



**Family Ace**

INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

**STATUT INVESTIČNÍHO FONDU**

**Croatia Property Fund SICAV, a.s.**

# Obsah

|    |                                                                       |    |
|----|-----------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | Definice.....                                                         | 3  |
| 2  | Fond.....                                                             | 4  |
| 3  | Auditor .....                                                         | 5  |
| 4  | Obhospodařovatel a Administrátor.....                                 | 5  |
| 5  | Depozitář.....                                                        | 7  |
| 6  | Zásady hospodaření Fondu.....                                         | 8  |
| 7  | Investiční cíle Fondu.....                                            | 10 |
| 8  | Investiční strategie Fondu .....                                      | 11 |
| 9  | Limity.....                                                           | 12 |
| 10 | Rizikový profil .....                                                 | 13 |
| 11 | Způsob investování Fondu.....                                         | 17 |
| 12 | Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček.....            | 18 |
| 13 | Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Fondem .....              | 19 |
| 14 | Cenné papíry vydávané k Fondu, jejich úpis a obchodování s nimi ..... | 19 |
| 15 | Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti.....         | 29 |
| 16 | Další informace.....                                                  | 32 |
| 17 | Poskytování informací o hospodaření Fondu .....                       | 35 |
| 18 | Komunikace s Investory a platební účet Investora .....                | 35 |
|    | Příloha č.1.....                                                      | 38 |

# 1 Definice

- 1.1. Není-li dále uvedeno jinak, mají pojmy uvedené v tomto statutu s velkým počátečním písmenem význam definovaný stanovami Fondu.
- 1.2. Pro účely tohoto statutu (dále jen „Statut“) mají pojmy uvedené v tomto Statutu s velkým počátečním písmenem následující význam:

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

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

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

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

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

„**Distribuční poměr**“ znamená výše podílu Třídy investičních akcií vydávané k Fondu na Investičním fondovém kapitálu, určená na základě pravidel uvedených ve Stanovách a Statutu.

„**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, měna eurozóny.

„**Fond**“ znamená společnost Croatia Property Fund SICAV, a.s., jak je definována v článku 2 tohoto Statutu.

„**Investiční akcie**“ znamená investiční akcie vydávané k Fondu, jak jsou definovány ve Stanovách a v článku 14 tohoto Statutu, nevyplyvá-li ze znění tohoto Statutu něco jiného.

„**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.

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

„**Investor**“ znamená každý akcionář Fondu, který je vlastníkem Investiční akcie vydané Fondem.

„**Kč**“ nebo „**CZK**“ znamená koruna česká, zákonná měna České republiky.

„**Kvalifikovaný investor**“ znamená kvalifikovaný investor podle § 272 ZISIF.

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

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

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

„**Obhospodařovatel**“ znamená osoba oprávněná obhospodařovat majetek společnosti ve smyslu ust. § 5 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku 4 tohoto Statutu.

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

„**Smlouva o investici**“ znamená smlouva uzavřená mezi Fondem a zájemcem o úpis Investičních akcií, 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 k úpisu investičních akcií, popř. objednávky úpisu či pokynu k úpisu investičních akcií nebo i smlouvy o nepeněžitém vkladu a úpisu investičních akcií.

„**Stanovy**“ znamená aktuální stanovy Fondu účinné ke dni přijetí Statutu.

„**Třída**“ znamená druh Investičních akcií ve smyslu ust. § 276 ZOK, resp. §167 odst. 1 ZISIF, tj. Investiční akcie, se kterými jsou spojena stejná práva.

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

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

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

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

„**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů.

## 2 Fond

### 2.1. Základní údaje:

- a) Název: Croatia Property Fund SICAV, a.s.
- b) Zkrácený název: Croatia Property Fund
- c) IČO: 244 20 301
- d) Sídlo: Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1
- e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 30434

- 2.2. Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **100.000,- Kč** (slovy: sto tisíc korun českých). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu.
- 2.3. Datum vzniku Fondu: 26.01.2026. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.
- 2.4. Datum zápisu Fondu v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF: 19.01.2026.
- 2.5. Fond je založen na dobu neurčitou.
- 2.6. Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více Kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto Kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.
- 2.7. Označení internetové adresy Fondu: <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/>
- 2.8. Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.
- 2.9. Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.10. Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze Kvalifikovaným investorům.
- 2.11. Fond nevytváří podfondy.
- 2.12. Fond zatím neeviduje žádné historické údaje

### 3 Auditor

- 3.1. Základní údaje:
  - a) Název: PKF APOGEO Audit, s.r.o.
  - b) IČO: 271 97 310;
  - c) Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00, Praha 8;
  - d) Číslo osvědčení Auditora: 451.
- 3.2. Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:
  - a) ověření účetní závěrky Fondu podle § 187 ZISIF;
  - b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

### 4 Obhospodařovatel a Administrátor

#### Obhospodařovatel

- 4.1. Základní údaje o obhospodařovateli:
  - a) Název: FAMILY ACE investiční společnost, a.s.
  - b) IČO: 226 42 463;

c) 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:
- a) správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
  - b) řízení rizik spojených s investováním.
- 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:
- a) Název: **AVANT investiční společnost, a.s.**
  - b) IČO: 275 90 241;
  - c) 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:
- a) vedení účetnictví;
  - b) poskytování právních služeb;

- c) compliance a vnitřní audit;
- d) vyřizování stížností a reklamací Investorů;
- e) oceňování majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem;
- f) výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu;
- g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- h) vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
- j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;
- l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- m) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu;
- n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám;
- o) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu;
- q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
- r) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- s) úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
- t) nabízení investic do Fondu;
- u) další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a. až t.;
- v) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
- w) 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.

## 5 Depozitář

5.1. Základní údaje:

- a) Název: Československá obchodní banka, a.s.
- b) IČO: 000 01 350
- c) Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

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

### 5.3. Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

Depozitář pro Fond provádí činnosti dle § 60 ZISIF, zejména:

- d) má v opatrování majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;
- e) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu;
- f) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha a je-li to účelné, jiný majetek Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).

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

- a) byly vydávány a odkupovány 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.

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

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

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

## 6 Zásady hospodaření Fondu

### 6.1. Zásady pro hospodaření s majetkem ve Fondu vyplývají také ze Stanov. Majetkem Fondu se rozumí aktiva Fondu.

### 6.2. Účetní období Fondu je stanoveno jako kalendářní rok. Případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

### 6.3. Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

- a) Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
- b) nezávislý znalec.

### 6.4. Jsou-li v majetku Fondu cenné papíry vydávané investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, pak reálnou hodnotou těchto cenných papírů je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhláší, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota

Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.

- 6.5. Reálnou hodnotu Účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 6.6. Reálná hodnota Nemovitostí a Účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:
  - a) mimořádného ocenění; nebo
  - b) ocenění ke konci následujícího účetního období.
- 6.7. Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 6.8. V případě významné a náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Fondu, na doporučení investičního výboru Fondu anebo na žádost všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu, provede Administrátor na základě rozhodnutí Obhospodařovatele ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Fondu (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům vlastnicím Investiční akcie Fondu dle pravidel pro informování akcionářů Fondu.
- 6.9. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 6.10. Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 6.11. Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem vzniklé v souvislosti s jeho investiční činností lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z jeho investiční činnosti.
- 6.12. Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s akcií Fondu, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný druh akcií,

tj. ve vztahu k Investičním akciím k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu a ve vztahu k zakladatelským akciím k majetku a dluhům z ostatní činnosti Fondu.

