

Statut investičního fondu

**DOMOPLAN SICAV, a.s.**

## **Obsah:**

|           |                                                                       |           |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b>  | <b>Definice .....</b>                                                 | <b>3</b>  |
| <b>2</b>  | <b>Základní údaje o Fondu .....</b>                                   | <b>4</b>  |
| <b>3</b>  | <b>Údaje o osobě Auditora .....</b>                                   | <b>5</b>  |
| <b>4</b>  | <b>Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi .....</b>             | <b>5</b>  |
| <b>5</b>  | <b>Údaje o Depozitáři .....</b>                                       | <b>7</b>  |
| <b>6</b>  | <b>Investiční cíle Fondu .....</b>                                    | <b>8</b>  |
| <b>7</b>  | <b>Investiční strategie Fondu .....</b>                               | <b>8</b>  |
| <b>8</b>  | <b>Limity pro omezení a rozložení rizika .....</b>                    | <b>10</b> |
| <b>9</b>  | <b>Rizikový profil.....</b>                                           | <b>11</b> |
| <b>10</b> | <b>Zásady hospodaření Fondu .....</b>                                 | <b>15</b> |
| <b>11</b> | <b>Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček .....</b>      | <b>18</b> |
| <b>12</b> | <b>Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů .....</b>              | <b>19</b> |
| <b>13</b> | <b>Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi.</b>  | <b>20</b> |
| <b>14</b> | <b>Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti .....</b> | <b>28</b> |
| <b>15</b> | <b>Další informace .....</b>                                          | <b>33</b> |
| <b>16</b> | <b>Poskytování informací o hospodaření Fondu .....</b>                | <b>34</b> |
| <b>17</b> | <b>Komunikace s Investory a platební účet Investora .....</b>         | <b>35</b> |

## 1 Definice

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

- a) „**Administrátor**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v čl. 4 níže;
- b) „**Auditor**“ znamená auditorskou společnost, jak je definována v čl. 3.1 níže, která Fondu poskytuje auditorské služby;
- c) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, jak je definována v čl. 15.4 níže.
- d) „**Den připsání peněžní částky na účet Fondu**“ znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky společnosti dle § 1982 a násl. č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
- e) „**Depozitář**“ znamená společnost **Československá obchodní banka, a.s.**, jak je definována v čl. 5 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- f) „**Distributor**“ znamená osobu disponující příslušným oprávněním podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry anebo banka. „**EUR**“ znamená Euro, měnu eurozóny.
- g) „**Fond**“ znamená **DOMOPLAN SICAV, a.s.**, jak je definován v čl. 2.1 níže;
- h) „**Fondový kapitál**“ znamená hodnotu Majetku Fondu sníženou o hodnotu dluhů Fondu;
- i) „**Investiční akcie**“ znamená výkonnostní investiční akcie, prioritní investiční akcie, prioritní investiční akcie EUR, preferenční investiční akcie a prémiové investiční akcie, nevyplyvá-li ze znění něco jiného;
- j) „**Investiční společnost**“ znamená obhospodařovatele Fondu, jak je definován v článku 4 tohoto Statutu;
- k) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- l) „**Majetek Fondu**“ znamená aktiva Fondu;
- m) „**Nařízení**“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování;
- n) „**Nemovitost**“ znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena);
- o) „**Nemovitostní společnost**“ znamená akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo srovnatelná právnická osoba podle práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání nemovitostí, správa nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku;
- p) „**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
- q) „**Obhospodařovatel**“ znamená společnost FAMILY ACE investiční společnost, a.s., jak je definována v čl. 4 níže;
- r) „**Pracovní den**“ znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;

- s) „**Účast**“ znamená majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu Zákona o obchodních korporacích a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva;
- t) „**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- u) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- v) „**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění.

## 2 Základní údaje o Fondu

### 2.1 Údaje o Fondu:

- a) Název: **DOMOPLAN SICAV, a.s.**;
- b) Zkrácený název: **DOMOPLAN FUND**;
- c) Sídlo: Praha;
- d) Identifikační číslo osoby: 056 70 047;
- e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7634.

2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **100 000,- Kč** (slovy: jedno sto tisíc korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho Fondovému kapitálu.

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

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

2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.

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

2.7 Označení internetové adresy Fondu:

<http://www.avantfunds.cz>

2.8 Obhospodařovatelem Fondu je společnost FAMILY ACE investiční společnost, a.s.

2.9 Administrátorem Fondu je společnost AVANT investiční společnost, a.s.

2.10 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

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

2.12 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny.

2.13 Fond nevytváří podfondy dle § 165 Zákona.

### 3 Údaje o osobě Auditora

#### 3.1 Údaje o osobě Auditora:

- a) Název: **PKF APOGEO Audit, s.r.o.**;
- b) Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00, Praha 8;
- c) Identifikační číslo: 271 97 310;
- d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716;
- e) Číslo osvědčení Auditora: 451.

#### 3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

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

### 4 Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi

#### 4.1 Základní údaje o obhospodařovateli:

- a) Název: **FAMILY ACE investiční společnost, a.s.**;
- b) IČO: 22642463;
- c) Sídlo: Helénská 1799/4, Vinohrady, 120 00 Praha 2.

#### 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://www.familyace.cz>. Na této adrese Investiční společnost uveřejňuje povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.

