15. Investiční akcie

- 15.1 Akcie vydávané Společností, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie.
- 15.2 Investiční akcie jsou kusovými akciemi.
- 15.3 Investoři do investičních akcií se na fondovém kapitálu Společnosti podílejí zcela a výlučně v rozsahu Investičního fondového kapitálu.
- 15.4 Investoři do investičních akcií konkrétní Třídy se na Investičním fondovém kapitálu podílejí zcela a výlučně v rozsahu části Investičního fondového kapitálu připadající na tuto Třídu na základě Distribučního poměru.
- 15.5 Investoři do investičních akcií konkrétní Třídy se na části Investičního fondového kapitálu připadající na tuto Třídu podílejí poměrně podle počtu investičních akcií ve svém majetku, pokud z těchto stanov nebo Statutu nevyplývá něco jiného.
- 15.6 Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích a podíl na likvidačním zůstatku včetně záloh na tyto výplaty lze vlastníkům investičních akcií určité Třídy vyplácet výlučně na vrub části Investičního fondového kapitálu připadající na tuto Třídu.
- 15.7 Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích, popř. zálohy na podíl na zisku může valná hromada stanovit pro různé Třídy v rozdílné výši. Rozhodným dnem pro vznik práva na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích, popř. zálohy na podíl na zisku je den konání valné hromady, která rozdělení schválila. Podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích je splatný do 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato rozhodnutí nejvyššího orgánu společnosti o jeho rozdělení, ledaže zákon, společenská smlouva nebo nejvyšší orgán určí jinak. O vyplacení rozhoduje

představenstvo. Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu na výplatu tantiém. Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru na výplatu odměny.

15.8 Pokud je s Třídou spojen proměnlivý Distribuční poměr, určí se podíl na likvidačním zůstatku připadající na tuto Třidu na základě Distribučního poměru stanoveného k rozhodnému dni výplaty nebo Distribučního poměru stanoveného nejbližší před rozhodným dnem výplaty, pokud z těchto stanov nevyplývá něco jiného.

15.9 S investiční akcií je spojeno zejména:

- i) právo na její odkoupení na účet Společnosti;
- ii) právo na podíl na zisku a na jiných vlastních zdrojích Společnosti; a
- iii) právo na podíl na likvidačním zůstatku Společnosti.

15.10 S investičními akciemi není spojeno zejména:

- i) hlasovací právo, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis, tyto stanovy nebo Statut něco jiného; a
- ii) právo akcionáře jako společníka podílet se na řízení Společnosti, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis něco jiného.

15.11 Práva spojená s investičními akciemi lze v případě zaknihovaných investičních akcií plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto investiční akcie zrušeny. Práva spojená s investičními akciemi lze v případě listinných investičních akcií plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány akcionáři, do dne, kdy byly tyto investiční akcie zrušeny. Za datum vydání se v případě zaknihovaných investičních akcií považuje datum jejich připsání na majetkový účet akcionáře. Za datum vydání se v případě listinných investičních akcií považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Společností připraveny pro převzetí akcionářem. Za datum zrušení se v případě zaknihovaných investičních akcií považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu akcionáře.

15.12 Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV rozhodného pro vypořádání úpisu je Obhospodařovatel oprávněn s řádně splaceným emisním kurzem nakládat jako se součástí vlastního kapitálu Společnosti. Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV rozhodného pro vypořádání úpisu do dne vydání investičních akcií má akcionář ve vztahu k nevydaným, avšak splaceným investičním akciím tato práva:

- i) právo podílet se na výsledcích investování majetku Společnosti připadajících na příslušnou Třidu;
- ii) právo obdržet pozvánku na valnou hromadu, pokud se na předmětné valné hromadě vyžaduje hlasování podle druhu akcií a vlastník investiční akcie bez hlasovacího práva je oprávněn na valné hromadě hlasovat;
- iii) právo účastnit se valné hromady;
- iv) právo vykonávat na valné hromadě, resp. mimo valnou hromadu, práva akcionáře s výjimkou hlasovacích práv, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis, tyto stanovy nebo Statut něco jiného; a
- v) právo obdržet při výplatě podílu na zisku a na jiných vlastních zdrojích a podílu na likvidačním zůstatku včetně záloh náhradní plnění, a to ve formě peněžního vypořádání nebo vydání investičních akcií.

15.13 Ode dne následujícího po Dni stanovení NAV rozhodného pro vypořádání odkupu investičních akcií Společnost přestane s částkou připadající na odkupované investiční akcie nakládat jako se součástí vlastního kapitálu Společnosti. Dojde-li v případě odkupu investičních akcií ode dne následujícího po Dni stanovení NAV rozhodného pro vypořádání

odkupu do dne zrušení investičních akcií v příslušné evidenci k výplatě podílu na zisku nebo jiných vlastních zdrojích nebo podílu na likvidačním zůstatku včetně záloh, bude částka splatná akcionáři z titulu odkupu nebo výkupu snížena o hrubou částku takové výplaty připadající na odkupované investiční akcie.

15.14 V případě výkupu anebo výměny investičních akcií se ustanovení čl. 15.12 a 15.13 těchto stanov použijí přiměřeně.

16. Třídy investičních akcií

16.1 Společnost je oprávněna vydávat tyto Třídy investičních akcií:

- i. Prioritní investiční akcie (dále také jako „**PIA**“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu;
- ii. Prioritní investiční akcie EUR (dále také jako „**PIA EUR**“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu;
- iii. Preferenční investiční akcie (dále také jako „**PFIA**“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu;
- iv. Prémiové investiční akcie (dále také jako „**PRIA**“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru, mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu;
- v. Prémiové investiční akcie EUR (dále také jako „**PRIA EUR**“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru, mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu;
- vi. Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

16.2 Další parametry Tříd investičních akcií mohou být uvedeny ve Statutu.

16.3 VIA představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu společnosti připadající na VIA (dále také jako „**FK VIA**“).

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

16.5 PIA EUR představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu připadající na PIA EUR (dále také jako „**FK PIA EUR**“).

16.6 PFIA představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu připadající na PFIA (dále také jako „**FK PFIA**“).

16.7 PRIA představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu připadající na PRIA (dále také jako „**FK PRIA**“).

- 16.8 PRIA EUR představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu připadající na PRIA EUR (dále také jako „**FK PRIA EUR**“)

17. Distribuční poměr

17.1 Společnost pro účely výpočtu Distribučního poměru stanoví ke Dni stanovení NAV zejména:

- i) Celkový fondový kapitál;
- ii) Pro každou Třidu investičních akcií Přepočtenou hodnotu Celkového fondového kapitálu;
- iii) Přepočtenou změnu hodnoty portfolia, kterou se rozumí rozdíl mezi Celkovým fondovým kapitálem a Přepočtenou hodnotou Celkového fondového kapitálu ke konci předchozího Referenčního období připadající na všechny Třídy investičních akcií;

17.2 Principy pro stanovení Distribučního poměru:

- i) V případě **růstu hodnoty portfolia** fondu je veškerý výnos alokován v tomto pořadí:
 - přednostně na PIA, PIA EUR, PRIA, PRIA EUR a PFIA až do výše jejich výnosu 8,1 % p.a. u PIA (Maximální zhodnocení PIA), 6,1 % p.a. u PIA EUR (Maximální zhodnocení PIA EUR), 6,1 % p.a. u PFIA (Maximální zhodnocení PFIA), 10,1 % p.a. u PRIA (Maximální zhodnocení PRIA) a 8 % p.a. u PRIA EUR;
 - dále se z výnosu nad 8 % p.a. připadajícího na PRIA EUR alokuje 50 % do PRIA EUR a zbývajících 50 % do VIA;
 - veškerý další výnos bude přidělen v plné výši do růstu hodnoty VIA;
- ii) V případě, že růst hodnoty PIA (při růstu nebo poklesu hodnoty portfolia) nedosahuje výnosu 8,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PIA), bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PIA na vrub části fondového kapitálu připadající na VIA;
- iii) V případě, že růst hodnoty PIA EUR (při růstu nebo poklesu hodnoty portfolia) nedosahuje výnosu 6,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PIA EUR), bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PIA EUR na vrub části fondového kapitálu připadající na VIA;
- iv) V případě, že růst hodnoty PFIA (při růstu nebo poklesu hodnoty portfolia) nedosahuje výnosu 6,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PFIA), bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PFIA na vrub části fondového kapitálu připadající na VIA;
- v) V případě, že růst hodnoty PRIA (při růstu nebo poklesu hodnoty portfolia) nedosahuje výnosu 10,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PRIA), bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PRIA na vrub části fondového kapitálu připadající na VIA;
- vi) V případě **poklesu hodnoty portfolia** fondu nesou ztrátu přednostně investoři do VIA (až do úplného vyčerpání fondového kapitálu VIA), teprve následně nesou ztrátu investoři do PIA, PIA EUR, PRIA, PRIA EUR a PFIA rovnoměrně;
- vii) Cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu fondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní Třidu investičních akcií vydávaných k fondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Fondového kapitálu;
- viii) Distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce;

- ix) Přitom platí, že v období 1.1.2024 – 31.12.2026 se maximální zhodnocení PFIA navyšuje na 7,1 % p.a. (místo 6,1 % p.a.) a minimální zhodnocení PFIA se navyšuje na 7,0 % p.a. (místo 6,0 % p.a.).

- 17.3 Podrobný postup výpočtu Distribučního poměru na základě obecných ustanovení tohoto oddílu zavede Obhospodařovatel v rámci Statutu, pokud bude vydávána více než jedna Třída investičních akcií.
- 17.4 Na základě pravidel uvedených v tomto oddíle bude vypočten Distribuční poměr a hodnota části Investičního fondového kapitálu připadající na každou jednotlivou Třidu investičních akcií ke Dni stanovení NAV, pokud bude vydávána více než jedna Třída investičních akcií.

18. Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií

- 18.1 Aktuální hodnota investiční akcie pro účely vydávání, odkupování, výměny anebo výkupu investičních akcií se stanoví ke každému Dni stanovení NAV.
- 18.2 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).
- 18.3 Aktuální hodnota PFIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PFIA_t (fondový kapitál připadající na PFIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PFIA).
- 18.4 Aktuální hodnota PRIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PRIA (fondový kapitál připadající na PRIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PRIA).
- 18.5 Aktuální hodnota PIA EUR pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PIA EUR_t (fondový kapitál připadající na PIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA EUR).
- 18.6 Aktuální hodnota PRIA EUR pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PRIA EUR_t (fondový kapitál připadající na PRIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PRIA EUR).
- 18.7 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).
- 18.8 Při zahájení vydávání investiční akcie jednotlivé Třídy stanoví Obhospodařovatel ve Statutu anebo veřejné výzvě podle ust. § 163 odst. 1 ZISIF počáteční emisní kurz nebo způsob jeho určení.
- 18.9 Po zahájení vydávání investičních akcií Společnosti je prvním Dnem stanovení NAV poslední den třetího měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání investičních akcií, pokud ze Statutu nevyplývá něco jiného. Za den, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií Společnosti se považuje datum veřejné výzvy podle ust. § 163 odst. 1 ZISIF.
- 18.10 Aktuální hodnota Investičního fondového kapitálu připadající na investiční akcie jednotlivé Třídy ke Dni stanovení NAV je stanovena na základě Distribučního poměru vypočteného ke Dni stanovení NAV.
- 18.11 Aktuální hodnota investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu připadající na participující investiční akcie této Třídy ke Dni stanovení NAV, přičemž za participující investiční akcie se k příslušnému Dni stanovení NAV považují investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku

Společnosti v Rozhodném období, tj. vydané investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve příslušným Dnem stanovení NAV, a dosud nevydané, avšak plně splacené investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před tímto Dnem stanovení NAV.

- 18.12 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů, neurčí-li Statut něco jiného.

19. Smlouva o investici

- 19.1 Investiční akcie jsou vydávány na základě Smlouvy o investici uzavřené mezi Společností a zájemcem.
- 19.2 Společnost si vyhrazuje právo rozhodnout, zda Smlouvu o investici s konkrétním zájemcem uzavře či nikoliv, a to i bez uvedení důvodu.
- 19.3 Podrobná pravidla a postupy při vydávání, výměně, odkupování a vykupování investičních akcií nad rámec úpravy v těchto stanovách stanoví Obhospodařovatel ve Statutu anebo ve Smlouvě o investici.
- 19.4 Smlouva o investici může při určení obsahu práv a povinností odkazovat na obchodní podmínky vydané pro tyto účely Obhospodařovatelem anebo Administrátorem. Obchodní podmínky jsou v takovém případě součástí Smlouvy o investici.
- 19.5 Investice anebo nakládání s investicí může podléhat dodatečným poplatkům a jiným nákladům účtovaným k tíži zájemce, resp. akcionáře. Výše případných poplatků a jiných nákladů při vydávání, výměně anebo odkupu investičních akcií je určena ve Statutu anebo ve Smlouvě o investici. V případě rozporu mezi zněním Statutu a Smlouvy o investici je rozhodující znění Smlouvy o investici. Pro stanovení konkrétní výše poplatků a jiných nákladů při vydávání investičních akcií určených na základě Statutu je vždy rozhodující znění Statutu účinné ke dni uzavření Smlouvy o investici. Pro stanovení konkrétní výše poplatků a jiných nákladů při odkupu anebo výměně investičních akcií určených na základě Statutu je vždy rozhodující znění Statutu účinné ke dni podání příslušné žádosti. Příjemcem poplatků a jiných nákladů při vydávání, výměně anebo odkupu investičních akcií je Obhospodařovatel, pokud není ve Statutu uvedeno jinak.
- 19.6 Veškeré poplatky a jiné náklady účtované k tíži zájemce při vydávání investičních akcií jsou vypočteny z výše investice dle Smlouvy o investici a z došlých plateb jsou sraženy přednostně v plné výši, pokud není ve Statutu uvedeno jinak.
- 19.7 Veškeré poplatky a jiné náklady účtované k tíži akcionáře při odkupu anebo výměně investičních akcií jsou vypočteny z aktuální hodnoty investičních akcií dotčených odkupem, resp. výměnou a jsou sraženy přednostně a v plné výši, pokud není ve Statutu uvedeno jinak.

20. Vydávání investičních akcií

- 20.1 Vydávání investičních akcií je realizováno na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že zájemce v okamžiku uzavření Smlouvy o investici, resp. při úhradě emisního kurzu nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho úpis vypořádán. Aktuální hodnota pro účely vypořádání úpisu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni úhrady emisního kurzu nebo v den úhrady emisního kurzu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.