6.13. Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s Ostatním jměním Fondu lze hradit pouze z majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

6.14. Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů

- a) Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti vykonávané Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
- b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých Investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.
- c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Investorům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele. Podílem na zisku Investorů je dividendu určená poměrem Investorova podílu na Investičnímu fondovému kapitálu Fondu připadajícím na jednotlivé Třídy Investičních akcií podle tohoto Statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu Stanovami. Dividendu akcionářům vlastnícím Investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub Investičního fondového kapitálu.
- d) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu Fondu na výplatu tantiém.
- e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru Fondu na výplatu odměny.

6.15. Použití zisku z ostatního jmění:

Ustanovení a postup uvedený v čl. 6.14 tohoto Statutu se použije obdobně pro použití zisku, který vznikl z Ostatního jmění. Právo na podíl na zisku, který vznikl z Ostatního jmění Fondu, mají akcionáři vlastnící zakladatelské akcie Fondu. Podíl na zisku akcionářům vlastnícím zakladatelské akcie Fondu lze vyplatit výlučně na vrub fondového kapitálu připadajícího na zakladatelské akcie.

6.16. V rámci obhospodařování majetku Fondu nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které Fond nemá ve svém majetku nebo které by měl na čas přenechány.

## 7 Investiční cíle Fondu

7.1. Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Investory. Fond bude investovat zejména do pozemků k výstavbě, přípravě

výstavby (land development), výstavby (development) a provozování (pronajímání) přímořských resortů v Chorvatsku. Fond bude investovat především formou Účastí (především v Nemovitostních společnostech) a poskytování úvěrů a zápůjček s tím, že výnosy investic Fondu budou primárně opatřovány ze zhodnocení investic do Účastí, z dividend a z úroků, a bude rovněž odkupovat a prodávat zajištěné pohledávky skrze společnosti, ve kterých má Fond Účast.

- 7.2. Investice do Fondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.
- 7.3. Fond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Fondu.
- 7.4. Změna Statutu v tomto oddílu je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 70 % hlasů všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli.

## 8 Investiční strategie Fondu

- 8.1. Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičních cílů investovat do následujících druhů majetkových hodnot:
  - a) Účastí v Nemovitostních společnostech (přímo či nepřímo);
  - b) Účastí ve společnostech (přímo či nepřímo) působících v odvětví správy a pronájmu nemovitostí;
  - c) investičních cenných papírů:
    - tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky,
    - zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky,
    - 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) 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. 8.1 Statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.

- 8.2. Majetková hodnota dle čl. 8.1 písm. a) a b) Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 8.3. Majetkové hodnoty dle čl. 8.1 písm. a) až h) Statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4. Do doplňkových aktiv dle čl. 8.1 písm. i) až j) Statutu investuje Fond v souhrnu méně než 10 % hodnoty svého majetku.
- 8.5. 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.
- 8.6. Aktiva, na něž je 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 přejít.
- 8.7. Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 8.8. Investice Fondu nejsou geograficky koncentrovány. Převážná část investic bude realizována na území Evropské unie.
- 8.9. Fond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie.
- 8.10. Návratnost investice do Fondu ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond není zajištěným ani zaručeným Fondem a třetí osoby neposkytují Investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.
- 8.11. 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.
- 8.12. Fond v případě využití derivátů využívá pro výpočet celkové expozice metody dle nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 8.13. O změnách Statutu (včetně změn investiční strategie) rozhoduje Obhospodařovatel. Tím není dotčeno ustanovení čl. 7.4 Statutu.

## 9 Limity

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

- 9.2. Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu ve smyslu čl. 6 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, nepřesáhne 500 %.
- 9.3. Pokud nastane nesoulad skladby majetku Fondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy Investorů.
- 9.4. Investiční limity pro skladbu majetku Fondu dle čl. 8.3 a 8.4 Statutu a limity pákového efektu dle čl. 9.2 Statutu nemusí být dodržovány:
  - a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Fondu;
  - b) pokud Investiční fondový kapitál odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
  - c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Fondu do likvidace; a
  - d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Fondu nebudou realizovány nové investice.

## 10 Rizikový profil

- 10.1. Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
- 10.2. Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 10.3. Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména následující:
  - a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů veřejné správy;
  - b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu;
  - c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem vymezeného způsobu investování;
  - d) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku

Fondu, může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;

- e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování.

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

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

- schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
- i) Riziko živelních škod na majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Fondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu;
  - j) Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušení zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní;
  - k) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
  - l) Riziko spojené s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány Nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Fondu bude muset být Nemovitost z majetku Fondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě může být obtížné realizovat prodej Nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v majetku Fondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Fondu;
  - m) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Fondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Fondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu po prodeji takové majetkové hodnoty;
  - n) Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;
  - o) Rizika spojená s možností selhání Nemovitostní společnosti, na které má Fond Účast tvořící součást majetku Fondu. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v Nemovitostní společnosti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek Nemovitostní společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje;
  - p) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.;
  - q) 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;

- r) Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu);
- s) Riziko spojené s tím, že statutární orgán Fondu může Fondu kdykoliv rozhodnout o zrušení Fondu a Investor nebude držet investici ve Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- t) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny nebo vykoupeny, Investor nebude držet investici ve Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu;
- u) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;
- v) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu;
- w) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývány na účet Fondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;
- x) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku;
- y) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;
- z) Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- aa) Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- bb) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje

ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba;

- cc) Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou posuzována v rámci standardizovaných vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, která jsou v souladu zejména s nařízením (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (AIFMR) (čl. 18, 22, 30, 40, 57 a 60). Tato rizika jsou posuzována vždy individuálně, a to vzhledem k charakteru každé jednotlivé investice.

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

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

Bližší informace k této problematice lze nalézt na internetových stránkách Investiční společnosti (viz čl. 4.6 tohoto Statutu) nebo Administrátora (viz čl. 4.12).

- 10.5. Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích čl. 10.3 a 10.4 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení předpokládaných výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. V případě krajně nepříznivého vývoje nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.
- 10.6. Pro potřeby výpočtu pákového efektu užívá Obhospodařovatel závazkovou metodu a metodu hrubé hodnoty aktiv. Obhospodařovatel pro Fond neužívá jiné pokročilé metody měření rizik.
- 10.7. Obhospodařovatel Fondu zajistí, aby zvolená metoda výpočtu celkové expozice byla vhodná vzhledem k uplatňované investiční strategii Fondu. Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jedenkrát měsíčně. Je-li limit celkové expozice Fondu překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vyhovovala limitu.

## 11 Způsob investování Fondu

- 11.1. O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Fondu.
- 11.2. Investiční výbor Fondu má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává statutární orgán Fondu, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele a zbývající členy na společný návrh všech

akcionářů vlastníků zakladatelské akcie Fondu. Jednání investičního výboru řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, v případě rovnosti rozhoduje hlas předsedy investičního výboru. Hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy, popř. formou telekonference je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy investičního výboru. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel na žádost Investora bez zbytečného odkladu.