#### 4.7 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu - obhospodařování majetku Fondu:

- a) správa majetku Fondu,
- b) řízení rizik;

#### 4.8 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností. Obhospodařování Fondu je prováděno pouze Investiční společností a není, ani zčásti, svěřeno jiné osobě.

#### 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 investičních akcií 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, Investorům a jiným osobám;
  - o) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
  - p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
  - q) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
  - r) úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
  - s) nabízení investic do Fondu;
  - t) další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a) až s) výše;
  - u) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
  - v) vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném ZISIF.
- 4.14 Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu.

Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností. Administrátor je dle svého uvážení oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu, uvedených v čl. 4.13 Statutu, a to po odsouhlasení Obhospodařovatelem.

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

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

## 5 Údaje o Depozitáři

### 5.1 Základní údaje

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

### 5.2 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

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

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

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

- a) byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
- b) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,
- c) byl oceňován Majetek a dluhy Fondu,
- d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s Majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
- e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.

## **6 Investiční cíle Fondu**

- 6.1 Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména ve formě přímých či nepřímých investic do Nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, Účastí v Nemovitostních a jiných společnostech, cenných papírů, pohledávek a jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investiční strategií dle čl. 7 Statutu dále reinvestována.
- 6.2 Fond své investice koncentruje do investic v oblasti nemovitostního trhu a pouze doplňkově bez koncentrace na určité hospodářské odvětví. Z hlediska zeměpisné oblasti budou investice směřovány do prostoru Evropské unie.
- 6.3 Fond nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 6.4 Ke změně investičních cílů je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

## **7 Investiční strategie Fondu**

- 7.1 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:
  - a) Účastí v Nemovitostních společnostech (přímo či nepřímo),
  - b) Účastí ve společnostech (přímo či nepřímo) které nejsou předem sektorově vymezeny, přičemž pořizovány budou především akcie, obchodní podíly resp. jiné formy Účastí v takových korporacích, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice,
  - c) investičních cenných papírů
    - 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) movitých věcí,

- k) směnek, neobchodovaných na regulovaném trhu,
  - l) komoditních derivátů,
  - m) pohledávek ze sekundárně poskytnutých úvěrů,
  - n) jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie jako jsou Nemovitosti, majetková práva k Nemovitostem, ochranné známky, movité věci, ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle ZISIF, pohledávky nespádající do aktiv dle čl. 8.1 Statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.
- 7.2 Majetková hodnota dle čl. 7.1 písm. a) a b) Statutu může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.
- 7.3 Majetkové hodnoty dle čl. 7.1 písm. a) až h) Statutu tvoří vždy více než 90% hodnoty majetku Fondu.
- 7.4 Do doplňkových aktiv dle čl. 7.1 písm. i) až n) Statutu investuje Fond v souhrnu méně než 10% hodnoty svého majetku.
- 7.5 Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Fond nabývá účasti, mohou mít charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- 7.6 Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy Účasti na obchodních společnostech nejsou předem sektorově vymezeny. Pořizovány budou především akcie, obchodní podíly resp. jiné formy účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.
- 7.7 Při investování do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem Účastí na obchodních společnostech nebo družstvech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.
- 7.8 Poskytování úvěrů a/nebo zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených čl. 12 tohoto Statutu.
- 7.9 Aktiva, na něž je podle tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.
- 7.10 Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu.
- Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu, za předpokladu, že:
- a) bude zachována likvidita Fondu dle čl. 8.2 tohoto Statutu;
  - b) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;
  - c) splatnost této části investice nenastane dříve, než Fond na svůj účet získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;
  - d) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a
  - e) a pro případ, že Fond na svůj účet přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.
- 7.11 Fond je oprávněn uzavřít obchod také se zakladatelem nebo akcionářem Fondu, pokud je to v souladu s vnitřními předpisy Obhospodařovatele a právními předpisy.

- 7.12 Fond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (Čl. 9 Statutu).
- 7.13 Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 7.14 Fond bude investovat v zemích, kde je Depozitář schopen zajistit plnění práv a povinností v rozsahu stanoveném Zákonem a tímto Statutem.
- 7.15 Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování, zejména Nemovitostí a Účástí se střednědobým a dlouhodobým časovým horizontem investic. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.
- 7.16 Fond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebudou akcionářům Fondu za účelem jejich ochrany poskytovány žádné záruky ze strany třetích osob.
- 7.17 Statutární orgán Fondu je oprávněn rozhodnout o změně čl. 7 až 13 tohoto Statutu bude-li taková změna prospěšná k dosažení investičních cílů a strategie Fondu. Obhospodařovatel rovněž aktualizuje informace obsažené ve statutu.
- 7.18 Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

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

### **8.1 Základní investiční limity pro skladbu Majetku Fondu:**

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

### **8.2 Minimální likvidní prostředky Fondu:**

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

### 8.3 Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu

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

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

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

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

### 8.5 Doba nápravy v případě pasivního překročení investičních limitů

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

### 8.6 Schvalování transakcí všemi akcionáři vlastnicími zakladatelské akcie Fondu

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

## 9 Rizikový profil

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

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

#### a) Riziko spojené s investicemi do nemovitostí

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

změně okolností ovlivňující cenu Nemovitostí v Majetku Fondu, postupuje Administrátor v souladu se Statutem.