- 20.2 Emisní kurz lze uhradit ve více dílčích platbách, neurčí-li Smlouva o investici jinak, maximálně do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, v němž je uzavřena Smlouva o investici. V případě neúplné úhrady emisního kurzu sjednaného ve Smlouvě o investici lze investiční akcie vydat alespoň za částku odpovídající splacenému emisnímu kurzu pouze tehdy, pokud celková splacená částka na úhradu emisního kurzu v prvním Rozhodném období odpovídá výši minimální investice vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy anebo Statutem. V případě úhrady emisního kurzu ve více platbách v různých Rozhodných obdobích lze investiční akcie vydat až poté, co celková splacená částka na úhradu emisního kurzu odpovídá výši minimální investice vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy anebo Statutem. Rozhodným dnem pro účely vypořádání úpisu bude v takovém případě nejbližší budoucí Den stanovení NAV, kdy byla splněna podmínka minimální investice nebo den splnění této podmínky, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 20.3 V případě úhrady emisního kurzu v jiné měně než v měně, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, Společnost konvertuje bez zbytečného odkladu přijatou částku do měny, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, a za splacený emisní kurz pro účely vydání investičních akcií se považuje částka po měnové konverzi po odečtení veškerých nákladů spojených s měnovou konverzí. Neprovede-li Společnost měnovou konverzi, tak se za splacený emisní kurz pro účely vydání investičních akcií považuje částka přepočtená měnovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou nebo Evropskou centrální bankou, jedná-li se o měnu, u které Česká národní banka kurz nevyhlašuje, a platným pro den připsání úhrady na účet Společnosti.
- 20.4 Obhospodařovatel je oprávněn v rámci Statutu upravit pravidla pro neúplné úhrady emisního kurzu, úhrady emisního kurzu po částech v různých Rozhodných obdobích anebo úhrady emisního kurzu v jiných měnách než v měně, ve které je stanovena aktuální hodnota investiční akcie, odlišně od úpravy v těchto stanovách.
- 20.5 Akcionáři bude vydán počet investičních akcií odpovídající celé části hodnoty podílu splaceného emisního kurzu a aktuální hodnoty investiční akcie pro Rozhodné období, do kterého spadá den úhrady emisního kurzu. Částka, za kterou nelze vydat celou investiční akcií, je příjmem Společnosti, není-li ve Statutu uvedeno jinak.
- 20.6 Společnost zajistí vydání příslušného počtu investičních akcií ve lhůtě uvedené ve Statutu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den úhrady emisního kurzu.
- 20.7 Vydávání investičních akcií na základě vložení penězi ocenitelné hodnoty do majetku Společnosti je přípustné za podmínek uvedených ve Statutu a příslušných všeobecně závazných právních předpisech. Nejsou-li podmínky vkladu ve Statutu vymezeny, je o nich oprávněn rozhodnout Obhospodařovatel.
- 20.8 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z majetku Společnosti kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, rozhodne Společnost o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. V případě listinných investičních akcií je akcionář povinen poskytnout Společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. V případě zaknihovaných investičních akcií bude kompenzace rozdílů v počtu vydaných investičních akcií zajištěna odepsáním, resp. připsáním příslušného počtu investičních akcií na majetkovém účtu akcionáře. Byl-li akcionáři vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené

aktuální hodnoty investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, neurčí-li Statut nebo nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

21. Odkupování investičních akcií

- 21.1 S investičními akciemi je spojeno právo akcionáře na jejich odkoupení ze strany Společnosti. Společnost odkoupí investiční akcie na základě písemné žádosti akcionáře.
- 21.2 Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 21.3 Právo na odkoupení investičních akcií je realizováno na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžiku podání žádosti o odkup nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho žádost vypořádána. Aktuální hodnota pro účely vypořádání odkupu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícím po dni doručení žádosti o odkup nebo v den doručení žádosti o odkup, je-li takový den Dnem stanovení NAV nebo k jinému Dni stanovení NAV, který je určen Statutem.
- 21.4 Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv s výjimkou období definovaného ve Statutu jako období, po které se investiční akcie neodkupují. Žádosti podané v období, ve kterém se investiční akcie neodkupují, se považují za podané první pracovní den po skončení tohoto období. Žádost o odkup je možné vzít zpět do konce Rozhodného období, do kterého spadá den doručení žádosti o odkup, není-li ve Statutu uvedeno jinak.
- 21.5 Společnost odkoupí akcionářem požadovaný počet investičních akcií nebo stanoví počet odkupovaných investičních akcií na základě částky požadované investorem jako nejbližší vyšší celé číslo odpovídající podílu částky požadované investorem a aktuální hodnoty investiční akcie pro Rozhodné období, do kterého spadá den doručení žádosti o odkup, není-li ve Statutu uvedeno jinak.
- 21.6 Akcionář je povinen poskytnout bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den doručení žádosti o odkup, součinnost při výměně, resp. vrácení listinných investičních akcií. Před výměnou, resp. vrácením investičních akcií nelze odkup listinných investičních akcií vypořádat. Společnost zajistí zrušení příslušného počtu investičních akcií v evidenci zaknihovaných cenných papírů ve lhůtě uvedené ve Statutu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den doručení žádosti o odkup.
- 21.7 Společnost je na základě rozhodnutí představenstva oprávněna odkoupit od akcionáře investiční akcie i bez jeho souhlasu, je-li takové právo a podmínky jeho výkonu uvedeno ve stanovách, Statutu anebo bylo sjednáno ve Smlouvě o investici. Uplatní-li Společnost toto právo, vyplatí částku za odkup investičních akcií bez zbytečného odkladu po vrácení listinných investičních akcií akcionářem nebo jejich zrušení v evidenci zaknihovaných cenných papírů.
- 21.8 Společnost vypořádá celkovou částku za odkup investičních akcií po odečtení případných poplatků za odkup, případně po sražení anebo zadržení jiných částek ve lhůtě uvedené ve Statutu, přičemž tato lhůta nepřesáhne lhůtu stanovenou ZISIF.

- 21.9 Společnost může akcionářům vyplácet na vrub Investičního fondového kapitálu zálohy na vypořádání odkupu investičních akcií, a to i opakovaně. Výši zálohy je oprávněn stanovit Obhospodařovatel.
- 21.10 Vypořádání odkupu investičních akcií prostřednictvím převodu penězi ocenitelné hodnoty z majetku Společnosti akcionáři je přípustné za podmínek uvedených ve Statutu. Nejsou-li podmínky převodu ve Statutu vymezeny, je o podmínkách převodu oprávněn rozhodnout Obhospodařovatel.
- 21.11 Při odkupu se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie akcionáři nejdříve vydané, není-li ve Statutu nebo Smlouvě o investici uvedeno jinak.
- 21.12 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z majetku Společnosti vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Byla-li akcionáři vyplacena vyšší částka za odkoupené investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, není akcionář povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že akcionář dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Společnosti vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investičních akcií, jinak Společnost může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu investičních akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout Společnosti neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Společnost neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Byla-li akcionáři vyplacena nižší částka za odkoupené investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu odkoupených investičních akcií kompenzovány, neurčí-li Statut nebo nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

22. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

- 22.1 Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií za podmínek ust. § 134 a násl. ZISIF.
- 22.2 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
- i) dosažení horní či dolní hranice rozpětí Fondového kapitálu určené těmito stanovami;
 - ii) provozní důvody při zpracování účetní závěrky Společnosti;
 - iii) nedostatečná likvidita Společnosti;
 - iv) významné pohyby v hodnotě aktiv;
 - v) ochrana společného zájmu akcionářů Společnosti;
 - vi) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Společnosti setrvají;
 - vii) zánik depozitářské smlouvy.
- 22.3 Klesne-li výše Investičního fondového kapitálu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 1.250.000, - EUR (jeden milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, Obhospodařovatel pozastaví odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše Investičního fondového kapitálu horní hranice rozpětí, částky odpovídající 1.000.000.000, - EUR (jedna miliarda eur) a vyšší, Obhospodařovatel pozastaví vydávání investičních akcií.

23. Převod investičních akcií

- 23.1 Listinná investiční akcie je převoditelná rubopisem a smlouvou.
- 23.2 Zaknihovaná investiční akcie je převoditelná smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 23.3 K účinnosti převodu investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení investiční akcie s řádně vyznačeným rubopisem osobě vedoucí pro Společnost seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Společnost seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 23.4 K převodu prioritních investičních akcií, prioritních investičních akcií EUR, prémiových investičních akcií, prémiových investičních akcií EUR a preferenčních investičních akcií je nutný souhlas představenstva společnosti. V případě, že prioritní investiční akcie a/nebo prioritní investiční akcie EUR a/nebo prémiové investiční akcie EUR a/nebo preferenční investiční akcie budou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, jsou převoditelné bez omezení.
- 23.5 K převodu výkonnostních investičních akcií je nutný souhlas představenstva a dozorčí rady společnosti.
- 23.6 Převod zaknihovaných investičních akcií je vůči Společnosti účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.
- 23.7 Představenstvo je povinno odmítnout vydat souhlas k převodu investičních akcií vydaných Společností, je-li vyžadován, pokud:
- i) nabyvatel nespĺňuje podmínky kladené na osobu investora dle těchto stanov;
 - ii) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu investora dle těchto stanov nebo
 - iii) 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.

24. Výměna investičních akcií

- 24.1 Vlastník investičních akcií je oprávněn požádat o výměnu svých investičních akcií za investiční akcie jiné Třídy, pokud splňuje podmínky vymezené pro osobu kvalifikovaného investora do příslušné Třídy investičních akcií uvedené ve Statutu.
- 24.2 Výměna investičních akcií je realizována na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžiku podání žádosti o výměnu nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude jeho žádost vypořádána. Aktuální hodnota investičních akcií pro účely vypořádání výměny bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícímu po dni doručení žádosti o výměnu nebo v den doručení žádosti o výměnu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 24.3 Společnost zajistí zrušení příslušného počtu vyměňovaných investičních akcií a vydání příslušného počtu nových investičních akcií ve lhůtě uvedené ve Statutu, jinak bez zbytečného odkladu po stanovení aktuální hodnoty pro Rozhodné období, do kterého spadá den doručení žádosti o výměnu.

- 24.4 Výměna investičních akcií podléhá předchozímu souhlasu představenstva. Představenstvo si vyhrazuje právo rozhodnout, zda souhlas s výměnou udělí či nikoliv, a to i bez uvedení důvodu.
- 24.5 Obhospodařovatel je ve Statutu oprávněn zavést další podmínky pro udělení souhlasu s výměnou investičních akcií nebo právo na výměnu investičních akcií zcela vyloučit.
- 24.6 V případě výměny se čl. 21.9, 21.11 a 21.12 těchto stanov použijí obdobně.

25. Výkup investičních akcií

- 25.1 Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o výkupu investičních akcií i bez předchozího souhlasu vlastníků takto vykupovaných investičních akcií.
- 25.2 Výkup investičních akcií je realizován na základě principu neznámé aktuální hodnoty pro vypořádání, což znamená, že akcionář v okamžiku, kdy obdrží oznámení o výkupu, nezná aktuální hodnotu investičních akcií, za kterou bude výkup vypořádán. Aktuální hodnota investičních akcií pro účely vypořádání výkupu bude stanovena k nejbližšímu budoucímu Dni stanovení NAV následujícím po dni odeslání oznámení o výkupu nebo v den odeslání oznámení o výkupu, je-li takový den Dnem stanovení NAV.
- 25.3 Obhospodařovatel je ve Statutu oprávněn zavést další podmínky pro výkup investičních akcií nebo výkup investičních akcií zcela vyloučit. Uplatněním práva na výkup nesmí být zejména porušeno právo akcionářů na rovné a spravedlivé zacházení, pokud se akcionář tohoto práva v konkrétním případě nevzdal.
- 25.4 Oznámení o výkupu investičních akcií se doručuje dotčenému akcionáři elektronicky na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů.
- 25.5 Pro podmínky stanovení protiplnění za vykupované investiční akcie a zrušení investičních akcií platí přiměřeně ustanovení těchto stanov o odkupování investičních akcií.
- 25.6 Lhůta pro splatnost protiplnění při výkupu investičních akcií nesmí být delší než lhůta pro splatnost protiplnění v případě odkupu investičních akcií se shodnými parametry.
- 25.7 Při výkupu investičních akcií nelze uplatňovat žádné poplatky, pokud není ve Statutu nebo Smlouvě o investici uvedeno jinak.
- 25.8 V případě výkupu se čl. 21.9, 21.11 a 21.12 těchto stanov použijí obdobně.

26. Přechod vlastnického práva k akciím

- 26.1 Vlastnické právo k akciím přechází v případě smrti, resp. zániku akcionáře na jeho dědice, resp. právního nástupce.
- 26.2 V případě přechodu vlastnického práva k akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Společnost o změně vlastníka a nabytí vlastnického práva k akciím doložit.

27. Komunikace s akcionáři a platební účet akcionáře

- 27.1 Pravidla pro komunikaci s akcionáři a platební účet akcionáře se řídí úpravou obsaženou ve Smlouvě o investici, resp. obchodních podmínkách Administrátora, na které Smlouva o investici odkazuje, jinak Statutem. Pravidla obsažená ve stanovách se použijí podpůrně.

- 27.2 Jakákoliv komunikace akcionáře 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 Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu akcionáři nezbytné, musí být akcionářem provedena v písemné formě, a musí být doručena Administrátorovi:
- i) osobně;
 - ii) prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora;
 - iii) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
 - iv) e-mailovou zprávou nebo
 - v) 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 Společnost, Obhospodařovatel nebo Administrátor akcionáři v daném případě po doručení potvrdí.
- 27.3 Komunikace akcionáře prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručením Administrátorovi.
- 27.4 Není-li v těchto stanovách nebo Statutu uvedeno jinak, Společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle akcionáře v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového akcionáře.
- 27.5 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů (včetně e-mailové adresy, telefonu a daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle), nebo žádost o výměnu investičních akcií musí být vždy učiněny:
- i) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Administrátora;
 - ii) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora;
 - iii) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem akcionáře prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
 - iv) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti akcionáře (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky akcionáře do datové schránky Administrátora.
- 27.6 Žádost o odkoupení investičních akcií, oznámení o odstoupení akcionáře od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:
- i) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Administrátora;
 - ii) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti akcionáře zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora. Podpis akcionáře musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění akcionáři na účet akcionáře 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;
 - iii) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem akcionáře prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
 - iv) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti akcionáře (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo

třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky akcionáře do datové schránky Administrátora.

- 27.7 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely akcionářem poskytnuty.
- 27.8 Informační povinnosti a oznámení ze strany Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy nebo prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, nevyžadují-li tyto stanovy, Statut, všeobecně závazné právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Společnosti, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči akcionáři mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči akcionáři splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.
- 27.9 Údaje a informace v čl. 27.2 těchto stanov jsou pro Společnost vždy závazné pro účely komunikace s akcionářem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) akcionáři, pokud z těchto stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.
- 27.10 Akcionář odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne akcionáři tím, že tento akcionář uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 27.11 Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací v čl. 27.2 těchto stanov na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dnů, nedohodne-li se s oznamujícím akcionářem, že změnu provede ve lhůtě kratší.
- 27.12 Pokud Administrátor ustanoví písemně určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany akcionáře neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.
- 27.13 Veškerá peněžitá plnění akcionářům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 27.14 Společnost je oprávněna odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění akcionáři, pokud tento akcionář neposkytl Společnosti, 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.
- 27.15 Za škodu, která vznikne akcionáři tím, že neposkytl součinnost dle čl. 27.14 těchto stanov, Společnost, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 27.16 Pro účely ustanovení tohoto článku se za akcionáře považuje i osoba vedená v seznamu akcionářů jako osoba vedoucí navazující evidenci.

28. Uveřejňování informací

- 28.1 Společností povinně uveřejňované skutečnosti jsou vždy uveřejňovány na internetové stránce Administrátora. Tím je zejména splněna povinnost uveřejnit informace stanovené ust. § 436 ZOK. Má-li Společnost zřízenou jinou internetovou stránku, mohou být tyto informace zveřejněny vedle internetové stránky Administrátora i na této internetové stránce.
- 28.2 Informace stanovené ust. § 436 ZOK jsou dále k dispozici v sídle Společnosti a zároveň poskytovány elektronicky na žádost akcionáře.