- 11.3. Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 11.4. V odůvodněných případech může schvalovat zamýšlenou transakci Fondu valná hromada Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi akcionáři vlastníky zakladatelské akcie Fondu.

## 12 Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

- 12.1. Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 400 % hodnoty Investičního fondového kapitálu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky ke dni poskytnutí). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí přesáhnout 400 % hodnoty Investičního fondového kapitálu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Fondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu.
- 12.2. Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu.
- 12.3. Na účet Fondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 95 % hodnoty majetku Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Fondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 95 % hodnoty majetku Fondu.
- 12.4. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, není podmínkou poskytnutí úvěru nebo zápůjčky zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládaní. Pohledávky Fondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů. Úvěry nebo zápůjčky osobě, na níž má

Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, budou poskytovány se splatností nepřesahující 25 let.

- 12.5. Na účet Fondu lze poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých osobou, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s investičními cíli Fondu.
- 12.6. Fond je oprávněn za podmínky zachování pravidel pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček dle tohoto článku Statutu vydávat dluhopisy, včetně dluhopisů konvertibilních na Investiční akcie. Výměnný poměr nebo způsob jeho určení stanoví rozhodnutí valné hromady Fondu.

## 13 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Fondem

- 13.1. Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 8 Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.
- 13.2. Fond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu.
- 13.3. Na účet Fondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 Nařízení. Fond může sjednat derivát, je-li:
  - a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení; nebo
  - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
  - c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu.
- 13.4. Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Fondu mohou být:
  - a) akcie;
  - b) akciové indexy;
  - c) úrokové míry;
  - d) úrokové indexy;
  - e) ETF a obdobné investiční nástroje;
  - f) měny, ve kterých Fond provádí investice;
  - g) aktivum v majetku Fondu nebo závazek Fondu.

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

### Zakladatelské akcie

- 14.1. Fond vydává zakladatelské kusové akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 14.2. Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném oficiálním trhu.
- 14.3. Měna zakladatelské akcie je koruna česká (CZK).
- 14.4. Administrátor vede evidenci vlastníků zakladatelských akcií v seznamu akcionářů. Zaknihované zakladatelské akcie jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence

za podmínek stanovených ZISIF a Stanovami. Převod zaknihované zakladatelské akcie je vůči Fondu účinný, bude-li mu 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. Listinné zakladatelské akcie jsou převoditelné rubopisem, v němž se uvede jednoznačná identifikace nabyvatele, a smlouvou k okamžiku jejich předání. K účinnosti převodu listinné zakladatelské akcie vůči Fondu se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře Administrátorovi a předložení akcie na jméno s řádně vyznačeným rubopisem Administrátorovi za podmínek stanovených ZISIF a Stanovami.

- 14.5. Převoditelnost zakladatelských akcií Fondu je upravena ve Stanovách.
- 14.6. Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 kusů zakladatelských akcií Fondu. Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu. Zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu se řídí Stanovami, ZISIF a ZOK.
- 14.7. Akcionáři vlastníci zakladatelské akcie mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim uděluje ZOK, nestanoví-li Stanovy, ZISIF a/nebo v rámci ZISIF tento Statut jinak.
- 14.8. Akcionáři vlastníci zakladatelské akcie mají zejména:
  - a) právo na podíl na zisku Fondu z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (dividenda), schváleného valnou hromadou Fondu k rozdělení;
  - 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, pokud zákon nestanoví jinak, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy;
  - d) pokud se jedná o kvalifikovaného akcionáře podle § 365 ZOK, právo požádat statutární orgán Fondu o svolání valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;
  - e) právo na podíl na likvidačním zůstatku z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;
  - f) v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu právo uplatnit předkupní právo k zakladatelským akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 2 ZISIF;
  - g) předkupní právo k zakladatelským akciím jiného akcionáře za podmínek § 160 ZISIF;
  - h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

## Investiční akcie

14.9. Fond vydává k Fondu kusové Investiční akcie následujících Tříd:

- a) **Prioritní investiční akcie CZK** (dále také jako "PIA"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu jejich hodnota je vyjádřena v CZK;
- b) **Prioritní investiční akcie EUR** (dále také jako "PIA EUR"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu; jejich hodnota je vyjádřena v EUR;
- c) **Prémiové investiční akcie** (dále také jako "PRIA"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu jejich hodnota je vyjádřena v EUR;
- d) **Výkonnostní investiční akcie** (dále také jako "VIA"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu jejich hodnota je vyjádřena v EUR.

14.10. Fond vede prostřednictvím Administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK. Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru (zaknihované Investiční akcie) jsou rovněž evidovány na majetkových účtech. Seznam akcionářů není u zaknihovaných Investičních akcií nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li všeobecně závazný právní předpis jinak.

14.11. Hodnota Investiční akcie je vyjádřena v korunách českých (CZK), případně v eurech (EUR). Investice do Fondu, odkupy a výkupy Investičních akcií a případné výplaty podílu na zisku jsou realizovány zejména v korunách českých (CZK) a eurech (EUR).

14.12. Na každou Třidu Investičních akcií připadá určitá část Investičního fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované Investiční akcie určité Třídy představují stejný podíl na příslušné části Investičního fondového kapitálu připadajícího na danou Třidu Investičních akcií.

14.13. Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, které jim udělují právní předpisy a Stanovy.

14.14. Investoři mají zejména:

- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie;
- b) právo na odkoupení Investičních akcií na účet Fondu za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem, popř. i právo na výměnu Investičních akcií za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem, pokud výměnu tyto dokumenty připouští;
- c) právo na podíl na zisku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (dividenda) schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
- d) právo účastnit se valné hromady Fondu;
- e) právo za podmínek stanovených zákonem a Stanovami na valné hromadě hlasovat;
- f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu;

- g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
- h) právo požadovat výměnu hromadné Investiční akcie;
- i) právo na podíl na likvidačním zůstatku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;
- j) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

14.15. Práva spojená s Investičními akciemi lze plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání (emise) se v případě zaknihovaných Investičních akcií považuje datum jejich připsání na majetkový účet Investora. Za datum vydání (emise) se v případě listinných Investičních akcií považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem. Za datum zrušení se v případě zaknihovaných Investičních akcií považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu Investora. Za datum zrušení se v případě listinných Investičních akcií považuje datum, kdy příslušný orgán Fondu rozhodl o jejich zrušení.

### **Převod Investičních akcií**

- 14.16. K převodu Investičních akcií, které nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, je nezbytný předchozí písemný souhlas statutárního orgánu Fondu.
- 14.17. Listinné Investiční akcie jsou převoditelné rubopisem a smlouvou.
- 14.18. Zaknihované Investiční akcie jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 14.19. K účinnosti převodu listinných Investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora a předložení Investiční akcie s řádně vyznačeným rubopisem osobě vedoucí pro Fond seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Fond seznam akcionářů poté запиše nového vlastníka Investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 14.20. Převod zaknihovaných Investičních akcií je vůči Fondu 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.
- 14.21. Statutární orgán Fondu je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu Investičních akcií, je-li vyžadován, pokud:
- a) nabyvatel nesplňuje podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu;
  - b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu nebo
  - c) nabyvatel anebo převodce neposkytlí součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 14.22. Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.