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

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

- b) Rizika spojená se stavebními vadami, spočívající v tom, že Nemovitosti mohou být dotčeny stavebními vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Eliminací tohoto rizika je zajištění kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnost za vady. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty Nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.
- c) Rizika spojená s nabytím zahraniční nemovitosti spočívající v tom, že v případě zahraničních nemovitostí existuje riziko politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek (prodeje) Nemovitosti nebo Účasti ve společnosti, například z důvodu devizových či právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě znárodnění.
- d) Rizika spojená s možností selhání společnosti, ve které má Fond Účast, spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem – úvěrové riziko, spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj dluh. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje Účasti v takové společnosti.
- e) Riziko spojené s financováním výstavby Nemovitosti, spočívající v tom, že při financování výstavby Nemovitostí existuje riziko vyplývající ze specifík realizace výstavby, např. zásah vyšší moci ztěžující nebo znemožňující výstavbu, nedodržení harmonogramu prací apod. Toto riziko je možné omezit důsledným výběrem renomovaných developerských a stavebních společností spolu s aplikací kontrolní činnosti stavebního dozoru.
- f) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívající v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji (např. bytových jednotek v residenčních projektech), nebo včasné a přiměřené obsazení aktiv určených k pronájmu (např. nebytových prostor u neresidenčních projektů) dostatečným množstvím nájemců.
- g) Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.
- h) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcie a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.

- i) Derivátové produkty nebo repo obchody jsou vysoce specializované nástroje, které vyžadují jiné investiční techniky a analýzy rizik než standardní druhy investic jako Nemovitosti nebo Účasti. Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů nebo repo obchodů jsou zejména rizika tržního pohybu úrokových měr, měnových kurzů či tržním rizikem vývoje jiných podkladových aktiv, rizikem ztráty opční prémie nebo riziko, že případná ztráta z prodeje opce může převýšit zisk z opční prémie.
- j) Úvěrové riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nezaplatí.
- k) Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí, nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.
- l) Riziko zvýšení investičních nákladů jednotlivých projektů oproti míře předpokládané obchodním plánem.
- m) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s realizací projektů, zejména opožděné vydání rozhodnutí nezbytných k výstavbě (například územní rozhodnutí, stavební povolení, veřejnoprávní smlouvy, kolaudační souhlasy apod.) oproti termínu předpokládanému obchodním plánem příslušného projektu, případně stav, kdy realizace projektu je zcela znemožněna pro nevydání některého z potřebných veřejnoprávních dokumentů.
- n) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje nemovitostního trhu na ceny a hodnoty projektů v Majetku Fondu.
- o) 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.
- p) Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou posuzována v rámci standardizovaných vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, která jsou v souladu zejména s nařízením (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (AIFMR) (čl. 18, 22, 30, 40, 57 a 60). Tato rizika jsou posuzována vždy individuálně, a to vzhledem k charakteru každé jednotlivé investice.

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

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

Bližší informace k této problematice lze nalézt na webových stránkách Fondu (viz čl. 2.7 tohoto Statutu).

- 9.2 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozím čl. 9.1 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.
- 9.3 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:
- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Fondu.
  - b) Riziko odchylky aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem od likvidační hodnoty otevřené pozice investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu akcií.
  - c) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.
  - d) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů.
  - e) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
  - f) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s Majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
  - g) Riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do Majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
  - h) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový Fondový kapitál nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
  - i) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení.

- j) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- k) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v Majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

## **10 Zásady hospodaření Fondu**

- 10.1 Fond nevytváří podfondy.
- 10.2 Fond je oprávněn vydávat dluhopisy.
- 10.3 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 10.4 K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s její investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.
- 10.5 Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení Zákona a Zákona o přeměnách tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 10.6 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
  - a) Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; anebo
  - b) nezávislý znalec.
- 10.7 Reálnou hodnotu Účasti v Majetku Fondu je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 10.8 Reálná hodnota Nemovitostí a Účastí v Majetku Fondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu Nemovitostí a Účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty Nemovitostí a Účastí, tj. do dne předcházejícího datu:
  - a) mimořádného ocenění dle čl. 10.10 tohoto Statutu; nebo
  - b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.
- 10.9 Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti za podmínek Zákona. Tímto oceněním hodnoty Nemovitosti je Obhospodařovatel i Administrátor vázán.
- 10.10 V případě výrazné změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v Majetku Fondu, provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu aktiva anebo aktiv ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie

(„**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu způsobem stanoveným pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie Fondu.