29. Valná hromada

- 29.1 Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Akcionáři vykonávají své právo podílet se na řízení Společnosti na valné hromadě nebo mimo ni.
- 29.2 Valná hromada se koná nejméně jednou za účetní období, přičemž řádnou účetní závěrku projedná valná hromada nejpozději do 6 (šesti) měsíců od konce účetního období, pro které je účetní uzávěrka vypracována.

30. Působnost valné hromady

- 30.1 Valné hromadě přísluší rozhodovat o všech záležitostech, které do její působnosti svěřuje ZOK, jiné všeobecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy.
- 30.2 Tyto stanovy svěřují do působnosti valné hromady výslovně:
- i) rozhodování o změně stanov,
 - ii) volbu a odvolání člena představenstva,
 - iii) volba a odvolání členů dozorčí rady,
 - iv) schválení smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady, včetně schválení jejích změn a schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
 - v) schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, včetně schválení jejích změn a schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
 - vi) rozhodnutí o přeměně Společnosti,
 - vii) rozhodnutí o kritériích pro vznik nároku členů dozorčí rady a člena představenstva na výplatu podílu na zisku.

31. Svolání valné hromady

- 31.1 Valnou hromadu svolává představenstvo v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami.
- 31.2 V případě, že představenstvo valnou hromadu nesvolá tehdy, vyžaduje-li to ZOK, nebo tyto stanovy, nebo nemá-li Společnost představenstvo, svolá valnou hromadu dozorčí rada za podmínek stanovených v ZOK.
- 31.3 Akcionář může požádat o svolání valné hromady způsobem a za podmínek stanovených ZOK.
- 31.4 Valná hromada se svolává do sídla Společnosti či na jiné vhodné místo, zejména do sídla Obhospodařovatele nebo Administrátora. Místo, datum a hodina konání valné hromady se stanoví tak, aby nepřiměřeně neomezovaly právo akcionáře se jí zúčastnit.
- 31.5 Svolavatel nejméně 30 (třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti a současně ji zašle elektronicky akcionářům Společnosti na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů. V případě, že jsou zaknihované akcie evidovány na majetkovém účtu zákazníků, dostačuje zaslání pozvánky na emailovou adresu osoby, pro kterou je tento majetkový účet zřízen. Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat náležitosti vyžadované ZOK a těmito stanovami. Pozvánka na valnou hromadu se nezasílá akcionářům, kteří jsou pouze vlastníky investiční akcie, pokud se na předmětné valné hromadě nevyžaduje hlasování podle druhu akcií, kdy i vlastník investiční akcie bez hlasovacího práva je oprávněn na valné hromadě hlasovat.

- 31.6 Bez splnění požadavků ZOK na svolání valné hromady se valná hromada může konat jen tehdy, souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Souhlas akcionáře přítomného na valné hromadě se uvede v zápisu z valné hromady; souhlas nepřítomného akcionáře musí být písemný.

32. Rozhodný den pro účast akcionáře na valné hromadě

- 32.1 Dnem rozhodným pro účast akcionáře na valné hromadě je 7. (sedmý) den předcházející navrhovanému dni konání valné hromady. Vydala-li Společnost výlučně listinné akcie, je rozhodným dnem pro účast akcionáře na valné hromadě navrhovaný den konání valné hromady.
- 32.2 Rozhodující pro účely sestavení seznamu akcionářů je stav ke konci rozhodného dne.

33. Usnášenischopnost valné hromady

- 33.1 Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 1/2 (jednu polovinu) všech zakladatelských akcií.
- 33.2 V případě valné hromady, kde jsou na pořad jednání zařazeny body, u nichž dočasně nabývají hlasovacího práva investiční akcie vydané Společností, je tato valná hromada schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 1/2 (jednu polovinu) všech zakladatelských akcií a současně akcionáři vlastníci investiční akcie s dočasně nabytým hlasovacím právem, jejichž počet přesahuje 1/2 (jednu polovinu) všech vydaných investičních akcií příslušné Třídy s dočasně nabytým hlasovacím právem (počítá se pro Třidu investičních akcií zvlášť).
- 33.3 Nedosáhne-li valná hromada potřebného počtu přítomných akcionářů tak, aby byla schopna se usnášet během 60 (šedesáti) minut od doby uvedené v pozvánce jako doba zahájení konání valné hromady, svolá představenstvo způsobem stanoveným ZOK a těmito stanovami, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu.

34. Výkon hlasovacího práva

- 34.1 S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů spojených se zakladatelskými akciemi je tedy 100.000 (jedno sto tisíc).
- 34.2 S investiční akcií není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li všeobecně závazný právní předpis nebo tyto stanovy něco jiného. Přísluší-li vlastníkům investičních akcií právo hlasovat na valné hromadě, je s každou investiční akcií při hlasování na valné hromadě spojen 1 (jeden) hlas.
- 34.3 Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů vlastnícih zakladatelské akcie, pokud ZOK, ZISIF nebo tyto stanovy neurčují jinak.
- 34.4 V případě, kdy valná hromada hlasuje podle druhu akcií, postupuje se podle ust. § 162 ZISIF ve spojení s ust. § 417 ZOK, případně dalších ustanovení aplikovatelných právních předpisů, pokud tyto stanovy v přípustném rozsahu nestanoví jinak. V takovém případě hlasují současně akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, i akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se kterými je pro tyto účely spojeno hlasovací právo, přičemž s každou investiční akcií je spojen jeden hlas. Takováto valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech akcionářů vlastnícih zakladatelské akcie, a tříčtvrtinovou většinou hlasů přítomných akcionářů vlastnícih investiční akcie dle druhu akcií (většina se počítá pro každý druh

investičních akcií zvláště), pokud zákon nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou. Pokud se změna týká jen investičních akcií určité Třídy, platí, že akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se myslí pouze akcionáři vlastníci investiční akcie příslušné Třídy. Pro vyloučení všech pochybností se dle tohoto článku postupuje i v případě, kdy valná hromada rozhoduje o změně stanov, která by ve svém důsledku znamenala změnu parametrů Distribučního poměru nebo jinou změnu pravidel výpočtu hodnoty podílu Třídy investičních akcií na Investičním fondovém kapitálu nebo jejich vypuštění ze stanov. Takováto valná hromada rozhoduje tříčtvrtinovou většinou hlasů přítomných akcionářů vlastníci investiční akcie dotčených Tříd (většina se počítá pro každou dotčenou Třidu investičních akcií zvláště).

- 34.5 Pripouští se účast a hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků. V případě účasti a hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků musí být využity takové prostředky komunikace, aby umožňovaly Společnosti ověřit totožnost osoby oprávněné vykonat hlasovací právo a určit akcie, s nimiž je spojeno vykonávané hlasovací právo, jinak se k hlasům odevzdaným takovým postupem ani k účasti takto hlasujících akcionářů nepřihlíží. Zejména je možné využít jako technický prostředek komunikace videokonferenci umožňující identifikaci osoby účastnící se takto valné hromady, zabezpečenou telekonferenci umožňující se účastníkovi přihlásit prostřednictvím jedinečného kódu vydaného Společností a umožňující jedinečnou identifikaci akcionáře. V případě, že se některý z akcionářů účastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku, uvede se o tomto poznámka do listiny přítomných na valné hromadě. Akcionář, který se zúčastní valné hromady s využitím prostředků komunikace na dálku zašle Společnosti bez zbytečného odkladu po konání valné hromady záznam o účasti na valné hromadě, který bude přílohou listiny přítomných.
- 34.6 Pripouští se korespondenční hlasování na valné hromadě, pokud byl v pozvánce na valnou hromadu uveden text návrhu usnesení a podmínky pro korespondenční hlasování. V takovém případě je akcionář oprávněn doručit Společnosti svůj korespondenční hlas písemně v listinné podobě nebo elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem akcionáře, nestanoví-li ZOK další požadavky. Korespondenční hlas musí obsahovat výslovné vyjádření akcionáře, zda hlasuje pro návrh, proti návrhu nebo se hlasování zdržuje, jednoznačnou identifikaci akcionáře a určení akcií, se kterými je spojeno vykonávané hlasovací právo. Korespondenční hlas v listinné podobě musí být opatřen úředně ověřeným podpisem. Korespondenční hlas musí být doručen Společnosti nejpozději 1 (jeden) pracovní den před konáním valné hromady.

35. Účast akcionáře a jednání valné hromady

- 35.1 Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen, nestanoví-li představenstvo v pozvánce na valnou hromadu jinak. Akcionáře může zastupovat správce nebo jiná osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií ve smyslu § 400 ZOK; zvláštní plná moc se v takovém případě nevyžaduje. V případě, že jsou zaknihované akcie evidovány na majetkovém účtu zákazníků, může osoba, pro kterou je tento majetkový účet zřízen, zastupovat akcionáře, resp. více akcionářů, pokud dostatečným způsobem toto své oprávnění prokáže; zvláštní plná moc se v takovém případě nevyžaduje.
- 35.2 Valná hromada projednává výlučně záležitosti zařazené na pořad jednání uvedené v pozvánce na valnou hromadu, nevyplývá-li z těchto stanov nebo ZOK něco jiného.
- 35.3 Hlasování na jednání valné hromady se provádí aklamací, nerozhodne-li valná hromada na úvod svého jednání jinak.

- 35.4 Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávru. Pokud však Společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu.
- 35.5 Jednání valné hromady po zvolení orgánů valné hromady dle ust. § 422 ZOK řídí zvolený předseda valné hromady, na jehož výzvu se o jednotlivých bodech jednání, návrzích či protinávrzích hlasuje a který rovněž rozhoduje o jednotlivostech, týkajících se průběhu jednání valné hromady. Nejprve se předseda valné hromady dotáže, kdo hlasuje pro návrh, pak kdo hlasuje proti návrhu a následně, kdo se hlasování zdržel. Výsledky hlasování po každém bodu jednání oznamuje valné hromadě její předseda. Valná hromada může na svém jednání rozhodnout o jiném způsobu vedení jednání.
- 35.6 Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, v níž musí být uvedeny údaje vyžadované v ust. § 413 ZOK a dále případné překážky výkonu hlasovacích práv, jejich důvod či případné odmítnuté osoby, dožadující se zápisu do této listiny a důvod takového odmítnutí. Za přítomné se považují i akcionáři hlasující s využitím technických prostředků nebo korespondenčně. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.
- 35.7 Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 (patnácti) dnů ode dne jejího ukončení a zajistí na něm dále podpisy předsedy a ověřovatele.

36. Rozhodování mimo valnou hromadu

- 36.1 Rozhodování akcionářů mimo valnou hromadu formou per rollam za podmínek, jak jej vymezují ust. § 418 - § 420 ZOK, je přípustné.
- 36.2 V případě rozhodování formou per rollam rozešle představenstvo všem akcionářům, kteří mají právo hlasovat, elektronicky na e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů návrh rozhodnutí s náležitostmi dle ust. § 418 odst. 2 ZOK a informaci, kteří akcionáři mají ve vztahu ke kterým rozhodnutím právo hlasovat. Akcionář s hlasovacím právem rovněž obdrží hlasovací lístek. Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno veřejnou listinou, zasílá se akcionářům také kopie veřejné listiny o návrhu rozhodnutí. Lhůta pro doručení vyjádření akcionáře oprávněného hlasovat nesmí být kratší než 5 (pět) pracovních dnů od doručení příslušného návrhu rozhodnutí. Návrh na rozhodnutí uveřejní představenstvo také na Internetových stránkách společnosti.
- 36.3 Platný hlasovací lístek musí být doručen včas a splňovat alespoň jeden z níže uvedených požadavků:
- i) podpis bude na hlasovacím lístku úředně ověřen (nebo bude doručen elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem) nebo
 - ii) člen představenstva nebo jím pověřená osoba na hlasovacím lístku potvrdí, že totožnost akcionáře byla ověřena jinak (např. akcionář doručil hlasovací lístek osobně do sídla Společnosti) nebo
 - iii) akcionář dodal elektronicky scan hlasovacího lístku a vůle akcionáře byla následně potvrzena vhodným způsobem, např. videokonferencí, což člen představenstva nebo jím pověřená osoba na hlasovací lístek potvrdí.
- 36.4 Rozhodná většina je v případě rozhodování akcionářů mimo valnou hromadu formou per rollam počítána z celkového počtu všech hlasů akcionářů s hlasovacím právem (většina se počítá pro každý druh akcií zvlášť). Rozhodným dnem pro rozhodování per rollam je sedmý den předcházející dni zaslání návrhu rozhodnutí všem akcionářům.

- 36.5 Představenstvo o rozhodnutí mimo valnou hromadu vyhotoví zápis a rozešle usnesení e-mailovou zprávou všem akcionářům a uveřejní jej na internetových stránkách Společnosti. Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního akcionáře k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření akcionářů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí.
- 36.6 Pokud bude mít Společnost jediného akcionáře, bude veškerá působnost valné hromady svěřena tomuto jedinému akcionáři, který může rozhodovat v působnosti valné hromady mimo ni.

37. Představenstvo

- 37.1 Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, jenž řídí činnost Společnosti a zastupuje Společnost.
- 37.2 Představenstvo má 1 (jednoho) člena.
- 37.3 Funkční období člena představenstva je 10 (deset) let, nestanoví-li smlouva o výkonu funkce jinak. Opětovná volba člena představenstva je možná. Výkon funkce člena představenstva zaniká, nastane-li některá z právních skutečností stanovená ZOK, ZISIF anebo smlouvou o výkonu funkce.
- 37.4 Představenstvo vykonává působnost svěřenou mu ZOK, ZISIF a těmito stanovami. Představenstvo zejména:
- i) zabezpečuje v plném rozsahu obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví Společnosti,
 - ii) v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami svolává valnou hromadu a předkládá jí k projednání a schválení záležitosti náležející do její působnosti,
 - iii) předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty,
 - iv) uveřejňuje účetní závěrku Společnosti a výroční zprávu Společnosti;
 - v) vykonává usnesení valné hromady;
 - vi) při své činnosti dodržuje všeobecně závazné právní předpisy, tyto stanovy. Ustanovení § 435 odst. 3 ZOK tím není dotčeno.
- 37.5 Představenstvu dále v souladu s § 163 OZ náleží veškerá působnost, kterou tyto stanovy, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěří jinému orgánu Společnosti.
- 37.6 Není-li Společnost investičním fondem s oprávněním se sám obhospodařovat, popřípadě provádět svou administraci ve smyslu ust. § 8 odst. 1 ZISIF, je jediným členem představenstva Obhospodařovatel.
- 37.7 Je-li členem představenstva právnická osoba, zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, aby ji v orgánu zastupovala. V případě, že právnická osoba jako člen představenstva zmocní více fyzických osob, zastupuje každá z takových fyzických osob právnickou osobu při výkonu funkce člena představenstva samostatně. Zástupce právnické osoby musí splňovat podmínky stanovené ZISIF a ZOK pro funkci člena představenstva a nemůže být současně členem dozorčí rady.
- 37.8 Ustanovení ZOK o zákazu konkurence se nepoužije na zastupování Obhospodařovatele v orgánech investičních fondů obhospodařovaných stejným Obhospodařovatelem.

38. Jednání za Společnost

38.1 Společnost zastupuje člen představenstva samostatně.

39. Dozorčí rada

39.1 Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon obchodního vedení Společnosti

39.2 Dozorčí rada má 1 člena.

39.3 Člen dozorčí rady je volen a odvoláván valnou hromadou.