14.23. V případě převodu i přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

### **Nabývání Investičních akcií emisí**

14.24. Podmínkou vydání (emise) Investičních akcií je uzavření Smlouvy o investici. Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných v tomto Statutu. Investiční akcie může nabýt výhradně Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.

14.25. Investiční akcie může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:

- a) částku 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky podle ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) ZISIF;
- b) částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;
- c) částku 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF;
- d) částku 10.000.000,- Kč (deset milionů korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě úpisu Prémiových investičních akcií.

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

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

Investovaná částka v jiné měně než je měna, ve které je vyjádřena hodnota příslušné Třídy Investičních akcií, bude přepočtena na měnu, ve které je vyjádřena hodnota dané Třídy Investičních akcií:

- (i) během Počátečního období a v období úpisu za počáteční emisní kurz (viz ustanovení čl. 14.31 Statutu) kurzem vyhlášeným ČNB ke dni inkasa daného úpisu na účet Fondu, není-li pro takový den vyhlášen kurz ČNB, pak kurzem vyhlášeným ČNB nejbližší ke dni inkasa daného úpisu na účet Fondu;
- (ii) ve všech ostatních případech kurzem vyhlášeným ČNB k poslednímu dni Rozhodného období.

V případě nabízení investic do Fondu v jiném členském státě Evropské unie odpovídá výše minimální investované částky hodnotě vyžadované právními předpisy tohoto členského státu, minimálně však 50.000,- EUR (padesát tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné měně.

14.26. Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu je statutární orgán Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře Smlouvu o investici a se kterými nikoliv. Na uzavření Smlouvy o investici není právní nárok.

14.27. Upisovat Investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k úpisu.

14.28. Investice do Investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku, který bude určený od 0 % do 3 % z výše investice, a to dle příslušné Smlouvy o investici. Vstupní poplatek je příjmem Fondu.

- 14.29. Je-li uzavřena Smlouva o investici, Fond emituje Investiční akcie za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro rozhodný den vypořádání úpisu. Za rozhodný den vypořádání úpisu se s výjimkou uvedenou níže považuje poslední den Rozhodného období (tj. zpravidla poslední den kalendářního měsíce), ve kterém došlo k připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu, resp. k započtení postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Pokud k uzavření Smlouvy o investici a k připsání finančních prostředků poukázaných Investorem (nebo k započtení postupem dle § 21 odst. 3 ZOK) dojde v období, kdy se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurz podle pravidel uvedených níže, je rozhodným dnem vypořádání úpisu přímo den, ve kterém došlo k připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na účet Fondu, resp. k započtení postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle Smlouvy o investici nebo za peněžní částku započtenou postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet Investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodný den vypořádání úpisu. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou Investiční akci, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 14.30. Distribuční poměr, tj. distribuční pravidla rozdělení Investičního fondového kapitálu jsou podrobněji upravena v příloze č. 1 Statutu.
- 14.31. Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie, resp. na jednotlivé Třídy, zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období s výjimkou uvedenou níže začíná vždy běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií, tj. Dnem stanovení NAV, a končí bezprostředně následujícím Dnem stanovení NAV. 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, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů, v případě pozastavení anebo obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií. První Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po skončení Počátečního období (jak je tento pojem specifikován níže) a končí zpravidla posledním dnem aktuálního kalendářního měsíce (tento den je prvním Dnem stanovení NAV).

Do konce kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém bylo po vzniku Fondu zahájeno vydávání první Třídy Investičních akcií, tj. po měsíci, do kterého spadá datum první veřejné výzvy k úpisu ve smyslu ust. § 163 odst. 1 ZISIF vystavené k Fondu (dále jen „Počáteční období“), se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurz ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká), případně 1,- EUR (jedno euro), za jednu Investiční akci, tzn. pro Počáteční období se aktuální hodnota Investičních akcií nestanovuje. Za předpokladu, že je v průběhu Počátečního období s datem odlišným (pozdějším) od první veřejné výzvy k úpisu zahájeno vydávání dalších Tříd Investičních akcií, platí, že tyto se upisují za počáteční emisní kurz ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká), případně 1,- EUR (jedno euro), za jednu Investiční akci do konce Počátečního období, nejpozději však do konce kalendářního měsíce, ve kterém došlo k zahájení vydávání této příslušné Třídy (tj. měsíce, do kterého spadá datum veřejné výzvy k úpisu této Třídy Investičních akcií ve smyslu ust. § 163 odst. 1 ZISIF).

Za předpokladu, že nebyly v průběhu Počátečního období upsány Investiční akcie všech Tříd, platí, že počáteční emisní kurz příslušné Třídy Investičních akcií, jejíž vydávání bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního období, činí 1,- Kč (jedna koruna česká) nebo 1,- EUR (jedno euro) za jednu Investiční akcii, avšak tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém došlo k zahájení vydávání této příslušné Třídy (tj. měsíce, do kterého spadá datum veřejné výzvy k úpisu této Třídy Investičních akcií ve smyslu ust. § 163 odst. 1 ZISIF). Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce Fondového kapitálu mezi jednotlivé Třídy Investičních akcií.

- 14.32. Aktuální hodnota Investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Investičního fondového kapitálu připadající na participující Investiční akcie této Třídy k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Investiční akcie se k poslednímu dni Rozhodného období považují Investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Fondu v Rozhodném období, tj. vydané Investiční akcie, jejichž rozhodný den pro vypořádání odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Investiční akcie, jejichž rozhodný den vypořádání úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.
- 14.33. Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje zpravidla měsíčně. Aktuální hodnota Investiční akcie je zaokrouhlena u VIA na čtyři desetinná místa směrem dolů a u PIA, PIA EUR a PRIA na čtyři desetinná místa směrem nahoru. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne jejího stanovení pro příslušné Rozhodné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou Investorům. Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována, pokud Obhospodařovatel pro určitou Třidu Investičních akcií neurčí jinak.
- 14.34. Je-li uzavřena Smlouva o investici a splacen emisní kurz, Investiční akcie jsou emitovány do 60 (šedesáti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu, popř. k započtení postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dnů. Pokud k uzavření Smlouvy o investici a splacení emisního kurzu na účet Fondu dojde v období, kdy se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurz podle pravidel uvedených výše, Investiční akcie budou emitovány do 5 (pěti) pracovních dnů od splnění obou těchto podmínek. Za datum vydání (emise) zaknihovaných Investičních akcií se považuje datum jejich připsání na příslušný majetkový účet Investora. Za datum vydání (emise) listinných Investičních akcií se považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem.
- 14.35. Za předpokladu, že Výkonnostní investiční akcie doposud nebyly vydány, je možné je upsat pouze s předchozím souhlasem Akcionářů vlastnících alespoň 71 % zakladatelských akcií.
- 14.36. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi 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. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených

Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude Investorovi dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

- 14.37. Administrátor vede seznam akcionářů Fondu jako seznam vlastníků cenných papírů vydaných Fondem (§ 38 odst. 1 písm. h) ZISIF).