- 10.11 Administrátor jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Tuto hodnotu Administrátor pro aktuální účetní období stanoví na základě porovnání míry využití pákového efektu z účetní závěrky Fondu za předcházející účetní období, nejdéle do 30.4. aktuálního účetního období.
- 10.12 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 10.13 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel Fondu, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Fondu. Investiční výbor Fondu má tři členy a je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to dva členy na společný návrh všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu a jednoho člena na návrh předsedy představenstva Obhospodařovatele Fondu. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou investici za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu všem akcionářům Fondu.
- 10.14 Obhospodařovatel Fondu není stanoviskem investičního výboru Fondu vázán a je oprávněn rozhodnout o investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele Fondu. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy a tímto Statutem, Obhospodařovatel Fondu zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 10.15 V případě, že Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Fondu, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem dozorčí rady Fondu, vlastníkům prioritních investičních akcií a/nebo prioritních investičních akcií EUR a/nebo preferenčních investičních akcií a/nebo prémiových investičních akcií doručit oznámení o nákupu jimi vlastněných prioritních investičních akcií /nebo prioritních investičních akcií EUR a/nebo preferenčních investičních akcií a/nebo prémiových investičních akcií na účet Fondu (dále jen „**oznámení o nákupu**“), a to v počtu kusů uvedených v oznámení o nákupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s čl. 10.16 tohoto Statutu. Doručení oznámení o nákupu má shodné právní následky jako doručení žádosti akcionáře o odkup akcií. Doručením oznámení o nákupu vzniká Fondu povinnost uhradit akcionáři kupní cenu vykupovaných akcií za podmínek dle čl. 10.16 a 10.17 tohoto Statutu s tím, že takto vykupované akcie zanikají k poslednímu dni šestého kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního čtvrtletí, ve kterém bylo oznámení o nákupu akcionáři doručeno.
- 10.16 Oznámení o nákupu podle čl. 10.15 tohoto Statutu může být i opakované a může zahrnovat všechny prioritní investiční akcie a/nebo prioritní investiční akcie EUR a/nebo preferenční investiční akcie a/nebo prémiové investiční akcie Fondu vlastněné akcionářem. Obhospodařovatel v oznámení o nákupu každému akcionáři určí:
- a) zda se oznámení o nákupu bude týkat všech akcionářů nebo pouze akcionářů do určitého druhu investičních akcií;

- b) nediskriminačním způsobem počet investičních akcií, které budou v rámci příslušného oznámení o nákupu nakoupeny;
- c) kupní cenu; kupní cena bude vždy rovna čisté aktuální hodnotě investičních akcií pro období, do kterého spadá den, ve kterém bylo akcionářům odesláno oznámení o nákupu.

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

- 10.17 Kupní cena dle čl. 10.16 písm. c) tohoto Statutu se vyplatí akcionáři do třiceti (30) dnů ode dne odepsání investičních akcií z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu akcionářů, a to převodem na platební účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů.
- 10.18 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při nákupu investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného akcionáře do Fondu anebo rozdílné emisní kurzy investičních akcií jednotlivých akcionářů, byť by se jednalo o investiční akcie jednoho druhu.
- 10.19 Probíhá-li ve vztahu k Fondu mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty investiční akcie, je Obhospodařovatel oprávněn v případě nákupu prodloužit lhůtu dle čl. 10.17 tohoto Statutu pro konečnou úhradu kupní ceny až na sto dvacet (120) dnů od data odepsání investičních akcií z majetkového účtu, resp. seznamu akcionářů, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za kupní cenu ve výši určené podle známé čisté aktuální hodnoty investiční akcie.
- 10.20 Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva, spojená s investiční akcií Fondu, se vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu.
- 10.21 Použití zisku z investiční činnosti
  - a) Hospodářský výsledek Fondu z investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
  - b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo stanovy a statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.
  - c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku investičních akcionářů Fondu je dividendy. Podíl akcionářů vlastnících investiční akcie na dividendě a na zisku je určen následujícím způsobem:
    - i) Dividendy na každý druh investičních akcií emitovaných Fondem může být určena v rozdílné výši;
    - ii) Dividendu na prioritní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK PIA;

- iii) Dividendu na prioritní investiční akcie EUR lze vyplatit výlučně na vrub FK PIA EUR;
  - iv) Dividendu na preferenční investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK PFIA
  - v) Dividendu na prémiové investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK PRIA;
  - vi) Dividendu na výkonnostní investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub FK VIA.
- d) V případě, že některý druh investičních akcií ještě není vydán, připadá celý zisk na vydané investiční akcie.
  - e) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.
  - f) Fond vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře vlastního investiční akcie uvedený v seznamu akcionářů.
  - g) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.

#### 10.22 Použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti:

Ustanovení a postup v čl. 10.22 statutu se použije obdobně pro použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti, náleží zakladatelským akciím. Podíl u zakladatelských akcií na dividendě odpovídá poměru na Fondovém kapitálu připadajícím na zakladatelské akcie (zapisovaný základní kapitál). Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné zakladatelské akcie za každý kalendářní měsíc.

## 11 Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček

- 11.1 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 1000 % Fondového kapitálu.
- 11.2 Obhospodařovatel pro určení maximální limitu pro míru využití pákového efektu na účet tohoto Fondu, jakož i pro určení limitu pro poskytnutí investičních nástrojů z Majetku Fondu jako finančního kolaterálu, nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu, anebo jiného zajištění, zohlední zejména:
  - a) investiční strategii Fondu,
  - b) míru expozice Fondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice,
  - c) riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně,
  - d) míru zajištění při využívání pákového efektu,
  - e) poměr Majetku a dluhů Fondu a
  - f) charakter, rozsah a složitost svých činností.

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

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

## **12 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů**

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

- 12.4 Fond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty Majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu.