39.4 Funkční období člena dozorčí rady je 10 (deset) let. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná. Výkon funkce člena dozorčí rady zaniká, nastane-li některá z právních skutečností stanovená v ZOK anebo smlouvou o výkonu funkce.

39.5 Má-li dozorčí rada více členů, schází se podle potřeb Společnosti. Jednání dozorčí rady svolává a řídí její předseda, zvolený členy dozorčí rady z řad jejích členů. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li na jejím jednání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Člen dozorčí rady vykonává funkci osobně. To však nebrání tomu, aby člen dozorčí rady zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena dozorčí rady, aby za něho při jeho neúčasti hlasoval. Dozorčí rada rozhoduje ve všech otázkách prostou většinou hlasů, každý její člen má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů při hlasování dozorčí rady disponuje předseda dozorčí rady hlasem rozhodujícím. Nejprve se předseda dozorčí rady dotáže, kdo hlasuje pro návrh, pak, kdo hlasuje proti návrhu, a následně, kdo se hlasování zdržel. Dozorčí rada může na svém jednání rozhodnout o jiném způsobu vedení jednání.

39.6 Člen dozorčí rady je povinen dodržovat povinnosti stanovené všeobecně závaznými právními předpisy, zejména vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře, dodržovat pravidla o střetu zájmů a zákazu konkurence a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo Společnosti způsobit újmu. Povinnost mlčenlivosti trvá i poté, kdy člen dozorčí rady přestal vykonávat funkci člena dozorčí rady.

40. Investiční výbor

40.1 Obhospodařovatel je oprávněn zřídit investiční výbor Společnosti. Investiční výbor je poradním orgánem Společnosti v záležitostech realizace investiční strategie Společnosti.

40.2 Investiční výbor má 3 (tři) členy.

40.3 Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele a zbývající členy na písemný návrh všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Společnosti.

40.4 Investiční výbor rozhoduje o stanoviscích k investičním záměrům předkládaným Obhospodařovatelem, a to kolektivně.

40.5 Jednání investičního výboru se konají dle potřeby. Hlasování probíhá aklamací nebo formou per rollam (i ve formě e-mailové zprávy), popř. formou telekonference.

40.6 V případě, že člen investičního výboru při hlasování per rollam nepředložil své stanovisko ve stanovené lhůtě, platí, že s realizací investičního návrhu nesouhlasí.

40.7 Činnost investičního výboru řídí pověřený člen investičního výboru, zpravidla člen navržený předsedou představenstva Obhospodařovatele.

- 40.8 Investiční výbor rozhoduje prostou většinou všech členů, Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn:
- i) rozhodnout o realizaci investičního záměru i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud zajistí, že rozhodnutím o realizaci investičního záměru není porušen jakýkoli všeobecně závazný právní předpis, Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele;
 - ii) rozhodnout o zamítnutí investičního záměru i při pozitivním stanovisku investičního výboru.
- 40.9 Počet členů investičního výboru, způsob jejich jmenování a odvolání, jakož i pravidla jednání investičního výboru mohou být Obhospodařovatelem ve Statutu zavedena odlišně od znění těchto stanov.

41. Výbor pro audit

41.1 Společnost zřizuje výbor pro audit, pokud je to vyžadováno právním předpisem.

41.2 Výbor pro audit má v takovém případě 3 (tři) členy, které jmenuje valná hromada.

42. Postup při změně stanov

42.1 O změně stanov rozhoduje valná hromada společnosti v souladu s těmito stanovami a ZOK. Stanovy nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení valnou hromadou s výjimkou případů, kdy z rozhodnutí valné hromady vyplývá, že stanovy nabývají platnosti a účinnosti pozdějším dnem. V těch částech stanov, kde zápis do obchodního rejstříku má konstitutivní charakter, nabývá změna stanov účinnosti dnem zápisu této změny do obchodního rejstříku.

42.2 Představenstvo rozhodne o změně stanov tehdy:

- i) přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov a z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda popř. jakým způsobem se stanovy mění,
- ii) jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- iii) v důsledku opravy písemných a tiskových chyb a
- iv) v případě úpravy, která logicky vyplývá z obsahu stanov.

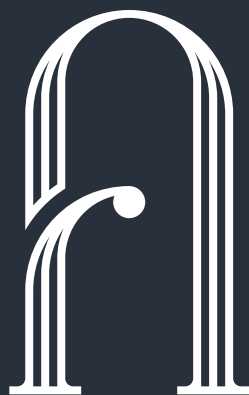
43. Výkladová a další ustanovení

43.1 Právní vztahy vyplývající z těchto stanov, vzájemné vztahy mezi akcionáři související s účastí ve Společnosti, jakož i ostatní právní vztahy uvnitř Společnosti se řídí ve věcech, které neupravují tyto stanovy a/nebo Statut, obecně závaznými právními předpisy České republiky, zejména ustanoveními ZOK, ZISIF a OZ.

43.2 V případě, že některé ustanovení těchto stanov se, ať už vzhledem k platnému právnímu řádu, nebo vzhledem k jeho změnám, ukáže neplatným, neúčinným nebo sporným, anebo některé ustanovení chybí, zůstávají ostatní ustanovení stanov touto skutečností nedotčena.

43.3 Lhůta dle ust. § 9 odst. 1 ZOK se prodlužuje na 24 měsíců ode dne založení Společnosti, a to ve smyslu ust. § 9 odst. 2 ZOK.

43.4 Představenstvo splní své povinnosti podle § 436 ZOK též zasláním povinných informací na žádost elektronicky emailem.



Family Ace

INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Statut investičního fondu

DOMOPLAN SICAV, a.s.

Obsah

1.	Definice	2
2.	Fond	3
3.	Auditor	4
4.	Obhospodařovatel a Administrátor	4
5.	Depozitář	7
6.	Investiční cíle Fondu	7
7.	Investiční strategie Fondu	7
8.	Limity pro omezení a rozložení rizika	9
9.	Rizikový profil	11
10.	Zásady hospodaření Fondu	14
11.	Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček	17
12.	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů	19
13.	Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi	19
14.	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti	28
15.	Další informace	31
16.	Poskytování informací o hospodaření Fondu	33
17.	Komunikace s Investory a platební účet Investora	33
	Příloha č. 1 Pravidla pro distribuci fondového kapitálu DOMOPLAN SICAV, a.s.	37

1. Definice

1.1 Pro účely tohoto statutu (dále jen „Statut“) mají následující pojmy tento význam:

„**Administrátor**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v čl. 4 níže;

„**Auditor**“ znamená auditorskou společnost, jak je definována v čl. 3.1 níže, která Fondu poskytuje auditorské služby;

„**Bytová jednotka**“ znamená bytová jednotka, ateliér, parkovací stání, garáž, terasa či nebytový prostor v některém z projektů ve vlastnictví Fondu nebo společnosti, na které má Fond majetkovou účast, anebo ve vlastnictví takové společnosti, která je vlastněna a ovládána držitelem zakladatelských akcií Fondu;

„**ČNB**“ znamená Českou národní banku, jak je definována v čl. 15.4 níže.

„**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 společnosti dle § 1982 a násl. č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.

„**Depozitář**“ znamená společnost Československá obchodní banka, a.s., jak je definována v čl. 5. níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;

„**Distributor**“ znamená osobu disponující příslušným oprávněním podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry anebo banka. „**EUR**“ znamená Euro, měnu eurozóny.

„**Ekonomicky spojené osoby**“ znamenají skupinu právnických osob, které jsou vzájemně propojeny (i) přímým či nepřímým majetkovým podílem, (ii) osobou společného zakladatele (tj. vlastníka zakladatelských akcií) nebo shodným složením statutárních orgánů, (iii) stejným konečným vlastníkem (UBO - Ultimate Beneficial Owner) nebo (iv) vzájemnou ekonomickou závislostí spočívající zejména v existenci významných vzájemných vazeb jako pohledávek a závazků; za ekonomicky spojené osoby se pro účely tohoto Statutu považují vždy i všechny osoby těmito osobami ovládané (dceřiné společnosti).

„**Fond**“ znamená DOMOPLAN SICAV, a.s., jak je definován v čl. 2.1 níže;

„**Fondový kapitál**“ znamená hodnotu Majetku Fondu sníženou o hodnotu dluhů Fondu;

„**Investiční akcie**“ znamená výkonnostní investiční akcie, prioritní investiční akcie, prioritní investiční akcie EUR, preferenční investiční akcie, prémiové investiční akcie a prémiové investiční akcie EUR, nevyplývá-li ze znění něco jiného;

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

„**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;

„**Majetek Fondu**“ znamená aktiva Fondu;

„**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování;

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

„**Nemovitostní společnost**“ znamená akciová společnost, společnost s ručením

omezeným nebo srovnatelná právnická osoba podle práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání nemovitostí, správa nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku;

„**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;

„**Obhospodařovatel**“ znamená společnost FAMILY ACE investiční společnost, a.s., jak je definována v čl. 4. níže;

„**Pracovní den**“ znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;

„**Účast**“ znamená majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu Zákona o obchodních korporacích a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva;

„**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;

„**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;

„**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění;

2. Fond

2.1 Údaje o Fondu:

- a. Název: **DOMOPLAN SICAV, a.s.**;
- b. Zkrácený název: **DOMOPLAN FUND**;
- c. Sídlo: Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1;
- d. Identifikační číslo osoby: 056 70 047;
- e. Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24494.

2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho Fondovému kapitálu.

2.3 Datum vzniku Fondu: 30.12.2016. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.

2.4 Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.

2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.

2.6 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2.7 Označení internetové adresy Fondu: <https://www.avantfunds.cz/informace-o-fondech//>

2.8 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

2.9 Výbor odborníků ve smyslu § 284 odst. 3 Zákona se nezřizuje.

- 2.10 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze Kvalifikovaným investorům.
- 2.11 Fond nevytváří podfondy dle § 165 Zákona.
- 2.12 Fond zatím eviduje následující historické údaje:
- název Fondu byl DOMOPLAN, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. od 14. prosince 2016 do 1. listopadu 2018;
 - název Fondu byl DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. od 2. listopadu 2018 do 28. června 2022;
 - depozitářem Fondu byla Československá obchodní banka, a. s. od 14. prosince 2016 do 31. prosince 2019;
 - depozitářem Fondu byla společnost CYRRUS, a.s., od 6. ledna 2020 do 30. dubna 2025;
 - obhospodařovatelem Fondu byl AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241 od 14. prosince 2016 do 30. dubna 2025.

3. Auditor

- 3.1 Údaje o osobě Auditora:
- Název: **PKF APOGEO Audit, s.r.o.**;
 - Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00, Praha 8;
 - Identifikační číslo: 271 97 310;
 - Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716;
 - Číslo osvědčení Auditora: 451.
- 3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:
- ověření účetní závěrky Fondu (§ 187 Zákona) a
 - výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou (§ 292 Zákona).

4. Obhospodařovatel a Administrátor

Obhospodařovatel

- 4.1 Základní údaje o obhospodařovateli:
- Název: **FAMILY ACE investiční společnost, a.s.**;
 - IČO: 226 42 463;
 - Sídlo: Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1.
- 4.2 Rozhodnutím o povolení k činnosti Investiční společnosti je rozhodnutí ČNB č.j. 2024/131375/CNB/650 ze dne 28.11.2024, jež nabylo právní moci dne 29.11.2024.
- 4.3 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.
- 4.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Investiční společnost zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena voleného orgánu, aby ji v orgánu zastupovala.

- 4.5 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
- 4.6 Označení internetové adresy Investiční společnosti je: <https://familyace.cz/informujeme/>. Na této adrese Fond uveřejňuje povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.
- 4.7 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu – obhospodařování majetku Fondu:
- správa majetku Fondu,
 - řízení rizik.

- 4.8 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.

Administrátor

- 4.9 Základní údaje o Administrátorovi:
- Název: **AVANT investiční společnost, a.s.**;
 - IČO: 275 90 241;
 - Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4.
- 4.10 Rozhodnutím o povolení k činnosti Administrátora 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.
- 4.11 Administrátor je zapsán v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.
- 4.12 Označení internetové adresy Administrátora je: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>. Na této adrese Administrátor uveřejňuje povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.
- 4.13 Činnost Administrátora ve vztahu k Fondu - administrace dle § 38 Zákona:
- vedení účetnictví;
 - poskytování právních služeb;
 - compliance a vnitřní audit;
 - vyřizování stížností a reklamací Investorů;
 - oceňování majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem;
 - výpočet aktuální hodnoty investičních akcií Fondu;
 - zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
 - vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;
 - rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
 - zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných Fondem;
 - vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;
 - vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
 - vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu;

- n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům, Investorům a jiným osobám;
- o. oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- p. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
- q. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- r. úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
- s. nabízení investic do Fondu;
- t. další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a) až s) výše;
- 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.

4.14 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. 4.13 Statutu, a to po odsouhlasení Obhospodařovatelem.

Administrátor pověřil jiného výkonem jednotlivé činnosti související s administrací Fondu, a to:

- a. vedení účetnictví Fondu;
- b. nabízení investic do Fondu,
- c. vyhotovování propagačních sdělení pro nabízení investic do Fondu;
- d. vyřizování stížností a reklamací Investorů;
- e. plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- f. plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
- g. vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném Zákonem;
- h. zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- i. úschova akcií vydávaných Fondem;
- j. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;
- k. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- l. rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu;
- m. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám.

5. Depozitář

5.1 Základní údaje:

- a. Název: **Československá obchodní banka, a.s.**;
- b. Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057;
- c. Identifikační číslo: 00001350;
- d. Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka BXXXVI 46.

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 Zákona, zejména:

- a. má v opatrování Majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;
- b. zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do Majetku Fondu;
- c. eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontroluje stav jiného Majetku Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).

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

- a. byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
- b. byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,
- 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.

6. Investiční cíle Fondu

6.1 Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména ve formě přímých či nepřímých investic do Nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, Účástí v Nemovitostních a jiných společnostech, cenných papírů, pohledávek a jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investiční strategií dle čl. 7 Statutu dále reinvestována.

6.2 Fond své investice koncentruje do investic v oblasti nemovitostního trhu a pouze doplňkově bez koncentrace na určité hospodářské odvětví. Z hlediska zeměpisné oblasti budou investice směřovány do prostoru Evropské unie.

6.3 Fond nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

6.4 Ke změně investičních cílů je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

7. Investiční strategie Fondu

7.1 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:

- a. Účastí v Nemovitostních společnostech (přímo či nepřímo),
 - b. Účastí ve společnostech (přímo či nepřímo) které nejsou předem sektorově vymezeny, přičemž pořizovány budou především akcie, obchodní podíly resp. jiné formy Účastí v takových korporacích, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice,
 - c. investičních cenných papírů:
 - (i) tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky;
 - (ii) zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky;
 - (iii) dluhových cenných papírů.
 - d. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
 - e. nástrojů peněžního trhu
 - f. finančních derivátů,
 - g. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - h. poskytování úvěrů a zápůjček,
 - i. nemovitých věcí,
 - j. movitých věcí,
 - k. směnek, neobchodovaných na regulovaném trhu,
 - l. komoditních derivátů,
 - m. pohledávek ze sekundárně poskytnutých úvěrů,
 - n. jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie jako jsou Nemovitosti, majetková práva k Nemovitostem, ochranné známky, movité věci, ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle ZISIF, pohledávky nespádající do aktiv dle čl. 7.1 Statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.
- 7.2 Majetková hodnota dle čl. 7.1 písm. a) a b) Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 7.3 Majetkové hodnoty dle čl. 7.1 písm. a) až h) Statutu tvoří vždy více než 90% hodnoty majetku Fondu.
- 7.4 Do doplňkových aktiv dle čl. 7.1 písm. i) až n) Statutu investuje Fond v souhrnu méně než 10% hodnoty svého majetku.
- 7.5 Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Fond nabývá účasti, mohou mít charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- 7.6 Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy Účasti na obchodních společnostech nejsou předem sektorově vymezeny. Pořizovány budou především akcie, obchodní podíly resp. jiné formy účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.
- 7.7 Při investování do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem Účastí na obchodních společnostech nebo družstvech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.