### **Odkupování Investičních akcií**

- 14.38. Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií, kterou Investor doručí Administrátorovi. K odkupu Investičních akcií se použijí prostředky z majetku Fondu připadající na Investiční fondový kapitál odkupované Třídy Investičních akcií.
- 14.39. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 14.40. Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat způsobem uvedeným v čl. 18 Statutu.
- 14.41. Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.
- 14.42. Žádost o odkup investičních akcií lze podat poprvé po uplynutí 2 (dvou) let od zahájení vydávání Investičních akcií a následně kdykoliv.
- 14.43. Administrátor zajistí odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie stanovená k rozhodnému dni vypořádání odkupu, kterým je zpravidla poslední den třetího kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém byla Administrátorovi doručena Investorova žádost o odkup Investičních akcií.
- 14.44. Administrátor na účet Fondu zajistí vyplacení protiplnění za odkoupené Investiční akcie Investorovi ve lhůtě do 3 (tří) měsíců od rozhodného dne vypořádání odkupu.
- 14.45. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu Investičních akcií činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých). Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem klesnout pod hranici minimální investice stanovenou zákonem, pokud Investor nepožádá o odkup všech Investičních akcií.
- 14.46. Při odkupování Investičních akcií se uplatňují následující výstupní poplatky, přičemž výstupní poplatky jsou příjmem Fondu.

- 14.47. Pokud Smlouva o investici nestanoví jinak, aplikuje se na odkupy Investičních akcií výstupní poplatek (srážka), ve výši:
- a) 8 % z hodnoty odkupovaných PIA a PIA EUR v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií před uplynutím 24 měsíců od nabytí odkupovaných investičních akcií Investorem;
  - b) 4 % z hodnoty odkupovaných PIA a PIA EUR v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií v období po uplynutí 24 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem a před uplynutím 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem;
  - c) 0 % z hodnoty odkupovaných PIA a PIA EUR v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem;
  - d) 8 % z hodnoty odkupovaných PRIA v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií před uplynutím 24 měsíců od nabytí odkupovaných investičních akcií Investorem;
  - e) 0 % z hodnoty odkupovaných PRIA v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 24 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem;
  - f) 0 % z hodnoty odkupovaných VIA.
- 14.48. 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 pro Rozhodné období, je Obhospodařovatel oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v Rozhodném období rozhodnout o prodloužení doby pro vypořádání odkupu až o 120 (sto dvacet) dnů, maximálně však na 1 (jeden) rok od obdržení žádosti o odkup.
- 14.49. Obhospodařovatel může při obdržení žádosti o odkup rozhodnout o výplatě zálohy za odkup, a to ve výši určené podle poslední známé aktuální hodnoty Investiční akcie. Byla-li na základě uvedeného rozhodnutí Obhospodařovatele jako záloha za odkup vyplacena částka vyšší, než odpovídá částce, která má být Investorovi vyplacena po příslušném stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodný den vypořádání odkupu, je Investor povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením příslušné části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora; Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií a Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při tomto vrácení Investičních akcií.
- 14.50. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora

s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li Investorovi 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 Investor 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, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

### **Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií**

14.51. Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nejdéle 2 (dvou) let, a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.

14.52. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:

- a) dosažení dolní či horní hranice rozpětí Investičního fondového kapitálu dle Stanov;
- b) nedostatečná likvidita Fondu;
- c) významné pohyby v hodnotě aktiv Fondu;
- d) ochrana společného zájmu Investorů, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Fondu;
- e) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří ve Fondu setrvají;
- f) zánik depozitářské smlouvy Fondu.

14.53. V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Investičního fondového kapitálu dle Stanov přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF.

### **Výměna Investičních akcií**

14.54. Investiční akcie jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Investora vyměnit za Investiční akcie jiné Třídy (dále jen „konverze“), přičemž:

- a) konverzi lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu Investičních akcií;
- b) žádost o konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Investičních akcií;
- c) konverze podléhá souhlasu statutárního a kontrolního orgánu Fondu;
- d) dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Fondu, resp. Administrátorovi doručena žádost o konverzi (dále jen „rozhodný den konverze“);
- e) Administrátor stanoví objem hodnoty dané Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto Investičních akcií k rozhodnému dni konverze;

- f) pro účely distribuce jednotlivých částí Investičního fondového kapitálu se Investiční akcie, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které Investor na základě konverze nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie.

### Výkup Investičních akcií

- 14.55. V některých případech, např. pokud Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Fondu, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem kontrolního orgánu Fondu, Investorům elektronicky na jejich e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů doručit oznámení o výkupu jimi vlastněných Investičních akcií na účet Fondu (dále jen „oznámení o výkupu“), a to v počtu kusů uvedených v oznámení o výkupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve Statutu (dále jen „výkup“).
- 14.56. Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie vlastněné Investorem. Obhospodařovatel v oznámení o výkupu uvede:
- a) zda se oznámení o výkupu bude týkat všech Investorů nebo pouze Investorů do určité Třídy Investičních akcií;
  - b) nediskriminačním způsobem počet Investičních akcií, které budou v rámci příslušného výkupu vykoupeny;
  - c) způsob stanovení kupní ceny vykupovaných Investičních akcií; kupní cena bude vždy stanovena jako čistá aktuální hodnota Investičních akcií pro Rozhodné období, do kterého spadá den, ve kterém bylo Investorovi odesláno oznámení o výkupu.

Investiční akcie výkupem zanikají.

Při výkupu se má vždy za to, že jako první jsou vykupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

- 14.57. Kupní cena za vykoupené Investiční akcie se vyplátí Investorovi do 30 (třiceti) dnů ode dne odepsání zaknihovaných Investičních akcií z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu akcionářů v případě listinných Investičních akcií, a to převodem na platební účet Investora uvedený v seznamu akcionářů.
- 14.58. Za diskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při výkupu Investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Investora do Fondu anebo rozdílné emisní kurzy Investičních akcií jednotlivých Investorů, byť by se jednalo o Investiční akcie jedné Třídy.

## 15 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

- 15.1. Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování majetku (asset management) Fondu je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 50.000,- Kč.
- 15.2. Úplata Administrátora za administraci Fondu je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností a činí:

- a) za každý započatý měsíc výkonu funkce Administrátora fixní částku ve výši 90.000,- Kč;
- b) za výkon funkce Administrátora variabilní částku odpovídající:
- 0,040 % p.a. z hodnoty aktiv fondu při hodnotě aktiv Fondu do výše 250.000.000,-Kč (včetně), nebo
  - 0,030 % p.a. z hodnoty aktiv fondu při hodnotě aktiv Fondu v rozmezí nad 250.000.000, - Kč do 500.000.000, - Kč (včetně), nebo
  - 0,020 % p.a. z hodnoty aktiv fondu při hodnotě aktiv Fondu v rozmezí nad 500.000.000, - Kč do 1.000.000.000, - Kč (včetně), nebo
  - 0,010 % p.a. z hodnoty aktiv fondu při hodnotě aktiv Fondu v rozmezí nad 1.000.000.000, - Kč do 5.000.000.000, - Kč (včetně), nebo
  - 0,005 % p.a. z hodnoty aktiv fondu při hodnotě aktiv Fondu v rozmezí nad 5.000.000.000, - Kč do 7.000.000.000, - Kč (včetně), nebo
  - 0,004 % p.a. z hodnoty aktiv fondu při hodnotě aktiv Fondu v rozmezí nad 7.000.000.000, - Kč do 9.000.000.000, - Kč (včetně), nebo
  - 0,003 % p.a. z hodnoty aktiv fondu při hodnotě aktiv Fondu v rozmezí nad 9.000.000.000, - Kč do 11.000.000.000, - Kč (včetně), nebo
  - 0,002 % p.a. z hodnoty aktiv fondu při hodnotě aktiv Fondu v rozmezí nad 11.000.000.000, - Kč do 99.999.999.999, - Kč (včetně),

přičemž hodnotou aktiv Fondu se rozumí jejich hodnota stanovená ke konci posledního rozhodného období, které předcházelo kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí;