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

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

#### Vlastníci zakladatelských akcií mají zejména:

- a) právo na podíl na zisku Fondu, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení v souladu s čl. 10.13 Statutu a v souladu s čl. 13 Statutu,
- b) právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií,
- c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávhrhy,
- d) právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí,
- e) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací,
- f) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

#### Vlastníci investičních akcií mají zejména:

- a) právo na podíl na zisku Fondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení v souladu s čl. 10.22 a 10.23 tohoto Statutu,
- b) právo být informováni o aktuální hodnotě investiční akcie Fondu,
- c) právo na odkoupení investičních akcií na účet Fondu za podmínek stanovených Statutem,
- d) právo účastnit se valné hromady Fondu, za podmínek stanovených Zákonem a stanovami, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu,
- e) právo uplatnit, v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie Fondu, předkupní právo k investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 Zákona,
- f) právo požadovat výměnu hromadné investiční akcie,
- g) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací,
- h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

#### **Zakladatelské akcie**

- 13.8 Zakladatelské akcie mají podobu cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno.
- 13.9 Zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.10 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 000 (sto tisíc) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 13.11 Vlastníci zakladatelských akcií mají předkupní právo k zakladatelským akciím ostatních vlastníků za podmínek stanovených stanovami Fondu.
- 13.12 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 Zákona, a rovněž zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 Zákona.
- 13.13 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na jeho řízení, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při jeho zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který nevznikl z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).
- 13.14 Se zakladatelskou akcií nejsou spojeny žádné vstupní a výstupní poplatky.
- 13.15 Není-li v tomto Statutu nebo stanovách Fondu uvedeno jinak, zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné uskutečnit peněžitými i nepeněžitými vklady. Vydávání akcií probíhá prostřednictvím Administrátora. Akcie Fondu jsou upisovány v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy, zejména pak v souladu s ustanovením § 474 a násl. Zákona o obchodních korporacích a dle ustanovení stanov Fondu pro zvýšení zapisovaného základního kapitálu akciové společnosti.
- 13.16 Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do zakladatelských akcií Fondu je částka 1 000,- Kč (jeden tisíc korun českých).

### **Investiční akcie**

- 13.17 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 13.18 Pro účely Statutu se investičními akciemi rozumí prioritní investiční akcie (dále také jako „**PIA**“), prioritní investiční akcie EUR (dále také jako „**PIA EUR**“), preferenční investiční akcie (dále také jako „**PFIA**“), prémiové investiční akcie (dále také jako „**PRIA**“) a výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“) (PIA, PIA EUR, PRIA, PFIA a VIA dále společně jako „**investiční akcie**“), nevyplyvá-li ze znění něco jiného.
- 13.19 Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.
- 13.20 VIA mají podobu cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. VIA nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. VIA mohou být vydány pouze po předchozím souhlasu alespoň 50 % akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu.
- 13.21 VIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na VIA (dále také jako „**FK VIA**“).
- 13.22 PIA, PFIA a PRIA mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. PIA, PFIA a PRIA nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.23 PIA EUR mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. PIA EUR mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 13.24 PIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PIA společně (dále jen „**FK PIA**“).
- 13.25 PFIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PFIA společně (dále jen „**FK PFIA**“).
- 13.26 PRIA představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PRIA společně (dále jen „**FK PRIA**“).
- 13.27 PIA EUR představují podíl akcionáře na části Fondového kapitálu připadající na PIA EUR společně (dále jen „**FK PIA EUR**“).
- 13.28 S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, nebo stanovы Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích a stanov Fondu na řízení Fondu, avšak je s ní spojeno právo akcionáře podílet se podle Zákona a stanov Fondu na zisku Fondu a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti. (z Fondového kapitálu, který připadá na investiční akcie).
- 13.29 Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 pracovních dní odstoupit od smlouvy o investici, a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplně znění stanov Fondu obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými v článku XIX odst. 1–7 stanov Fondu; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením

emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala a která do té doby nebyla akcionářem Fondu, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.

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

13.30 Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře je:

- a) Částka 100 000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona;
- b) Částka 1 000 000,- Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
- c) ekvivalent částky 125 000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona. Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlášený Českou národní bankou k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu;
- d) Částka 10 000 000,- Kč (deset milionů korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě úpisu Prémiových investičních akcií;
- e) Částka 100 000,- Kč (sto tisíc korun českých) při následné investici akcionáře.

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

13.31 Výše vstupního poplatku u investičních akcií činí až 6 % z investované částky v závislosti na smlouvě o investici. Vstupní poplatek je příjmem Fondu.

13.32 Za účelem snížení rizik spojených s vlastnictvím Prioritních akcií a efektivního dosahování parametrů Distribučního poměru je pro Fond stanoven cílový poměr dílčích částí Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy investičních akcií:

Část Fondového kapitálu Fondu připadající na Výkonnostní akcie činí alespoň 25 % Fondového kapitálu Fondu.

13.33 Distribuční pravidla rozdělení Investičního fondového kapitálu jsou podrobněji upravena v příloze č. 1 Statutu.

13.34 Aktuální hodnota PIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PIA<sub>t</sub> (fondový kapitál připadající na PIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA).

13.35 Aktuální hodnota PFIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PFIA<sub>t</sub> (fondový kapitál připadající na PFIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PFIA).

13.36 Aktuální hodnota PRIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PRIA<sub>t</sub> (fondový kapitál připadající na PRIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PRIA).

13.37 Aktuální hodnota PIA EUR pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK PIA EUR<sub>t</sub> (fondový kapitál připadající na PIA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA EUR).

13.38 Aktuální hodnota VIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty FK VIA<sub>t</sub> (fondový kapitál připadající na VIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota VIA).