- 7.8 Poskytování úvěrů a/nebo zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených čl. 11 tohoto Statutu.
- 7.9 Aktiva, na něž je podle tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přijít.
- 7.10 Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu:
Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu, za předpokladu, že:
- bude zachována likvidita Fondu dle čl. 8.2 tohoto Statutu;
 - v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;
 - splatnost této části investice nenastane dříve, než Fond na svůj účet získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;
 - zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a
 - a pro případ, že Fond na svůj účet přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.
- 7.11 Fond je oprávněn uzavřít obchod také se zakladatelem nebo akcionářem Fondu, pokud je to v souladu s vnitřními předpisy Obhospodařovatele a právními předpisy.
- 7.12 Fond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 9 Statutu).
- 7.13 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.
- 7.14 Fond bude investovat v zemích, kde je Depozitář schopen zajistit plnění práv a povinností v rozsahu stanoveném Zákonem a tímto Statutem.
- 7.15 Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování, zejména Nemovitostí a Účástí se střednědobým a dlouhodobým časovým horizontem investic. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.
- 7.16 Fond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebudou akcionářům Fondu za účelem jejich ochrany poskytovány žádné záruky ze strany třetích osob.
- 7.17 Statutární orgán Fondu je oprávněn rozhodnout o změně čl. 8 až 12 tohoto Statutu bude-li taková změna prospěšná k dosažení investičních cílů a strategie Fondu. Obhospodařovatel rovněž aktualizuje informace obsažené ve statutu.
- 7.18 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. Limity pro omezení a rozložení rizika

- 8.1 Základní investiční limity pro skladbu Majetku Fondu:

- a. Majetkové hodnoty dle čl. 7.1. písm. a) až h) tvoří vždy více než 90 % hodnoty Majetku Fondu.
- b. Majetkové hodnoty dle čl. 7.1. písm. i) až n) tvoří vždy méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu.
- c. Hodnota investice do jedné Účasti dle čl. 7.1. písm. a) až h) tohoto Statutu činí maximálně 95 % hodnoty Majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech Účástí dle čl. 7.1. písm. a) až h) tohoto Statutu činí maximálně 100 % hodnoty Majetku Fondu.
- d. Hodnota investice formou Úvěru a Zápůjčky poskytnuté jedné protistraně dle čl. 7.1. písm. a) až h) tohoto Statutu činí maximálně 95 % hodnoty Majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech Úvěrů a Zápůjček dle čl. 7.1. písm. a) až h) tohoto Statutu činí maximálně 100 % hodnoty Majetku Fondu.
- e. Hodnoty investice do Nemovitosti a jiných majetkových hodnot (majetková práva k Nemovitostem, ochranné známky, movité věci) tvoří vždy méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu, přičemž hodnota investic do všech Nemovitostí a jiných majetkových hodnot méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu.

8.2 Minimální likvidní prostředky Fondu:

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond 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 Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu:

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

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

8.4 Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity pro skladbu Majetku Fondu:

Obhospodařovatel není povinen dodržovat investiční limity pro skladbu Majetku Fondu uvedené v čl. 8.1 Statutu po dobu 36 měsíců od vzniku Fondu.

8.5 Doba nápravy v případě pasivního překročení investičních limitů:

Pokud nastane nesoulad skladby Majetku Fondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu, tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy akcionářů Fondu.

8.6 Schvalování transakcí všemi akcionáři vlastnicími zakladatelské akcie Fondu:

V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí z Majetku Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi akcionáři vlastnicími zakladatelské akcie Fondu.

9. Rizikový profil

Fond 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.

9.1 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména rizika související s investičním zaměřením Fondu na nemovitostní trh, a to především následující rizika:

a. Riziko spojené s investicemi do nemovitostí:

Obecně u investic do Nemovitostí existuje riziko investic do Nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání Nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování Nemovitostí. S ohledem na povahu rozhodné části Majetku Fondu, jež bude tvořena Nemovitostmi, probíhá jeho oceňování v souladu s čl. 10 Statutu vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu Nemovitostí v Majetku Fondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota akcie Fondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou Nemovitostí v Majetku Fondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňující cenu Nemovitostí v Majetku Fondu, postupuje Administrátor v souladu se Statutem.

b. Nabývá-li Fond do svého majetku Nemovitosti (konkrétně stavby) výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může Fondu vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

c. S ohledem na možnost Fondu přijímat úvěry do souhrnné výše představující dvacetinásobek Majetku Fondu, dochází v odpovídajícím rozsahu také ke zvýšení nepříznivého ekonomického dopadu na Majetek Fondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty Majetku Fondu. Vzhledem k této možné úvěrové angažovanosti Fondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

d. Rizika spojená se stavebními vadami, spočívající v tom, že Nemovitosti mohou být dotčeny stavebními vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Eliminací tohoto rizika je zajištění kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnost za vady. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty Nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.

e. Rizika spojená s nabytím zahraniční nemovitosti spočívající v tom, že v případě zahraničních nemovitostí existuje riziko politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek (prodeje) Nemovitosti nebo Účasti ve společnosti, například z důvodu devizových či právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě znárodnění.

f. Rizika spojená s možností selhání společnosti, ve které má Fond Účast, spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem – úvěrové riziko, spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj dluh. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje Účasti v takové společnosti.

g. Riziko spojené s financováním výstavby Nemovitosti, spočívající v tom, že při financování výstavby Nemovitostí existuje riziko vyplývající ze specifik realizace

výstavby, např. zásah vyšší moci ztěžující nebo znemožňující výstavbu, nedodržení harmonogramu prací apod. Toto riziko je možné omezit důsledným výběrem renomovaných developerských a stavebních společností spolu s aplikací kontrolní činnosti stavebního dozoru.

- h. Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívající v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji (např. bytových jednotek v residenčních projektech), nebo včasné a přiměřené obsazení aktiv určených k pronájmu (např. nebytových prostor u neresidenčních projektů) dostatečným množstvím nájemců.
- i. Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.
- j. Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcie a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- k. Derivátové produkty nebo repo obchody jsou vysoce specializované nástroje, které vyžadují jiné investiční techniky a analýzy rizik než standardní druhy investic jako Nemovitosti nebo Účasti. Rizika spojená s jednotlivými tyty derivátů nebo repo obchodů jsou zejména rizika tržního pohybu úrokových měr, měnových kurzů či tržním rizikem vývoje jiných podkladových aktiv, rizikem ztráty opční prémie nebo riziko, že případná ztráta z prodeje opce může převýšit zisk z opční prémie.
- l. Úvěrové riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nezaplatí.
- m. Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí, nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.
- n. Riziko zvýšení investičních nákladů jednotlivých projektů oproti míře předpokládané obchodním plánem.
- o. Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s realizací projektů, zejména opožděné vydání rozhodnutí nezbytných k výstavbě (například územní rozhodnutí, stavební povolení, veřejnoprávní smlouvy, kolaudační souhlasy apod.) oproti termínu předpokládanému obchodním plánem příslušného projektu, případně stav, kdy realizace projektu je zcela znemožněna pro nevydání některého z potřebných veřejnoprávních dokumentů.
- p. Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje nemovitostního trhu na ceny a hodnoty projektů v Majetku Fondu.
- q. 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.
- r. 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.

- s. 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.
- t. 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.
- u. Bližší informace k této problematice lze nalézt na webových stránkách Fondu (viz čl. 2.7 tohoto Statutu), webových stránkách Obhospodařovatele (čl. 4.6) nebo Administrátora (čl. 4.12).

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

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

- a. Riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Fondu.
- b. Riziko odchylky aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem od likvidační hodnoty otevřené pozice investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu akcií.
- c. Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
- d. Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.
- e. Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
- f. Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s Majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- g. Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do Majetku Fondu, tedy například

v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

- h. Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový Fondový kapitál nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- i. 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.
- j. Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- k. Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v Majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

10. Zásady hospodaření Fondu

- 10.1 Fond nevytváří podfondy.
- 10.2 Fond je oprávněn vydávat dluhopisy.
- 10.3 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 10.4 K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s její investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.
- 10.5 Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení Zákona a Zákona o přeměnách tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 10.6 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
 - a. Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; anebo
 - b. nezávislý znalec.
- 10.7 Reálnou hodnotu Účasti v Majetku Fondu 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.
- 10.8 Reálná hodnota Nemovitostí a Účastí v Majetku Fondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou

hodnotu Nemovitostí a Účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty Nemovitostí a Účastí, tj. do dne předcházejícího datu:

- a. mimořádného ocenění dle čl. 10.10 tohoto Statutu; nebo
- b. ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.

- 10.9 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.
- 10.10 V případě výrazné změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v Majetku Fondu, provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu aktiva anebo aktiv ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie („**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu způsobem stanoveným pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie Fondu.
- 10.11 Administrátor jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Tuto hodnotu Administrátor pro aktuální účetní období stanoví na základě porovnání míry využití pákového efektu z účetní závěrky Fondu za předcházející účetní období, nejdéle do 30.4. aktuálního účetního období.
- 10.12 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 10.13 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel Fondu, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Fondu. Investiční výbor Fondu má tři členy a je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to dva členy na společný návrh všech akcionářů vlastníků zakladatelské akcie Fondu a jednoho člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele Fondu. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. 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 bez zbytečného odkladu všem akcionářům Fondu.
- 10.14 Obhospodařovatel Fondu není stanoviskem investičního výboru Fondu vázán a je oprávněn rozhodnout o investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele Fondu. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy a tímto Statutem, Obhospodařovatel Fondu zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 10.15 V případě, že Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Fondu, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem dozorčí rady Fondu, vlastníkům prioritních investičních akcií a/nebo prioritních investičních akcií EUR a/nebo preferenčních investičních akcií a/nebo prémiových investičních akcií a/nebo prémiových investičních akcií EUR doručit oznámení o nákupu jimi vlastněných prioritních investičních akcií /nebo prioritních investičních akcií EUR a/nebo preferenčních investičních akcií a/nebo prémiových investičních akcií a/nebo prémiových investičních akcií EUR na účet Fondu (dále jen „**oznámení o nákupu**“), a to v počtu kusů uvedených v oznámení o nákupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s čl. 10.16 tohoto Statutu. Doručení oznámení o nákupu

má shodné právní následky jako doručení žádosti akcionáře o odkup akcií. Doručením oznámení o nákupu vzniká Fondu povinnost uhradit akcionáři kupní cenu vykupovaných akcií za podmínek dle čl. 10.16 a 10.17 tohoto Statutu s tím, že takto vykupované akcie zanikají k poslednímu dni šestého kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního čtvrtletí, ve kterém bylo oznámení o nákupu akcionáři doručeno.

- 10.16 Oznámení o nákupu podle čl. 10.15 tohoto Statutu může být i opakované a může zahrnovat všechny prioritní investiční akcie a/nebo prioritní investiční akcie EUR a/nebo preferenční investiční akcie a/nebo prémiové investiční akcie a/nebo prémiové investiční akcie EUR Fondu vlastněné akcionářem. Obhospodařovatel v oznámení o nákupu každému akcionáři určí:
- a. zda se oznámení o nákupu bude týkat všech akcionářů nebo pouze akcionářů do určitého druhu investičních akcií;
 - b. nediskriminačním způsobem počet investičních akcií, které budou v rámci příslušného oznámení o nákupu nakoupeny;
 - c. kupní cenu; kupní cena bude vždy rovna čisté aktuální hodnotě investičních akcií pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo akcionářům odesláno oznámení o nákupu.

Investiční akcie nákupem ve smyslu čl. 10.15 tohoto Statutu zanikají. Při nákupu ve smyslu čl. 10.15 tohoto Statutu se má vždy za to, že jako první jsou nakupovány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.

- 10.17 Kupní cena dle čl. 10.16 písm. c) tohoto Statutu se vyplatí akcionáři do třiceti (30) dnů ode dne odepsání investičních akcií z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu akcionářů, a to převodem na platební účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.
- 10.18 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při nákupu investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného akcionáře do Fondu anebo rozdílné emisní kurzy investičních akcií jednotlivých akcionářů, byť by se jednalo o investiční akcie jednoho druhu.
- 10.19 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 investiční akcie, je Obhospodařovatel oprávněn v případě nákupu prodloužit lhůtu dle čl. 10.17 tohoto Statutu pro konečnou úhradu kupní ceny až na sto dvacet (120) dnů od data odepsání investičních akcií z majetkového účtu, resp. seznamu akcionářů, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za kupní cenu ve výši určené podle známé čisté aktuální hodnoty investiční akcie.
- 10.20 Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva, spojená s investiční akcií Fondu, se vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu.
- 10.21 Použití zisku z investiční činnosti
- a. Hospodářský výsledek Fondu z investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
 - b. Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo stanovy a statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení

nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.

- c. V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku investičních akcionářů Fondu je dividendy. Podíl akcionářů vlastnících investiční akcie na dividendě a na zisku je určen následujícím způsobem:
- (i) Dividendy na každý druh investičních akcií emitovaných Fondem může být určena v rozdílné výši:
 - (ii) Dividendy na prioritní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK PIA;
 - (iii) Dividendy na prioritní investiční akcie EUR lze vyplatit výlučně na vrub FK PIA EUR;
 - (iv) Dividendy na preferenční investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK PFIA;
 - (v) Dividendy na prémiové investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK PRIA;
 - (vi) Dividendy na prémiové investiční akcie EUR lze vyplatit výlučně na vrub FK PRIA EUR;
 - (vii) Dividendy na výkonnostní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK VIA.
- d. V případě, že některý druh investičních akcií ještě není vydán, připadá celý zisk na vydané investiční akcie.
- e. Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendy je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividendy je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.
- f. Fond vyplatí dividendy na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře vlastního investiční akcie uvedený v seznamu akcionářů.
- g. Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.

10.22 Použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti:

Ustanovení a postup v čl. 10.21 statutu se použije obdobně pro použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti, náleží zakladatelským akciím. Podíl u zakladatelských akcií na dividendě odpovídá poměru na Fondovém kapitálu připadajícím na zakladatelské akcie (zapisovaný základní kapitál). Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné zakladatelské akcie za každý kalendářní měsíc.

11. Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček

- 11.1 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 1000 % Fondového kapitálu.
- 11.2 Obhospodařovatel pro určení maximální limitu pro míru využití pákového efektu na účet tohoto Fondu, jakož i pro určení limitu pro poskytnutí investičních nástrojů z Majetku

Fondu jako finančního kolaterálu, nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu, anebo jiného zajištění, zohlední zejména:

- a. investiční strategii Fondu,
- b. míru expozice Fondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice,
- c. riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně,
- d. míru zajištění při využívání pákového efektu,
- e. poměr Majetku a dluhů Fondu a
- f. charakter, rozsah a složitost svých činností.