- c) za nabízení investic do Fondu 100 % vstupního poplatku dle Smluv o investici uzavřených v příslušném měsíci, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné Smlouvy o investici;
- d) za nabízení investic do Fondu částku až 6 % jednorázově z výše realizované investice (hodnoty splaceného úpisu investičních akcií), v případě dohody o jednorázovém poplatku za investici s třetí stranou
- e) za nabízení investic do Fondu částku ve výši 1 % 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 Investiční společnost není obhospodařovatelem Fondu;

- 15.3. V případě rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Fondu náleží Obhospodařovateli a Administrátorovi nad rámec úplaty dle čl. 15.1 a 15.2 Statutu úplata dle ceníku, přičemž úplata dle ceníku je koncipována položkově, nebo na ni má Obhospodařovatel nebo Administrátor nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.
- 15.4. Pokud nejsou u některého typu úplaty Investiční společnosti nebo Administrátora ani 20 (dvacet) dnů po skončení období, za které se úplata hradí, známé některé parametry potřebné pro výpočet úplaty, má Obhospodařovatel a 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.
- 15.5. Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností a činí: 45.000,- Kč + DPH v zákonné sazbě za každý započatý měsíc výkonu funkce Depozitáře.
- 15.6. Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností, jsou zejména:
  - a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle tohoto Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, provize, poplatky, atp.);
  - b) náklady na nabízení investic do Fondu (fundraising);
  - c) úplata Depozitáři za činnost odlišnou, než výkon činnosti podle depozitářské smlouvy;
  - d) náklady spojené s investiční činností Fondu;
  - e) náklady vznikající jako odměna zmocněným zástupcům;
  - f) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu;
  - g) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu;
  - h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
  - i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Fondu nebo emitovaných k Fondu;
  - j) náklady na pojištění majetku Fondu;
  - k) náklady na nástroje ke snížení rizik, zajištění hodnoty majetku Fondu;
  - l) náklady na zrušení Fondu;
  - m) náklady spojené s přeměnou Fondu;
  - n) náklady na audit Fondu a znalecké posudky;
  - o) náklady na právní služby;
  - p) náklady na marketing a reklamu Fondu;
  - q) náklady na vedení evidence zaknihovaných cenných papírů;
  - r) notářské, soudní a správní poplatky a daně;
  - s) náklady na úřední překlady do cizích jazyků.
- 15.7. Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace (mimo náklady na investice samotné, auditora, oceňovatele a nabízení investic), hrazené z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností, činí maximálně 5 % p.a. z hodnoty majetku Fondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny

v tomto Statutu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Fondu služby poskytovány, a mohou tedy dočasně překročit procento nákladovosti, zejména na začátku fungování Fondu.

15.8. Tabulka údajů o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností:

| Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice<br>(Jedná se o nejvyšší částku, která může být Investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>VSTUPNÍ POPLATEK (PŘÍRÁŽKA)</b>                                                                                                                                                                 | od 0 % do 3 % z objemu investice dle Smlouvy o investici                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>VÝSTUPNÍ POPLATEK (SRÁŽKA)</b>                                                                                                                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>a) 8 % z hodnoty odkupovaných PIA a PIA EUR v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií před uplynutím 24 měsíců od nabytí odkupovaných investičních akcií Investorem;</li> <li>b) 4 % z hodnoty odkupovaných PIA a PIA EUR v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií v období po uplynutí 24 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem a před uplynutím 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem;</li> <li>c) 0 % z hodnoty odkupovaných PIA a PIA EUR v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem;</li> <li>d) 8 % z hodnoty odkupovaných PRIA v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií před uplynutím 24 měsíců od nabytí odkupovaných investičních akcií Investorem;</li> <li>e) 0 % z hodnoty odkupovaných PRIA v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 24 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem;</li> <li>f) 0 % z hodnoty odkupovaných VIA.</li> </ul> |

15.9. Náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s majetkem nesouvisejícím s investiční činností Fondu lze hradit pouze z majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

## 16 Další informace

16.1. Informace o Statutu

- a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c) Každému upisovateli Investičních akcií musí být
  - (i) před uzavřením Smlouvy o investici nabídnuty bezúplatně Stanovy v aktuálním znění, a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 16.1 písm. c) Statutu získat v sídle Administrátora.

16.2. Informace o Fondu a orgánu dohledu

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

### 16.3. Zrušení Fondu

- a) Fond může být zrušen:
  - (i) rozhodnutím valné hromady Fondu;
  - (ii) rozhodnutím soudu; nebo
  - (iii) v důsledku přeměny (fúzí či rozdělením).
- b) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Usnesení valné hromady o jmenování likvidátora je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- c) Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku.
- d) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu či jeho zrušení s likvidací, jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK, OZ a Zákonem o přeměnách, a dále Stanovami.

### 16.4. Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond:

- a) Zdanění Fondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů ve výši 5 %.
- b) Plynou-li příjmy z prodeje 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 obecně závazných právních předpisů.
- c) Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15 % srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního akcionáře Fondu.
- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář Fondu daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10 % podíl na základním kapitálu Fondu, právní forma akcionáře Fondu odpovídá formám popsáných v příloze příslušné směrnice Evropských společenství (v České republice se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní

minimální požadovaný podíl nejméně 12 (dvanáct) měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.

- e) Režim zdanění zahraničních investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence investora. Akcionář Fondu je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence v souladu se Stanovami. Akcionář Fondu je povinen nahlásit změnu svého daňového domicilu Administrátorovi, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o domicilu akcionáře Fondu, může tomuto akcionáři odepřít plnění.
- f) Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých akcionářů Fondu záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny akcionáře Fondu shodné, a proto v případě, kdy si akcionář Fondu není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, by měl vyhledat profesionální daňové poradenství.

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

16.6. V případě, že se při posouzení určitého právního případu dostane do rozporu výslovné ustanovení tohoto Statutu s výslovným ustanovením Stanov, posoudí se tento právní případ podle Stanov.

16.7. 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.

16.8. Pro informace ve smyslu § 241 odst. 3 ZISIF (ve spojení s § 293 odst. 1 ZISIF) platí, že:

- a) informace o podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu Administrátor zpřístupňuje dle potřeby na internetových stránkách Administrátora uvedených v čl. 4.12 tohoto Statutu;
- b) informace o nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu Administrátor zpřístupňuje na internetových stránkách uvedených v čl. 4.12 tohoto Statutu;
- c) informace o rizikovém profilu Fondu a systému řízení rizik uplatňovaném Obhospodařovatelem jsou uvedeny v čl. 10 tohoto Statutu a dále jsou zpřístupňovány v rámci výroční zprávy Fondu.