- 13.39 Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje dvanáctkrát (12x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni rozhodného období.
- 13.40 Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota investičních akcií Fondu a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání příslušného druhu investiční akcie, se příslušný druh investiční akcie upisuje za emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu investiční akcii v případě PIA, PFIA, PRIA a VIA, resp. 1,-EUR v případě PIA EUR.
- 13.41 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 desetinná místa dolů u VIA a na čtyři desetinná místa směrem nahoru u PIA, PFIA, PRIA a PIA EUR. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou akcionářům Fondu. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována.
- 13.42 Investiční akcie jsou vydány do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne stanovení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dnů. Vydání investičních akcií v podobě cenného papíru proběhne tak, že Administrátor předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi ve svém sídle v pracovní dny od 9 do 16 hodin. Vydání investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet.
- 13.43 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být za splnění podmínek stanovených Zákonem z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení akcionáře s poskytnutím součinnosti při Investičních akciích. Byl-li akcionáři vydán nižší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.
- 13.44 Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet Fondu od akcionáře ve lhůtě:
- a) do 90 (devadesáti) dní po skončení celých 6 (šesti) kalendářních měsíců po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení PIA;
  - b) do 90 dní po skončení kalendářního měsíce, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení PIA EUR;

- c) do 60 dní po skončení kalendářního měsíce, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení PFIA;
- d) do 3 kalendářních měsíců po skončení celých 3 kalendářních měsíců, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení PRIA.
- e) do 12 kalendářních měsíců po skončení kalendářního měsíce, v němž byla Administrátorovi doručena žádost akcionáře o odkoupení VIA.

13.45 Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv:

- a) od prvního do posledního dne kalendářního čtvrtletí u PIA,
- b) od prvního do posledního dne kalendářního měsíce u PFIA, PRIA a PIA EUR,
- c) od prvního do posledního dne kalendářního měsíce u VIA.

13.46 Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

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

13.47 Administrátor Fondu zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota:

- a) PIA určená k poslednímu dni šestého kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup;
- b) PFIA a PIA EUR určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup;
- c) PRIA určená k poslednímu dni třetího kalendářního měsíce následujícího po skončení kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup;
- d) VIA určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií společnosti činí 20 000,- Kč (dvacet tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře společnosti nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v čl. 13.26 tohoto Statutu, pokud nepožádá akcionář o odkup všech zbývajících investičních akcií.

13.48 Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.

13.49 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být za splnění podmínek stanovených Zákonem z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li akcionáři vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není akcionář povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré

víře. V případě, že akcionář dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku akcionáře. Akcionář je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení akcionáře s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li akcionáři vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

- 13.50 V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku společnosti, anebo nastaly podmínky pro znalecké přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.
- 13.51 Na odkupy Investičních akcií PIA u Investorů, kteří Investiční akcie nabyli před 1.7.2022 se aplikuje výstupní poplatek 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 1095 (jeden tisíc devadesát pět) dní od úpisu odkupovaných investičních akcií, 2 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané v průběhu 365 (tři sta šedesáti pěti) dní následujících po 1095. (jeden tisíc devadesát pět) dní od úpisu odkupovaných investičních akcií a 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 1460 (jeden tisíc čtyři sta šedesát) dní od úpisu odkupovaných investičních akcií. Na odkupy Investičních akcií PIA u Investorů, kteří Investiční akcie nabyli po 1.7.2022 se aplikuje výstupní poplatek 8 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, 6 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané v období od 25. měsíce do 36 měsíce od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané v období od 37. měsíce do 48 měsíce od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií a 0% z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 48 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií.
- 13.52 Na odkupy Investičních akcií PFIA se aplikuje výstupní poplatek 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií a 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií.
- 13.53 Na odkupy Investičních akcií PRIA se aplikuje výstupní poplatek 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií a 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií.

13.54 Na odkupy Investičních akcií VIA se neaplikuje výstupní poplatek. V případě, že Investor uzavře kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na jakoukoliv bytovou jednotku (příčemž bytovou jednotkou se rozumí také ateliér, parkovací stání, garáž, terasa či nebytový prostor) v některém z projektů ve vlastnictví Fondu nebo společnosti, na které má Fond majetkovou účast, anebo ve vlastnictví takové společnosti, která je vlastněna a ovládána držitelem zakladatelských akcií Fondu (dále jen „Bytová jednotka“), se za splnění dalších níže uvedených podmínek neaplikuje Výstupní poplatek (příslušná ustanovení o Výstupním poplatku) na odkupy Investičních akcií:

- a) PIA při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, pokud Investor uzavřel kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na jakoukoliv Bytovou jednotku, a zároveň má Investor povinnost uhradit kupní cenu této Bytové jednotky do 6 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k odkupu investičních akcií, přičemž hodnota odkupovaných investičních akcií osvobozených od Výstupního poplatku může dosáhnout maximálně do výše neuhrazené části sjednané kupní ceny za Bytovou jednotku v příslušné kupní smlouvě nebo smlouvě o smlouvě budoucí kupní;
- b) PFIA při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, pokud Investor uzavřel kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na jakoukoliv Bytovou jednotku, a zároveň má Investor povinnost uhradit kupní cenu této Bytové jednotky do 6 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k odkupu investičních akcií, přičemž hodnota odkupovaných investičních akcií osvobozených od Výstupního poplatku může dosáhnout maximálně do výše neuhrazené části sjednané kupní ceny za Bytovou jednotku v příslušné kupní smlouvě nebo smlouvě o smlouvě budoucí kupní;
- c) PRIA při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií, pokud Investor uzavřel kupní smlouvu nebo smlouvu o smlouvě budoucí kupní na jakoukoliv Bytovou jednotku, a zároveň má Investor povinnost uhradit kupní cenu této Bytové jednotky do 6 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k odkupu investičních akcií, přičemž hodnota odkupovaných investičních akcií osvobozených od Výstupního poplatku může dosáhnout maximálně do výše neuhrazené části sjednané kupní ceny za Bytovou jednotku v příslušné kupní smlouvě nebo smlouvě o smlouvě budoucí kupní.