Fond může přijmout úvěr (včetně hypotečního úvěru), nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 25 let za podmínek odpovídajících standardu na nemovitostním trhu, a to do výše 1000% hodnoty Fondového kapitálu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky před poskytnutím). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Fondem nesmí přesáhnout 1000 % Fondového kapitálu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Fond může přijmout úvěr či zápůjčku dle tohoto odstavce i v jiné měně než v CZK, přičemž částka přijatá v jiné měně bude přepočtena na měnu v CZK kurzem vyhlášeným ČNB k poslednímu dni rozhodného období.

- 11.3 Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 100% hodnoty Majetku Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou.
- 11.4 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček a ostatních dluhů za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu.
- 11.5 Obhospodařovatel může s předchozím souhlasem dozorčí rady majetek Fondu použít k zajištění zvýšení úvěruschopnosti (bonity) třetí osoby (external credit enhancement), zejména k poskytnutí zajištění úvěrů či zápůjček přijatých třetí osobou, a to za úplatu a při současném posouzení výnosově-rizikového profilu takové transakce. Rozsah jinak nezajištěné maximální rizikové expozice (Blanco LGD) nepřesáhne u jedné protistrany 200 % jejího vlastního kapitálu a současně 70 % jejích aktiv (obojí dle posledních účetních výkazů). Při stanovení maximální rizikové expozice lze zohlednit skutečnost, že zajištění vedle Fondu poskytuje i další osoba anebo míru čerpání závazkových rámců ze strany třetí osoby – dlužníka. Zajištění lze zajistit zejména ve formě:
 - a. zřízení zástavního práva k majetku Fondu;
 - b. poskytnutí ručení;
 - c. poskytnutí finanční záruky;
 - d. přistoupení k dluhu třetí osoby;
 - e. podřízení pohledávek Fondu pohledávkám jiných osob;
 - f. sjednání kreditního derivátu v souladu s čl. 12 Statutu.
- 11.6 Na poskytování zajištění ke zvýšení úvěruschopnosti (bonity) Ekonomicky spojených osob se pravidla čl. 11.5 Statutu nepoužijí. Obhospodařovatel jej však smí poskytnout

pouze s předchozím souhlasem dozorčí rady Fondu. Pro formy tohoto zajištění se přiměřeně použijí ustanovení čl. 11.5 písm. a) až f).

- 11.7 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, k zajištění dluhu jiné osoby, nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním tohoto Fondu bez souhlasu valné hromady Fondu.

12. Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů

- 12.1 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu dle čl. 6 tohoto Statutu.
- 12.2 Podmínky sjednání reverzního repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené čl. 11 tohoto Statutu.
- 12.3 Fond může sjednat derivát, je-li:
- a. přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;
 - b. sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
 - c. sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu.
- 12.4 Fond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty Majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu.

13. Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi

- 13.1 Fond vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie, prioritní investiční akcie, prioritní investiční akcie EUR, preferenční investiční akcie, prémiové investiční akcie, prémiové investiční akcie EUR a výkonnostní investiční akcie.
- 13.2 Jednotlivé akcie, které mají podobu cenného papíru, mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.
- 13.3 Akcie Fondu v listinné podobě se zapisují do seznamu akcionářů vedeného Administrátorem Fondu. Do seznamu akcionářů se dále zapisují údaje požadované ust. § 264 Zákona o obchodních korporacích. V případě zaknihovaných akcií jsou akcie Fondu evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií v zaknihované podobě nahrazen výpisem z evidence Centrálního depozitáře cenných papírů anebo výpisem z evidence navazující na evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, neurčí-li právní předpis jinak.
- 13.4 Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK) u prioritních investičních akcií EUR a prémiových investičních akcií EUR v Euro (EUR).
- 13.5 Akcie Fondu jsou převoditelné rubopisem a smlouvou nebo smlouvou a zápisem do příslušné evidence v případě, že se jedná o zaknihovaný cenný papír.
- 13.6 Další podmínky převodu zakladatelských a investičních akcií jsou upraveny ve stanovách Fondu.
- 13.7 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim udělují stanovy Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li stanovy Fondu nebo Zákon něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na Fondovém kapitálu dle pravidel stanovených stanovami Fondu, Statutem, Zákonem o obchodních korporacích. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část Fondového kapitálu. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.

Vlastníci zakladatelských akcií mají zejména:

- a. právo na podíl na zisku Fondu, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení v souladu s čl. 10.21 Statutu a v souladu s čl. 13 Statutu;
- b. právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií;
- c. právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy;
- d. právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;
- e. právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací;
- f. právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Vlastníci investičních akcií mají zejména:

- a. právo na podíl na zisku Fondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení v souladu s čl. 10.21 a 10.22 tohoto Statutu,
- b. právo být informováni o aktuální hodnotě investiční akcie Fondu,
- c. právo na odkoupení investičních akcií na účet Fondu za podmínek stanovených Statutem,
- d. právo účastnit se valné hromady Fondu, za podmínek stanovených Zákonem a stanovami, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu,
- e. právo uplatnit, v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie Fondu, předkupní právo k investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 Zákona,
- f. právo požadovat výměnu hromadné investiční akcie,
- g. právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací,
- h. právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

Zakladatelské akcie

- 13.8 Fond vydává zakladatelské kusové akcie v podobě **cenného papíru ve formě na řad, tj. akcie na jméno** .
- 13.9 Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.10 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 (sto tisíc) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 13.11 Vlastníci zakladatelských akcií mají předkupní právo k zakladatelským akciím ostatních vlastníků za podmínek stanovených stanovami Fondu.
- 13.12 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které nabyly jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 Zákona, a rovněž zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků

nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 Zákona.

- 13.13 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na jeho řízení, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při jeho zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který nevznikl z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).
- 13.14 Se zakladatelskou akcií nejsou spojeny žádné vstupní a výstupní poplatky.
- 13.15 Není-li v tomto Statutu nebo stanovách Fondu uvedeno jinak, zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné uskutečnit peněžitými i nepeněžitými vklady. Vydávání akcií probíhá prostřednictvím Administrátora. Akcie Fondu jsou upisovány v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy, zejména pak v souladu s ustanovením § 474 a násl. Zákona o obchodních korporacích a dle ustanovení stanov Fondu pro zvýšení zapisovaného základního kapitálu akciové společnosti.
- 13.16 Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do zakladatelských akcií Fondu je částka 1.000,- Kč (jeden tisíc korun českých).

Investiční akcie

- 13.17 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 13.18 Pro účely Statutu se investičními akciemi rozumí prioritní investiční akcie (dále také jako „PIA“), prioritní investiční akcie EUR (dále také jako „PIA EUR“), preferenční investiční akcie (dále také jako „PFIA“), prémiové investiční akcie (dále také jako „PRIA“), prémiové investiční akcie EUR (dále také jako „PRIA EUR“) a výkonnostní investiční akcie (dále také jako „VIA“) (PIA, PIA EUR, PRIA, PRIA EUR, PFIA a VIA dále společně jako „investiční akcie“), nevyplyvá-li ze znění něco jiného.
- 13.19 Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.
- 13.20 VIA mají podobu listinných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. VIA nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. VIA mohou být vydány pouze po předchozím souhlasu alespoň 50 % akcionářů vlastníků zakladatelské akcie Fondu.
- 13.21 VIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na VIA (dále také jako „FK VIA“).
- 13.22 PIA, PIA EUR, PFIA, PRIA a PRIA EUR mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. PIA, PIA EUR, PFIA, PRIA a PRIA EUR mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.23 .
- 13.24 PIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PIA společně (dále jen „FK PIA“).
- 13.25 PFIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PFIA společně (dále jen „FK PFIA“).
- 13.26 PRIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PRIA společně (dále jen „FK PRIA“).
- 13.27 PRIA EUR představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PRIA EUR společně (dále jen „FK PRIA EUR“).
- 13.28 PIA EUR představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PIA EUR společně (dále jen „FK PIA EUR“).

- 13.29 S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, nebo stanovy Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na řízení Fondu, avšak je s ní spojeno právo akcionáře podílet se podle Zákona a stanov Fondu na zisku Fondu a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti. (z Fondového kapitálu, který připadá na investiční akcie).
- 13.30 Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 pracovních dní odstoupit od smlouvy o investici, a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplné znění stanov Fondu obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými v článku XIX odst. 1–7 stanov Fondu; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala a která do té doby nebyla akcionářem Fondu, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.

Nabývání investičních akcií Fondu, postupy a podmínky pro vydání a odkupování investičních akcií

- 13.31 Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře je:
- a. částka 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona;
 - b. částka 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
 - c. ekvivalent částky 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že splňuje podmínky ust. § 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;
 - d. částka 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě úpisu Prémiových investičních akcií, pokud tato osoba nabývá investiční akcie samostatně;
 - e. částka 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě úpisu Prémiových investičních akcií, pokud tato osoba nabývá investiční akcie jako člen skupiny osob jednajících ve shodě dle § 78 Zákona o obchodních korporacích (zejména jako člen skupiny osob blízkých dle § 22 Občanského zákoníku), a zároveň tato skupina v souhrnu nabývá nebo vlastní ke dni příslušné emise Prémiových investičních akcií investiční akcie v částce 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně;
 - f. částka 1.000.000,- EUR (jeden milion euro) v případě úpisu Prémiových investičních akcií;
 - g. částka 100.000,- Kč (sto tisíc korun českých) při následné investici akcionáře.

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

- 13.32 Výše vstupního poplatku u investičních akcií činí až 3 % z investované částky v závislosti na smlouvě o investici. Vstupní poplatek je příjmem Fondu.
- 13.33 Za účelem snížení rizik spojených s vlastnictvím Prioritních akcií a efektivního dosahování parametrů Distribučního poměru je pro Fond stanoven cílový poměr dílčích částí Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy investičních akcií:
- 13.34 Část Fondového kapitálu Fondu připadající na Výkonnostní akcie činí alespoň 25 % Fondového kapitálu Fondu.
- 13.35 Distribuční pravidla rozdělení Investičního fondového kapitálu jsou podrobněji upravena v příloze č. 1 Statutu.
- 13.36 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).
- 13.37 Aktuální hodnota PFIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PFIA_t (fondový kapitál připadající na PFIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PFIA).
- 13.38 Aktuální hodnota PRIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PRIA_t (fondový kapitál připadající na PRIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PRIA).
- 13.39 Aktuální hodnota PRIA EUR pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PRIA EUR_t (fondový kapitál připadající na PRIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PRIA EUR).
- 13.40 Aktuální hodnota PIA EUR pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PIA EUR_t (fondový kapitál připadající na PIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA EUR).
- 13.41 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).
- 13.42 Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje dvanáctkrát (12x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni rozhodného období.
- 13.43 Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota investičních akcií Fondu a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty 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 v případě PIA, PFIA, PRIA a VIA, resp. 1,- EUR v případě PIA EUR a PRIA EUR.
- 13.44 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 desetinná místa dolů u VIA a na čtyři desetinná místa směrem nahoru u PIA, PFIA, PRIA, PRIA EUR a PIA EUR. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou akcionářům Fondu. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována.
- 13.45 Investiční akcie jsou vydány do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne stanovení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dnů. Vydání

investičních akcií v podobě cenného papíru proběhne tak, že Administrátor předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi ve svém sídle v pracovní dny od 9 do 16 hodin. Vydání investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet.

- 13.46 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být za splnění podmínek stanovených Zákonem z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře s poskytnutím součinnosti při Investičních akciích. Byl-li akcionáři vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.
- 13.47 Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet Fondu od akcionáře ve lhůtě:
- do 90 (devadesáti) dní po skončení celých 6 (šesti) kalendářních měsíců po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení PIA;
 - do 90 dní po skončení kalendářního měsíce, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení PIA EUR;
 - do 60 dní po skončení kalendářního měsíce, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení PFIA;
 - do 3 kalendářních měsíců po skončení celých 3 kalendářních měsíců, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení PRIA a PRIA EUR.
 - do 12 kalendářních měsíců po skončení kalendářního měsíce, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení VIA.
- 13.48 Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv:
- od prvního do posledního dne kalendářního čtvrtletí u PIA,
 - od prvního do posledního dne kalendářního měsíce u PFIA, PRIA, PRIA EUR a PIA EUR,
 - od prvního do posledního dne kalendářního měsíce u VIA.
- 13.49 Žádost o odkup investičních akcií lze podat:
- osobně v sídle Administrátora Fondu v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
 - osobně zástupci Fondu nebo Administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00;
 - prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
 - prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem;
 - prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b), c) nebo d).

- 13.50 Administrátor Fondu 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:
- PIA určená k poslednímu dni šestého kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup;
 - PFIA a PIA EUR určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup;
 - PRIA a PRIA EUR určená k poslednímu dni třetího kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup;
 - VIA určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup;
 - PIA, PFIA, PIA EUR a PRIA k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup v případě postupu dle podmínek ustanovení čl. 13.55 písm. a), b) a c) Statutu.

Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií společnosti činí 20.000,- Kč (dvacet tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře společnosti nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v čl. 13.30 tohoto Statutu, pokud nepožádá akcionář o odkup všech zbývajících investičních akcií.

- 13.51 Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.
- 13.52 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být za splnění podmínek stanovených Zákonem z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li akcionáři vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není akcionář povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že akcionář dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li akcionáři vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.
- 13.53 V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku společnosti, anebo nastaly podmínky pro znalecké přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.