16.9. Pro informace ve smyslu § 241 odst. 4 ZISIF (ve spojení s § 293 odst. 1 ZISIF) platí, že:

- a) informace o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu; a
- b) informace o míře využití pákového efektu Fondem;

jsou uvedeny v čl. 6.7 a čl. 9.2 tohoto Statutu a dále jsou zpřístupňovány minimálně jednou ročně v rámci výroční zprávy Fondu. Dle potřeby pak mohou být zpřístupňovány také na internetových stránkách Investiční společnosti nebo Administrátora uvedených v čl. 4.6 a 4.12 tohoto Statutu.

## 17 Poskytování informací o hospodaření Fondu

- 17.1. Fond je povinen nejpozději do 4 (čtyř) měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů podle § 5 odst. 1 písm. c) Vyhlášky o oznamování údajů.
- 17.2. Informování akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu a/nebo Investorů:

| DRUH POSKYTOVANÉ INFORMACE                                                            | FREKVENCE A/NEBO LHŮTA PRO POSKYTNUTÍ INFORMACE | ZPŮSOB POSKYTNUTÍ INFORMACE                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Aktuální znění Statutu                                                                | Na žádost                                       | Listinná podoba, elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek |
| Výroční zpráva Fondu                                                                  | Na žádost                                       | Listinná podoba, elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek |
| Údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie                                              | Měsíčně                                         | Elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek                  |
| Údaj o struktuře majetku Fondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách | Ročně                                           | Elektronicky emailem, prostřednictvím internetových stránek                  |

## 18 Komunikace s Investory a platební účet Investora

- 18.1. Pravidla pro komunikaci s Investory a platební účet Investora se řídí úpravou obsaženou ve Smlouvě o investici, resp. obchodních podmínkách Administrátora, na které Smlouva o investici odkazuje, jinak Statutem. Pravidla obsažená ve Stanovách se použijí podřídně.
- 18.2. Jakákoliv komunikace Investora týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy, telefonu a údajů o platebním účtu, daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu Investorovi nezbytné, musí být Investorem provedena v písemné formě, a musí být doručena Administrátorovi:
- a) osobně;
  - b) prostřednictvím osoby Obhospodařovatele nebo osoby Distributora;
  - c) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
  - d) e-mailovou zprávou nebo
  - e) jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou).

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

- 18.3. Komunikace Investora prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručením Administrátorovi.
- 18.4. 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.
- 18.5. 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:
  - a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
  - b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora;
  - c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - d) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.
- 18.6. Žádost o odkoupení 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.
- 18.7. Za den přijetí žádosti o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů, žádosti o odkoupení Investičních akcií, žádosti o výměnu Investičních akcií nebo oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici se považuje den, kdy Administrátor přijal danou žádost nebo oznámení od Investora nebo od Distributora.
- 18.8. Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.

- 18.9. 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.
- 18.10. Údaje a informace v čl. 18.2 tohoto Statutu jsou pro Fond vždy závazné pro účely komunikace s Investorem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) Investorovi, pokud ze Stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.
- 18.11. Investor odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že tento Investor uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 18.12. Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací v čl. 18.2 tohoto Statutu na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dnů, nedohodne-li se s oznamujícím Investorem, že změnu provede ve lhůtě kratší.
- 18.13. Pokud Administrátor ustanoví písemně pro určitý typ úkonu/podání určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany Investora neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.
- 18.14. Veškerá peněžitá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 18.15. Fond je oprávněn odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění Investorovi, pokud tento Investor neposkytl Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 18.16. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 18.15 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 18.17. 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, který je vlastníkem pouze zakladatelských akcií Fondu.

V Praze dne 31.07.2026

**Obhospodařovatel**



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

Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer  
místopředseda představenstva

# Příloha č.1

## Pravidla pro distribuci fondového kapitálu Croatia Property Fund SICAV, a.s.

### Třídy akcií a základní informace k výpočtu hodnot akcií

Tento fond vydává čtyři třídy investičních akcií (IA):

| NÁZEV AKCIE                      | ZKRATKA | MĚNA | MIN. VÝNOS P.A. | MAX. VÝNOS P.A. |
|----------------------------------|---------|------|-----------------|-----------------|
| Prioritní investiční akcie       | PIA     | CZK  | 7 %             | 10 %            |
| Prioritní investiční akcie EUR * | PIA EUR | EUR  | x               | 12 %            |
| Prémiové investiční akcie        | PRIA    | EUR  | 12 %            | 15 %            |
| Výkonnostní investiční akcie     | VIA     | EUR  | x               | x               |

Rozhodné období ... kalendářní měsíc

Referenční období ... kalendářní rok

Hodnota PIA, PIA EUR a PRIA ... 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:

- V případě růstu hodnoty portfolia fondu je veškerý výnos alokován v tomto pořadí:
  - přednostně do růstu PIA, PIA EUR a PRIA až do výše jejich zhodnocení 7 % p.a.;
  - následně na PRIA až do výše jejich výnosu 12 % p.a.;
  - poté na VIA až do výše jejich výnosu 7 % p.a.;
  - následně na PIA, PIA EUR a PRIA s tím, že:
    - do PIA se přidělí 30 % z výnosu nad 7 % p.a., který na tuto třídu připadá podle podílu na fondovém kapitálu; přitom platí, že celkové zhodnocení PIA po tomto přidělu zisku může dosáhnout maximálně 10 % p.a.
    - do PIA EUR se přidělí 30 % z výnosu nad 7 % p.a., který na tuto třídu připadá podle podílu na fondovém kapitálu; přitom platí, že celkové zhodnocení PIA EUR po tomto přidělu zisku může dosáhnout maximálně 12 % p.a.
    - do PRIA se přidělí 50 % z výnosu nad 12 % p.a., který na tuto třídu připadá podle podílu na fondovém kapitálu; přitom platí, že celkové zhodnocení PRIA po tomto přidělu zisku může dosáhnout maximálně 15 % p.a.;
  - zbývající část kladné Změny hodnoty portfolia bude přidělena v plné výši na VIA;
- V případě, že růst hodnoty PIA (při růstu nebo poklesu hodnoty portfolia) nedosahuje výnosu 7 % 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;
- V případě, že růst hodnoty PRIA (při růstu nebo poklesu hodnoty portfolia) nedosahuje výnosu 12 % 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;

- d) 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 a PRIA a to proporcionálně (v poměru jejich fondového kapitálu);
- e) 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;
- f) 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. 14.29 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“), Prémiové investiční akcie (dále také jako „PRIA“) a Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „VIA“), nevyplyvá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. PIA jsou denominovány v měně CZK, ostatní třídy IA jsou denominovány v měně EUR.
6. „FK<sub>x r-1</sub>“ znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7. „FK<sub>x t</sub>“ znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8. „Σ div<sub>x r</sub>“ znamená součet částek všech hrubých dividend na akcii pro x-tý druh investičních akcií, pro které platí, že rozhodný den pro výplatu (den předcházející ex-dividend dnu) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.
9. „UFK<sub>x r-1</sub>“ znamená upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh investiční akcie platí, že:

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

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

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

10. FK<sub>Total t</sub>“ znamená celkový fondový kapitál zjištěný ke konci Rozhodného období.
11. „n“ znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.
12. „a<sub>x t</sub>“ znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.
13. „NAVPS<sub>x r-1</sub>“ 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<sub>x r-1</sub>“ 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 ke stejnému okamžiku:

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

16. „RFK<sub>x t-1</sub>“ 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 a PRIA ke stejnému okamžiku:

$$RFK_{x t-1} = UFK_{x t-1} / ( UFK_{PIA t-1} + UFK_{PIA EUR t-1} + UFK_{PRIA t-1} )$$

## Mezivýpočty

Korekce měnového kurzu PIA EUR v Rozhodném období (dále jen „FX<sub>cor PIA EUR</sub>“):

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

Korekce měnového kurzu PRIA v Rozhodném období (dále jen „FX<sub>cor PRIA</sub>“):

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

Korekce měnového kurzu VIA v Rozhodném období (dále jen „FX<sub>cor VIA</sub>“):

$$FX_{cor VIA} = ( \frac{FX_{CZK/EUR t}}{FX_{CZK/EUR t-1}} - 1 ) \times UFK_{VIA t-1}$$

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

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 7 % p.a. (dále jen „Y<sub>x 7</sub>“):

$$Y_{x 7} = NAVPS_{x t-1} \times ( 7 \% \times n / ACT ) \times a_{x t}$$

a pro třídy v EUR:

$$Y_{x 7} = NAVPS_{x t-1} \times ( 7 \% \times n / ACT ) \times a_{x t} \times FX_{CZK/EUR t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 10 % p.a. (dále jen „Y<sub>PIA 10</sub>“):

$$Y_{PIA 10} = NAVPS_{PIA t-1} \times ( 10 \% \times n / ACT ) \times a_{PIA t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA EUR v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 12 % p.a. (dále jen „Y<sub>PIA EUR 12</sub>“):

$$Y_{PIA EUR 12} = NAVPS_{PIA EUR t-1} \times ( 12 \% \times n / ACT ) \times a_{PIA EUR t} \times FX_{CZK/EUR t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PRIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 12 % p.a. (dále jen „Y<sub>PRIA 12</sub>“)

$$Y_{PRIA 12} = NAVPS_{PRIA t-1} \times (12 \% \times n / ACT) \times a_{PRIA t} \times FX_{CZK/EUR t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PRIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 15 % p.a. (dále jen „Y<sub>PRIA 15</sub>“):

$$Y_{PRIA 15} = NAVPS_{PRIA t-1} \times (15 \% \times n / ACT) \times a_{PRIA t} \times FX_{CZK/EUR t}$$

A dále platí, že:

$$L1 = Y_{PIA 7} + Y_{PIA EUR 7} + Y_{PRIA 7}$$

$$L2 = Y_{PIA 7} + Y_{PIA EUR 7} + Y_{PRIA 12}$$

$$L3 = L2 + Y_{VIA 7}$$

$$Y_{P min} = Y_{PIA 7} + Y_{PRIA 12}$$

$$Y_x = Y \times PFK_{x t-1}$$

## Výpočty FK x t

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

V případě, že  $Y > L3$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 7} + \min[(Y_{PIA} - Y_{PIA 7}) \times 30 \% ; Y_{PIA 10} - Y_{PIA 7}]$$

$$FK_{PIA EUR t} = UFK_{PIA EUR t-1} + Y_{PIA EUR 7} + \min[(Y_{PIA EUR} - Y_{PIA EUR 7}) \times 30 \% ; Y_{PIA EUR 12} - Y_{PIA EUR 7}] + FX_{cor PIA EUR}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA t-1} + Y_{PRIA 12} + \min[(Y_{PRIA} - Y_{PRIA 12}) \times 50 \% ; Y_{PRIA 15} - Y_{PRIA 12}] + FX_{cor PRIA}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA t-1} + Y - L2 - \min[(Y_{PIA} - Y_{PIA 7}) \times 30 \% ; Y_{PIA 10} - Y_{PIA 7}] - \min[(Y_{PIA EUR} - Y_{PIA EUR 7}) \times 30 \% ; Y_{PIA EUR 12} - Y_{PIA EUR 7}] - \min[(Y_{PRIA} - Y_{PRIA 12}) \times 50 \% ; Y_{PRIA 15} - Y_{PRIA 12}] + FX_{cor VIA}$$

V případě, že  $Y \leq L3$  a současně  $Y > L2$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 7}$$

$$FK_{PIA EUR t} = UFK_{PIA EUR t-1} + Y_{PIA EUR 7} + FX_{cor PIA EUR}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA t-1} + Y_{PRIA 12} + FX_{cor PRIA}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA t-1} + Y - L2 + FX_{cor VIA}$$

V případě, že  $Y \leq L2$  a současně  $Y > L1$  a současně  $UFK_{VIA t-1} > (Y_{P min} + Y_{PIA EUR 7} - Y)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 7}$$

$$FK_{PIA EUR t} = UFK_{PIA EUR t-1} + Y_{PIA EUR 7} + FX_{cor PIA EUR}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA t-1} + Y_{PRIA 12} + FX_{cor PRIA}$$

$$FK_{VIA t} = UFK_{VIA t-1} + Y - L2 + FX_{cor VIA}$$

V případě, že  $Y \leq L2$  a současně  $Y > L1$  a současně  $UFK_{VIA t-1} \leq (Y_{P min} + Y_{PIA EUR 7} - Y)$ :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 7}$$

$$FK_{PIA EUR t} = UFK_{PIA EUR t-1} + Y_{PIA EUR 7} + FX_{cor PIA EUR}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA t-1} + Y - Y_{PIA 7} - Y_{PIA EUR 7} + UFK_{VIA t-1} + FX_{cor VIA} + FX_{cor PRIA}$$

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

V případě, že  $Y \leq L1$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA\ r-1} > (Y_{P\ min} + Y_{PIA\ EUR} - Y)$ :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 7}$$

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

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ 12} + FX_{cor\ PRIA}$$

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

V případě, že  $Y \leq L1$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{VIA\ r-1} \leq (Y_{P\ min} + Y_{PIA\ EUR} - Y)$ :

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + \min[(Y - Y_{PIA\ EUR} + UFK_{VIA\ r-1} + FX_{cor\ VIA}) \times UFK_{PIA\ r-1} / (UFK_{PIA\ r-1} + UFK_{PRIA\ r-1}); Y_{PIA\ 7}]$$

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

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y - Y_{PIA\ EUR} - \min[(Y - Y_{PIA\ EUR} + UFK_{VIA\ r-1} + FX_{cor\ VIA}) \times UFK_{PIA\ r-1} / (UFK_{PIA\ r-1} + UFK_{PRIA\ r-1}); Y_{PIA\ 7}] + FX_{cor\ PRIA}$$

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

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

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 7}$$

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

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + Y_{PRIA\ 12} + FX_{cor\ PRIA}$$

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

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

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

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

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

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

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.