13.55 Za předpokladu uzavření dohody s Fondem o vypořádání odkupu podle podmínek dle ustanovení 13.54 písm. a), b) a c) Statutu, bude odkup vypořádán se zálohou ve výši 96 % poslední vyhlášené hodnoty příslušných Investičních akcií a doplatek hodnoty odkupovaných Investičních akcií bude uhrazen po úplném zaplacení kupní ceny za Bytovou jednotku.

13.56 Na odkupy Investičních akcií PIA EUR se aplikuje výstupní poplatek 4 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup, která byla Administrátorovi doručena ve lhůtě do 12 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií a 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané po uplynutí lhůty 12 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií.

13.57 Úpisem odkupovaných Investičních akcií pro účely stanovení výstupního poplatku se rozumí den, kdy došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu za současného předpokladu, že došlo k platnému uzavření Smlouvy o investici k takovému úpisu Investičních akcií. Výměnou odkupovaných Investičních akcií pro účely stanovení výstupního poplatku se rozumí den stanovení aktuální hodnoty

vyměňovaných akcií (obvykle poslední den kalendářního měsíce, ve kterém akcionář požádal o výměnu Investičních akcií).

- 13.58 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu uvedeného dle Stanov přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených stanovami Fondu a příslušnými ustanoveními Zákona.
- 13.59 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
- a) nedostatečná likvidita Fondu;
  - b) významné pohyby v hodnotě aktiv;
  - c) ochrana společného zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají;
  - d) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají;
  - e) zánik depozitářské smlouvy.
- 13.60 Klesne-li výše Fondového kapitálu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 1 250 000,- EUR (milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše Fondového kapitálu horní hranice rozpětí, částky odpovídající 1 000 000 000,- EUR (jedna miliarda eur) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 Zákona.

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

- 14.1 Úplata Investiční společnosti za výkon činnosti obhospodařování Majetku (asset management fee) Fondu je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a činí =100.000,-Kč měsíčně, a to za každý započatý měsíc výkonu funkce.
- 14.2 Úplata Administrátora za administraci Fondu je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností a činí:
- a) 361.485,-Kč měsíčně, a to za každý započatý měsíc výkonu funkce;
  - b) za nabízení investic do Fondu 100 % vstupního poplatku dle smluv o investici uzavřených v příslušném měsíci, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o investici;
  - c) za nabízení investic do Fondu částku:
    - (i) až 6 % jednorázově z výše realizované investice (hodnoty splaceného úpisu investičních akcií), v případě dohody o jednorázovém poplatku za investici s třetí stranou;
    - (ii) ve výši 0,6 % p. a. z aktuální výše investice (hodnoty příslušných investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy o investici, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla investorem uhrazena investovaná částka na účet Fondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný investor podal žádost o odkup posledních investičních akcií Fondu, kterými disponuje. V případě, že investor podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí

„aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém investor podal příslušnou žádost o odkup (tzn. např. při žádosti o odkup podané v květnu se odměna z odkupované částky naposledy počítá za měsíc květen podle aktuální výše investice ke konci dubna). Nárok na tuto úplatu trvá i v případě, kdy Administrátor není administrátorem Fondu;

- d) Vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem je zahrnuto v úplatě za administraci Fondu.
- 14.3 Úplata dle čl. 14.1 a 14.2 písm. a) až b) a písm. c), odst. (i) tohoto Statutu je splatná měsíčně na základě faktury vystavené Investiční společností, resp. Administrátorem a je placena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností. Úplata dle čl. 14.2 písm. c) odst. (ii) je splatná čtvrtletně na základě faktury vystavené Administrátorem a je placena z Majetku fondu souvisejícího s investiční činností.
- 14.4 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 55 000,-Kč bez DPH za každý započatý kalendářní měsíc a je hrazena z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 14.5 V případě rozšiřujících služeb souvisejících administrací Fondu náleží Administrátorovi nad rámec úplaty dle čl. 14.2 Statutu úplata dle ceníku, přičemž úplata dle ceníku je koncipována položkově, nebo na ni má Administrátor nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.
- 14.6 Investiční společnosti může být rozhodnutím valné hromady po schválení roční účetní závěrky Fondu přiznán nárok na výplatu tantiém, jakožto podílu na zisku Fondu dosaženého v předchozím kalendářním roce. Termín a způsob tantiém stanoví svým rozhodnutím valná hromada Fondu.
- 14.7 Investiční společnosti náleží kromě úplaty rovněž náhrada za výdaje vynaložené při zařizování záležitostí Fondu, přičemž tyto výdaje musí být odsouhlaseny kontrolním orgánem Fondu. Na tyto výdaje lze Investiční společnosti, po předchozím souhlasu kontrolního orgánu Fondu, vyplácet zálohy, a to i opakovaně.
- 14.8 Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady, které souvisejí s obhospodařováním Majetku Fondu, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.
- 14.9 Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),
  - b) úplata depozitáři Fondu za činnost odlišnou od výkonu činnosti dle depozitářské smlouvy,
  - c) náklady na nabízení investic do Fondu,
  - d) náklady spojené s investiční činností Fondu,
  - e) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,
  - f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,
  - g) úroky z dluhopisů vydaných Fondem,