- 13.54 Na odkupy Investičních akcií PIA u Investorů, kteří Investiční akcie nabyli před 1.7.2022 se aplikuje výstupní poplatek 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 1095 (jeden tisíc devadesát pět) dní od úpisu odkupovaných investičních akcií, 2 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané v průběhu 365 (tři sta šedesáti pěti) dní následujících po 1095. (jeden tisíc devadesát pět) dní od úpisu odkupovaných investičních akcií a 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 1460 (jeden tisíc čtyři sta šedesát) dní od úpisu odkupovaných investičních akcií. Na odkupy Investičních akcií PIA u Investorů, kteří Investiční akcie nabyli po 1.7.2022 se aplikuje výstupní poplatek 8 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, 6 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané v období od 25. měsíce do 36 měsíce od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané v období od 37. měsíce do 48 měsíce od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií a 0% z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 48 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií.
- 13.55 Na odkupy Investičních akcií PFIA se aplikuje výstupní poplatek 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií a 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií.
- 13.56 Na odkupy Investičních akcií PRIA a PRIA EUR se aplikuje výstupní poplatek 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií a 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií.
- 13.57 Na odkupy Investičních akcií VIA se neaplikuje výstupní poplatek. V případě, že akcionář Fondu (případně osoba blízká akcionáři Fondu, kterou se rozumí osoba dle § 22 odst. 1 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník nebo osoba, která má na akcionáři Fondu podíl více než 20 % nebo osoba, na které má akcionář Fondu podíl více než 20 %) platně uzavře kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na jakoukoliv Bytovou jednotku, se při řádném plnění povinností akcionáře Fondu (případě osoby blízké akcionáři Fondu) vyplývajících z příslušné kupní smlouvy nebo smlouvy o smlouvě budoucí kupní za splnění níže uvedených podmínek neaplikuje Výstupní poplatek (příslušná ustanovení o Výstupním poplatku) na odkupy Investičních akcií:
- a. PIA při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, pokud akcionář Fondu (případně osoba blízká akcionáři Fondu) uzavřel kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na jakoukoliv Bytovou jednotku, a zároveň má akcionář Fondu (případně osoba blízká akcionáři Fondu) povinnost uhradit kupní cenu této Bytové jednotky do 6 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k podání žádosti o odkup investičních akcií, přičemž hodnota odkupovaných investičních akcií osvobozených od Výstupního poplatku může dosáhnout maximálně do výše neuhrazené části sjednané kupní ceny za Bytovou jednotku v příslušné kupní smlouvě nebo smlouvě o smlouvě budoucí kupní. Akcionář Fondu je povinen příslušnou kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na výzvu předložit Obhospodařovateli;
 - b. PFIA při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 24 měsíců od měsíce, ve kterém

došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, pokud akcionář fondu (případně osoba blízká akcionáři) uzavřel kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na jakoukoliv Bytovou jednotku, a zároveň má akcionář (případně osoba blízká akcionáři) povinnost uhradit kupní cenu této Bytové jednotky do 6 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k podání žádosti o odkup investičních akcií, přičemž hodnota odkupovaných investičních akcií osvobozených od Výstupního poplatku může dosáhnout maximálně do výše neuhrazené části sjednané kupní ceny za Bytovou jednotku v příslušné kupní smlouvě nebo smlouvě o smlouvě budoucí kupní. Akcionář Fondu je povinen příslušnou kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na výzvu předložit Obhospodařovateli;

- c. PRIA při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, pokud akcionář (případně osoba blízká akcionáři) uzavřel kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na jakoukoliv Bytovou jednotku, a zároveň má akcionář (případně osoba blízká akcionáři) povinnost uhradit kupní cenu této Bytové jednotky do 6 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k podání žádosti o odkup investičních akcií, přičemž hodnota odkupovaných investičních akcií osvobozených od Výstupního poplatku může dosáhnout maximálně do výše neuhrazené části sjednané kupní ceny za Bytovou jednotku v příslušné kupní smlouvě nebo smlouvě o smlouvě budoucí kupní. Akcionář Fondu je povinen příslušnou kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na výzvu předložit Obhospodařovateli.

- 13.58 Za předpokladu uzavření dohody s Fondem o vypořádání odkupu podle podmínek dle ustanovení 13.55 písm. a), b) a c) Statutu, bude odkup vypořádán se zálohou ve výši 96 % poslední vyhlášené hodnoty příslušných Investičních akcií a doplatek hodnoty odkupovaných Investičních akcií bude uhrazen po úplném zaplacení kupní ceny za Bytovou jednotku. V případě, že v průběhu odkupu akcionář Fondu (případně osoba blízká akcionáři Fondu) vypoví kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na Bytovou jednotku nebo od ní odstoupí, aplikuje se na odkup výstupní poplatek v závislosti na třídě odkupovaných investičních akcií dle příslušných ustanovení Statutu Fondu.
- 13.59 Na odkupy Investičních akcií PIA EUR se aplikuje výstupní poplatek 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 12 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií a 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 12 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií.
- 13.60 Úpisem odkupovaných Investičních akcií pro účely stanovení výstupního poplatku se rozumí den, kdy došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu za současného předpokladu, že došlo k platnému uzavření Smlouvy o investici k takovému úpisu Investičních akcií. Výměnou odkupovaných Investičních akcií pro účely stanovení výstupního poplatku se rozumí den stanovení aktuální hodnoty vyměňovaných akcií (obvykle poslední den kalendářního měsíce, ve kterém akcionář požádal o výměnu Investičních akcií).
- 13.61 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu uvedeného dle Stanov přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednáání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout opozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených stanovami Fondu a příslušnými ustanoveními Zákona.
- 13.62 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
 - a. nedostatečná likvidita Fondu;

- b. významné pohyby v hodnotě aktiv;
- c. ochrana společného zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají;
- d. potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají
- e. zánik depozitářské smlouvy.

13.63 Klesne-li výše Fondového kapitálu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 1.250.000,- EUR (milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše Fondového kapitálu horní hranice rozpětí, částky odpovídající 1 000 000 000,- EUR (jedna miliarda eur) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

14. Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

14.1 Úplata Investiční společnosti za výkon činnosti obhospodařování Majetku (asset management fee) Fondu je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a činí =100.000,-Kč měsíčně, a to za každý započatý měsíc výkonu funkce.

14.2 Úplata Administrátora za administraci Fondu je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a činí:

- a. 361.485,-Kč měsíčně, a to za každý započatý měsíc výkonu funkce;
- b. za nabízení investic do Fondu 100 % vstupního poplatku dle smluv o investici uzavřených v příslušném měsíci, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o investici;
- c. za nabízení investic do Fondu částku:
 - (i) až 6 % jednorázově z výše realizované investice (hodnoty splaceného úpisu investičních akcií), v případě dohody o jednorázovém poplatku za investici s třetí stranou;
 - (ii) ve výši 0,6 % p. a. z aktuální výše investice (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o investici, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrazena investovaná částka na účet Fondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný investor podal žádost o odkup posledních investičních akcií Fondu, kterými disponuje. V případě, že investor podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí „aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém investor podal příslušnou žádost o odkup (tzn. např. při žádosti o odkup podané v květnu se odměna z odkupované částky naposledy počítá za měsíc květen podle aktuální výše investice ke konci dubna). Nárok na tuto úplatu trvá i v případě, kdy Administrátor není administrátorem Fondu;
- d. Vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem je zahrnuto v úplatě za administraci Fondu.

14.3 Úplata dle čl. 14.1 a 14.2 písm. a) až b) a písm. c), odst. (i) tohoto Statutu je splatná měsíčně na základě faktury vystavené Investiční společností, resp. Administrátorem a je placena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností. Úplata dle čl. 14.2 písm. c) odst. (ii) je

splatná čtvrtletně na základě faktury vystavené Administrátorem a je placena z Majetku fondu souvisejícího s investiční činností.

- 14.4 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 55.000,-Kč bez DPH za každý započatý kalendářní měsíc a je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 14.5 V případě rozšiřujících služeb souvisejících administrací Fondu náleží Administrátorovi nad rámec úplaty dle čl. 14.2 Statutu úplata dle ceníku, přičemž úplata dle ceníku je koncipována položkově, nebo na ni má Administrátor nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.
- 14.6 Investiční společnosti může být rozhodnutím valné hromady po schválení roční účetní závěrky Fondu přiznán nárok na výplatu tantiém, jakožto podílu na zisku Fondu dosaženého v předchozím kalendářním roce. Termín a způsob tantiém stanoví svým rozhodnutím valná hromada Fondu.
- 14.7 Investiční společnosti náleží kromě úplaty rovněž náhrada za výdaje vynaložené při zařizování záležitostí Fondu, přičemž tyto výdaje musí být odsouhlaseny kontrolním orgánem Fondu. Na tyto výdaje lze Investiční společnosti, po předchozím souhlasu kontrolního orgánu Fondu, vyplácet zálohy, a to i opakovaně.
- 14.8 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady, které souvisejí s obhospodařováním Majetku Fondu, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 14.9 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:
- a. náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),
 - b. úplata depozitáři Fondu za činnost odlišnou od výkonu činnosti dle depozitářské smlouvy,
 - c. náklady na nabízení investic do Fondu,
 - d. náklady spojené s investiční činností Fondu,
 - e. odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
 - f. úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,
 - g. úroky z dluhopisů vydaných Fondem,
 - h. poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky souvisejícími s investiční činností Fondu,
 - i. úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v Majetku Fondu,
 - j. náklady na pojištění Majetku Fondu,
 - k. náklady na nástroje ke snížení rizik,
 - l. náklady na likvidaci Fondu,
 - m. náklady spojené s přeměnou Fondu,
 - n. náklady na audit Fondu,
 - o. náklady na právní služby, a

p. notářské, soudní a správní poplatky a daně.

- 14.10 Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu lze hradit pouze z Majetku Fondu nesouvisejícího s investiční činností Fondu.
- 14.11 Náklady, které souvisejí s obhospodařováním Majetku Fondu a prováděním administrace hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností, nepřesáhnou ročně 3 % očekávané průměrné hodnoty aktiv Fondu.
- 14.12 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)

Vstupní poplatek (přirážka)	0 až 3 % z investované částky do úpisu investičních akcií v závislosti na smlouvě o investici.
Výstupní poplatek (srážka) u Investorů, kteří Investiční akcie PIA nabyli před 1. 7. 2022	<ul style="list-style-type: none"> a. 4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 1095 dní od úpisu odkupovaných investičních akcií; b. 2 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v průběhu 365 dní následujících po 1095. dni od úpisu odkupovaných investičních akcií; c. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí 1460 dní od úpisu odkupovaných investičních akcií. d. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup podle ust. 13.55 písm. a)
Výstupní poplatek (srážka) u Investorů, kteří Investiční akcie PIA nabyli po 1. 7. 2022)	<ul style="list-style-type: none"> a. 8 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií; b. 6 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období od 25. měsíce do 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií; c. 4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období od 37. měsíce do 48 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií d. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí lhůty 48 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií. e. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup podle ust. 13.55 písm. a)

Výstupní poplatek (srážka) u PIA EUR	<ul style="list-style-type: none"> a. 4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 12 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií b. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí lhůty 12 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka) u PRIA a PRIA EUR	<ul style="list-style-type: none"> a. 4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií b. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí lhůty 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií c. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup podle ust. 13.55 písm. c)
Výstupní poplatek (srážka) u PFIA	<ul style="list-style-type: none"> a. 4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií b. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí lhůty 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií c. 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup podle ust. 13.55 písm. b)
Výstupní poplatek (srážka) u VIA	0 %
Výkonnostní poplatek	0 %

14.13 Pokud u některého typu úplaty ani 20 dnů po skončení období, za které se úplata platí, nejsou známé některé parametry potřebné pro výpočet úplaty, má Administrátor právo fakturovat 90% poslední známé úplaty příslušného typu jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet příslušné úplaty známy, dojde k následnému vyúčtování této úplaty bez zbytečného odkladu.

15. Další informace

15.1 Informace o Statutu:

- a. Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b. Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c. Každému upisovateli akcií musí být

- (i) před uzavřením smlouvy o investici nabídnuty bezúplatně na požádání stanoví Fondu v aktuálním znění, a
 - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d. Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 15.1 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora, tj. na adrese Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4.

15.2 Doplnující informace o Fondu:

- a. Fond je založen na dobu neurčitou.
- b. Fond může být zrušen:
 - (i) rozhodnutím valné hromady Fondu,
 - (ii) rozhodnutím soudu.
- c. Fond může zaniknout také v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona.
- d. Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- e. Postup při zrušení nebo přeměně Fondu jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách.
- f. Dodatečné informace je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora, na adrese Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, v pracovní dny od 9 do 16 hod.
- g. Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak.

15.3 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond:

- a. Zdanění Fondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je akciovou společností, jejíž příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5 %.
- b. Plynou-li příjmy z prodeje akcií Fondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.
- c. Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15 % srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního akcionáře Fondu.
- d. Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10 % podíl na zapísaném základním kapitálu Fondu, právní forma akcionáře odpovídá

formám popsaných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v ČR se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.

- e. Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a proto v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální poradu.

- 15.4 Orgánem dohledu Fondu je ČNB, se sídlem Na příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: <http://www.cnb.cz>.
- 15.5 Fond upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 15.6 Obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Investičních akcií nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik. Obhospodařovatel však průběžně vyhodnocuje aktuální vývoj v dané oblasti pro potřeby případné budoucí implementace příslušných procesů s ohledem na další legislativní vývoj v této oblasti a vznikající tržní standardy.

16. Poskytování informací o hospodaření Fondu

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

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění statutu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky emailem
Výroční zpráva Fondu	Na žádost	Listinná podoba, elektronicky emailem
Údaj o aktuální hodnotě INVESTIČNÍ AKCIE	Měsíčně	Elektronicky emailem

17. Komunikace s Investory a platební účet Investora

- 17.1 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. Pravidla obsažená ve Stanovách se použijí podpůrně.
- 17.2 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.

- 17.3 Komunikace Investora prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručení Administrátorovi.
- 17.4 Není-li v tomto Statutu nebo Stanovách 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.
- 17.5 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů (včetně e-mailové adresy, telefonu a daňové rezidenci a o jméno a bydliště či názvu a sídle), nebo žádost o výměnu Investičních akcií 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.
- 17.6 Žádost o odkoupení Investičních akcií, 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.

- 17.7 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.
- 17.8 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, nevyžadují-li Stanovy, 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.
- 17.9 Údaje a informace v čl. 17.2 tohoto Statutu jsou pro Fond vždy závazné pro účely komunikace s Investorem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) Investorovi, pokud ze Stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.
- 17.10 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.
- 17.11 Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací v čl. 17.2 tohoto Statutu na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dnů, nedohodne-li se s oznamujícím Investorem, že změnu provede ve lhůtě kratší.
- 17.12 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.
- 17.13 Veškerá peněžítá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 17.14 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.
- 17.15 Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 17.14 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 17.16 Pro účely ustanovení tohoto článku se za Investora považuje i osoba vedená v seznamu akcionářů jako osoba vedoucí navazující evidenci. Co je v tomto článku uvedeno o Investorovi, platí obdobně i pro Akcionáře (není-li zároveň Investorem).

V Praze dne [o]

Obhospodařovatel

.....
FAMILY ACE investiční společnost, a.s.,

Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer
místopředseda představenstva

Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu

DOMOPLAN SICAV, a.s.

Třídy akcií a základní informace k výpočtu hodnot akcií

Tento fond vydává šest tříd investičních akcií (IA):

NÁZEV IA	zkratka	měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Prioritní investiční akcie	PIA	CZK	8,0 %	8,1 %
Prioritní investiční akcie eur	PIA EUR	EUR	6,0 %	6,1 %
Prémiové investiční akcie	PRIA	CZK	10,0 %	10,1 %
Prémiové investiční akcie EUR	PRIA EUR	EUR	x	x
Preferenční investiční akcie*	PFIA	CZK	6,0 %	6,1 %
Výkonností investiční akcie	VIA	CZK	x	x

*V období 1. 1. 2024 – 31. 12. 2026 se zhodnocení PFIA navyšuje na 7,0 - 7,1 % p.a.

Rozhodné období je kalendářní měsíc

Referenční období je kalendářní rok

Hodnota PIA, PIA EUR, PFIA, PRIA a PRIA EUR se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem nahoru

Hodnota VIA se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů

Principy

Principy pro stanovení Distribučního poměru fondu:

- a. **Kladná Změna hodnoty portfolia** bude alokována v tomto pořadí:
 - Přednostně do růstu PIA, PIA EUR, PFIA, PRIA a PRIA EUR až do výše jejich zhodnocení 8,1 % p.a. u PIA (Maximální zhodnocení PIA), 6,1 % p.a. u PIA EUR (Maximální zhodnocení PIA EUR), 6,1 % p.a. u PFIA (Maximální zhodnocení PFIA), 10,1 % p.a. u PRIA (Maximální zhodnocení PRIA) a 8 % p.a. u PRIA EUR;
 - dále se z výnosu nad 8 % p.a. připadajícího na PRIA EUR alokuje 50 % do PRIA EUR a zbývajících 50 % do VIA;
 - zbývajících část kladné Změny hodnoty portfolia bude přidělena v plné výši na VIA;
 - V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PIA nedosahuje výše odpovídající 8,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PIA), bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PIA v této uvedené výši;

- V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PIA EUR nedosahuje výše odpovídající 6,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PIA EUR), bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PIA EUR částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PIA EUR v této uvedené výši;
 - V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PFIA nedosahuje výše odpovídající 6,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PFIA), bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PFIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PFIA v této uvedené výši;
 - V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PRIA nedosahuje výše odpovídající 10,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PRIA), bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PRIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PRIA v této uvedené výši;
- b. **Záporná Změna hodnoty portfolia** bude přednostně alokována do poklesu hodnoty VIA. Teprve až po úplném vyčerpání fondového kapitálu VIA se záporná Změna hodnoty portfolia alokuje na PIA, PIA EUR, PFIA, PRIA a PRIA EUR proporcionalně (v poměru jejich fondových kapitálů);
- Přitom platí, že v období 1.1.2024 – 31.12.2026 se Maximální zhodnocení PFIA navyšuje na 7,1 % p.a. (místo 6,1 % p.a.) a Minimální zhodnocení PFIA se navyšuje na 7,0 % p.a. (místo 6,0 % p.a.);
 - Cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu fondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní Třidu IA vydávaných k fondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Fondového kapitálu. Přitom relativní výnos tříd IA s nárokem na stejnou výši zhodnocení, které jsou ale v různých měnách, je vždy stejný (tzn. pohyby měnového kurzu CZK/EUR nemají vliv na výsledné zhodnocení jednotlivých tříd IA). Veškeré úpisy, odkupy nebo výplaty dividend dané třídy IA se vždy promítají pouze do fondového kapitálu příslušné třídy IA;
 - Distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce.

Definice pojmů

1. „**Rozhodné období t**“ znamená aktuální rozhodné období ve smyslu čl. 13.43 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. V případě, že v průběhu kalendářního roku dochází ke změně limitního (cílového) výnosu některé třídy IA nebo dojde poprvé k investici do nové třídy IA, 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. „**Referenční období r-1**“ je referenční období předcházející Referenčnímu období r.
5. „**X-tý druh investiční akcie**“ znamená Prioritní investiční akcie (dále také jako „**PIA**“), Prioritní investiční akcie EUR (dále také jako „**PIA EUR**“), Preferenční investiční akcie (dále také jako

„PFIA“), Prémiové investiční akcie (dále také jako „PRIA“), Prémiové investiční akcie EUR (dále také jako „PRIA EUR“) a Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „VIA“), nevyplývají ze znění stanov nebo statutu něčeho jiného. PIA, PRIA a VIA jsou denominovány v měně CZK, PIA EUR a PRIA EUR jsou denominovány v měně EUR.

6. „FK_{x,r-1}“ znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7. „FK_{x,t}“ znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8. „Σ div_{x,r}“ znamená součet částek všech hrubých dividend na akcii pro x-tý druh investičních akcií, pro které platí, že rozhodný den pro výplatu (ex-dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.
9. „UFK_{x,r-1}“ 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:

$$UFK_{x,r-1} = (NAVPS_{x,r-1} - \Sigma div_{x,r}) \times a_{x,t}$$

Přitom UFK tříd denominovaných v EUR lze v CZK získat takto:

$$UFK_{PIA\ EUR\ r-1} = (NAVPS_{PIA\ EUR\ r-1} - \Sigma div_{PIA\ EUR\ r}) \times a_{PIA\ EUR\ t} \times FX_{CZK/EUR\ r-1}$$

$$UFK_{PRIA\ EUR\ r-1} = (NAVPS_{PRIA\ EUR\ r-1} - \Sigma div_{PRIA\ EUR\ r}) \times a_{PRIA\ EUR\ t} \times FX_{CZK/EUR\ r-1}$$

10. „FK_{Total}“ znamená celkový fondový kapitál podfondu zjištěný ke konci Rozhodného období t.
11. „n“ znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t).
12. „a_{x,t}“ znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.
13. „NAVPS_{x,r-1}“ znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.
14. „ACT“ znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období).
15. „PFK_{x,r-1}“ znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu všech tříd IA:

$$PFK_{x,r-1} = UFK_{x,r-1} / \Sigma UFK_{x,r-1}$$

16. „SFK_{x,r-1}“ znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA (kromě VIA) ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA, PIA EUR, PFIA a PRIA ke stejnému okamžiku:

$$SFK_{x,r-1} = UFK_{x,r-1} / (UFK_{PIA\ r-1} + UFK_{PIA\ EUR\ r-1} + UFK_{PRIA\ r-1} + UFK_{PRIA\ EUR\ r-1} + UFK_{PFIA\ r-1})$$

17. „RFK_{x,r-1}“ znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA (kromě VIA a PRIA EUR) ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA, PIA EUR, PFIA a PRIA ke stejnému okamžiku:

$$RFK_{x,r-1} = UFK_{x,r-1} / (UFK_{PIA\ r-1} + UFK_{PIA\ EUR\ r-1} + UFK_{PRIA\ r-1} + UFK_{PFIA\ r-1})$$

Mezivýpočty

Korekce měnového kurzu PIA EUR v Rozhodném období (dále jen „FX_{cor PIA EUR}“):

$$FX_{cor PIA EUR} = \left(\frac{FX_{CZK/EUR t}}{FX_{CZK/EUR r-1}} - 1 \right) \times UFK_{PIA EUR r-1}$$

Korekce měnového kurzu PRIA EUR v Rozhodném období (dále jen „FX_{cor PRIA EUR}“):

$$FX_{cor PRIA EUR} = \left(\frac{FX_{CZK/EUR t}}{FX_{CZK/EUR r-1}} - 1 \right) \times UFK_{PRIA EUR r-1}$$

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

$$Y = FK_{Total t} - \sum UFK_{x r-1} - FX_{cor PIA EUR} - FX_{cor PRIA EUR}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu podílu x-tého druhu IA na celkovém fondovém kapitálu (dále jen „PY_x“):

$$PY_x = Y \times PFK_{x r-1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 8 % p.a. (dále jen „Y_{PIA min}“):

$$Y_{PIA min} = NAVPS_{PIA r-1} \times (8,0 \% \times n / ACT) \times a_{PIA t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 8,1 % p.a. (dále jen „Y_{PIA max}“):

$$Y_{PIA max} = NAVPS_{PIA r-1} \times (8,1 \% \times n / ACT) \times a_{PIA t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA EUR v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6 % p.a. (dále jen „Y_{PIA EUR min}“):

$$Y_{PIA EUR min} = NAVPS_{PIA EUR r-1} \times (6,0 \% \times n / ACT) \times a_{PIA EUR t} \times FX_{CZK/EUR t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA EUR v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6,1 % p.a. (dále jen „Y_{PIA EUR max}“):

$$Y_{PIA EUR max} = NAVPS_{PIA EUR r-1} \times (6,1 \% \times n / ACT) \times a_{PIA EUR t} \times FX_{CZK/EUR t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PFIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 6 % p.a. (dále jen „Y_{PFIA 60}“):

$$Y_{PFIA\ 60} = NAVPS_{PFIA\ r-1} \times (6,0\ \% \times n / ACT) \times a_{PFIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PFIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 6,1 % p.a. (dále jen „Y_{PFIA 61}“):

$$Y_{PFIA\ 61} = NAVPS_{PFIA\ r-1} \times (6,1\ \% \times n / ACT) \times a_{PFIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PFIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 7 % p.a. (dále jen „Y_{PFIA 70}“):

$$Y_{PFIA\ 70} = NAVPS_{PFIA\ r-1} \times (7,0\ \% \times n / ACT) \times a_{PFIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PFIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 7,1 % p.a. (dále jen „Y_{PFIA 71}“):

$$Y_{PFIA\ 71} = NAVPS_{PFIA\ r-1} \times (7,1\ \% \times n / ACT) \times a_{PFIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PRIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 10 % p.a. (dále jen „Y_{PRIA min}“):

$$Y_{PRIA\ min} = NAVPS_{PRIA\ r-1} \times (10,0\ \% \times n / ACT) \times a_{PRIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PRIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 10,1 % p.a. (dále jen „Y_{PRIA max}“):

$$Y_{PRIA\ max} = NAVPS_{PRIA\ r-1} \times (10,1\ \% \times n / ACT) \times a_{PRIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PRIA EUR v Referenčním období při výnosu odpovídajícím 8 % p.a. (dále jen „Y_{PRIA EUR 80}“):

$$Y_{PRIA\ EUR\ 80} = NAVPS_{PRIA\ EUR\ r-1} \times (8,0\ \% \times n / ACT) \times a_{PRIA\ EUR\ t} \times FX_{CZK/EUR\ t}$$

A dále platí, že :

$$Y_{PFIA\ min} = Y_{PFIA\ 70} \text{ v období 1.1.2024 – 31.12.2026}$$

$$Y_{PFIA\ min} = Y_{PFIA\ 60} \text{ v ostatních Rozhodných obdobích}$$

$$Y_{PFIA\ max} = Y_{PFIA\ 71} \text{ v období 1.1.2024 – 31.12.2026}$$

$$Y_{PFIA\ max} = Y_{PFIA\ 61} \text{ v ostatních Rozhodných obdobích}$$

$$Y_{P\ min} = Y_{PIA\ min} + Y_{PIA\ EUR\ min} + Y_{PFIA\ min} + Y_{PRIA\ min}$$

$$Y_{P\ max} = Y_{PIA\ max} + Y_{PIA\ EUR\ max} + Y_{PFIA\ max} + Y_{PRIA\ max} + Y_{PRIA\ EUR\ 80}$$

Výpočty $FK_{x,t}$

Výpočet $FK_{x,t}$ 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 $Y > Y_{P \max}$:

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + Y_{PIA \max}$$

$$FK_{PIA \text{ EUR},t} = UFK_{PIA \text{ EUR},r-1} + Y_{PIA \text{ EUR} \max} + FX_{\text{cor } PIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PRIA,t} = UFK_{PRIA,r-1} + Y_{PRIA \max}$$

$$FK_{PRIA \text{ EUR},t} = UFK_{PRIA \text{ EUR},r-1} + Y_{PRIA \text{ EUR} 80} + (PY_{PRIA \text{ EUR}} - Y_{PRIA \text{ EUR} 80}) \times 50 \% + FX_{\text{cor } PRIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PFIA,t} = UFK_{PFIA,r-1} + Y_{PFIA \max}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,r-1} + Y - Y_{P \max} - (PY_{PRIA \text{ EUR}} - Y_{PRIA \text{ EUR} 80}) \times 50 \%$$

V případě, že $Y \leq Y_{P \max}$ a současně $Y > (Y_{P \min} + \text{MIN}[Y_{PRIA \text{ EUR} 80}; PY_{PRIA \text{ EUR}}])$:

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + Y_{PIA \min} + (Y - Y_{P \min}) \times RFK_{PIA,r-1}$$

$$FK_{PIA \text{ EUR},t} = UFK_{PIA \text{ EUR},r-1} + Y_{PIA \text{ EUR} \min} + (Y - Y_{P \min}) \times RFK_{PIA \text{ EUR},r-1} + FX_{\text{cor } PIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PRIA,t} = UFK_{PRIA,r-1} + Y_{PRIA \min} + (Y - Y_{P \min}) \times RFK_{PRIA,r-1}$$

$$FK_{PRIA \text{ EUR},t} = UFK_{PRIA \text{ EUR},r-1} + \text{MIN}[Y_{PRIA \text{ EUR} 80}; PY_{PRIA \text{ EUR}}] + FX_{\text{cor } PRIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PFIA,t} = UFK_{PFIA,r-1} + Y_{PFIA \min} + (Y - Y_{P \min}) \times RFK_{PFIA,r-1}$$

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

V případě, že $Y \leq (Y_{P \min} + \text{MIN}[Y_{PRIA \text{ EUR} 80}; PY_{PRIA \text{ EUR}}])$ a současně $Y > 0$ a současně $UFK_{VIA,r-1} > (Y_{P \min} - Y)$:

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + Y_{PIA \min}$$

$$FK_{PIA \text{ EUR},t} = UFK_{PIA \text{ EUR},r-1} + Y_{PIA \text{ EUR} \min} + FX_{\text{cor } PIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PRIA,t} = UFK_{PRIA,r-1} + Y_{PRIA \min}$$

$$FK_{PRIA \text{ EUR},t} = UFK_{PRIA \text{ EUR},r-1} + \text{MIN}[Y_{PRIA \text{ EUR} 80}; PY_{PRIA \text{ EUR}}] + FX_{\text{cor } PRIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PFIA,t} = UFK_{PFIA,r-1} + Y_{PFIA \min}$$

$$FK_{VIA,t} = UFK_{VIA,r-1} + Y - Y_{P \min} - \text{MIN}[Y_{PRIA \text{ EUR} 80}; PY_{PRIA \text{ EUR}}]$$

V případě, že $Y \leq (Y_{P \min} + \text{MIN}[Y_{PRIA \text{ EUR} 80}; PY_{PRIA \text{ EUR}}])$ a současně $Y > 0$ a současně $UFK_{VIA,r-1} \leq (Y_{P \min} - Y)$:

$$FK_{PIA,t} = UFK_{PIA,r-1} + (Y + UFK_{VIA,r-1}) \times (Y_{PIA \min} / Y_{P \min})$$

$$FK_{PIA \text{ EUR},t} = UFK_{PIA \text{ EUR},r-1} + (Y + UFK_{VIA,r-1}) \times (Y_{PIA \text{ EUR} \min} / Y_{P \min}) + FX_{\text{cor } PIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PRIA,t} = UFK_{PRIA,r-1} + (Y + UFK_{VIA,r-1}) \times (Y_{PRIA \min} / Y_{P \min})$$

$$FK_{PRIA \text{ EUR},t} = UFK_{PRIA \text{ EUR},r-1} + \text{MIN}[Y_{PRIA \text{ EUR} 80}; PY_{PRIA \text{ EUR}}] + FX_{\text{cor } PRIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PFIA,t} = UFK_{PFIA,r-1} + (Y + UFK_{VIA,r-1}) \times (Y_{PFIA \min} / Y_{P \min})$$

$$FK_{VIA,t} = 0$$

V případě, že $Y < 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} > (Y_{P\ min} + |Y|)$:

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

$$FK_{PIA\ EUR\ t} = UFK_{PIA\ EUR\ r-1} + Y_{PIA\ EUR\ min} + FX_{cor\ PIA\ EUR}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ min}$$

$$FK_{PRIA\ EUR\ t} = UFK_{PRIA\ EUR\ r-1} + FX_{cor\ PRIA\ EUR}$$

$$FK_{PFIA\ t} = UFK_{PFIA\ r-1} + Y_{PFIA\ min}$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y - Y_{P\ min}$$

V případě, že $Y < 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} \leq (Y_{P\ min} + |Y|)$:

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

$$FK_{PIA\ EUR\ t} = UFK_{PIA\ EUR\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PIA\ EUR\ r-1} + FX_{cor\ PIA\ EUR}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PRIA\ r-1}$$

$$FK_{PRIA\ EUR\ t} = UFK_{PRIA\ EUR\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PRIA\ EUR\ r-1} + FX_{cor\ PRIA\ EUR}$$

$$FK_{PFIA\ t} = UFK_{PFIA\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PFIA\ r-1}$$

$$FK_{VIA\ t} = 0$$

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.