- h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky souvisejícími s investiční činností Fondu,
  - i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v Majetku Fondu,
  - j) náklady na pojištění Majetku Fondu,
  - k) náklady na nástroje ke snížení rizik,
  - l) náklady na likvidaci Fondu,
  - m) náklady spojené s přeměnou Fondu,
  - n) náklady na audit Fondu,
  - o) náklady na právní služby, a
  - p) notářské, soudní a správní poplatky a daně.
- 14.10 Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu lze hradit pouze z Majetku Fondu nesouvisejícího s investiční činností Fondu.
- 14.11 Náklady, které souvisejí s obhospodařováním Majetku Fondu a prováděním administrace hrazené z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností, nepřesáhnou ročně 3 % očekávané průměrné hodnoty aktiv Fondu.
- 14.12 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu souvisejícího s investiční činností:

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

**Vstupní poplatek (přirážka)**

až 6 % z investované částky do úpisu investičních akcií v závislosti na smlouvě o investici.

**Výstupní poplatek (srážka) u Investorů, kteří Investiční akcie PIA nabyli před 1. 7. 2022:**

4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 1095 dní od úpisu odkupovaných investičních akcií;

2 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v průběhu 365 dní následujících po 1095. dni od úpisu odkupovaných investičních akcií;

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup

investičních akcií v období po uplynutí 1460 dní od úpisu odkupovaných investičních akcií.

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup podle ust. 13.54 písm. a)

**Výstupní poplatek (srážka) u Investorů, kteří Investiční akcie PIA nabyli po 1. 7. 2022):**

8 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií;

6 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období od 25. měsíce do 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií;

4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období od 37. měsíce do 48 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí lhůty 48 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií.

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup podle ust. 13.54 písm. a)

**Výstupní poplatek (srážka) u PIA EUR**

4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 12 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí lhůty

12 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu odkupovaných investičních akcií

**Výstupní poplatek (srážka) u PRIA**

4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí lhůty 36 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup podle ust. 13.54 písm. c)

**Výstupní poplatek (srážka) u PFIA**

4 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období do 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup investičních akcií v období po uplynutí lhůty 24 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k úpisu či výměně odkupovaných investičních akcií

0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud příslušný akcionář požádal o odkup podle ust. 13.54 písm. b)

**Výstupní poplatek (srážka) u VIA** 0 %

**Výkonnostní poplatek** 0

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

## 15 Další informace

### 15.1 Informace o Statutu:

- a) Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- b) Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- c) Každému upisovateli akcií musí být
  - (i) před uzavřením smlouvy o investici nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a
  - (ii) poskytnut bezúplatně na požádání Statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- d) Každý upisovatel může dokumenty uvedené v čl. 14.13.1 písm. c) tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora, tj. na adrese Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4.

### 15.2 Doplnující informace o Fondu:

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

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

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

- a) Zdanění Fondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Fond je akciovou společností, jejíž příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5 %.
- b) Plynou-li příjmy z prodeje akcií Fondu daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.
- c) Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15 % srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o

zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního akcionáře Fondu.

- d) Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu, právní forma akcionáře odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v ČR se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.
  - e) Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a proto v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální poradu.
- 15.4 Orgánem dohledu Fondu je ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa: <http://www.cnb.cz>.
- 15.5 Fond upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 15.6 Obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Investičních akcií nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik. Obhospodařovatel však průběžně vyhodnocuje aktuální vývoj v dané oblasti pro potřeby případné budoucí implementace příslušných procesů s ohledem na další legislativní vývoj v této oblasti a vznikající tržní standardy.

## 16 Poskytování informací o hospodaření Fondu

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

### 16.2 Informování akcionářů Fondu

| Druh poskytované informace               | Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace | Způsob poskytnutí informace               |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Aktuální znění Statutu Fondu             | Na žádost                                       | Listinná podoba nebo elektronicky emailem |
| Výroční zpráva Fondu                     | Na žádost                                       | Listinná podoba nebo elektronicky emailem |
| Údaj o aktuální hodnotě investiční akcie | Měsíčně                                         | Elektronicky emailem                      |

## **17 Komunikace s Investory a platební účet Investora**

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

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

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

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

17.3 Komunikace Investora prostřednictvím Obhospodařovatele nebo osoby Distributora je účinná až doručení Administrátorovi.

17.4 Není-li v tomto Statutu nebo Stanovách uvedeno jinak, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle Investora v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového Investora.

17.5 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů (včetně e-mailové adresy, telefonu a daňové rezidenci a o 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.

17.6 Žádost o odkoupení Investičních akcií, oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:

- a) písemnou formou osobním doručením v sídle Administrátora s ověřením totožnosti Investora zástupcem Administrátora;
- b) písemnou formou osobním doručením Obhospodařovateli nebo Distributorovi

- s ověřením totožnosti Investora zástupcem Obhospodařovatele nebo Distributora. Podpis Investora musí být úředně ověřen s výjimkou žádosti požadující vyplacení peněžitého plnění Investorovi na účet Investora uvedený v jeho Smlouvě o investici, účet předem oznámený Administrátorovi pro účely poskytnutí peněžitého plnění nebo na účet, ze kterého byla investice odeslána, v takovém případě nemusí být úředně ověřen;
- f) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - g) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, Distributorem nebo třetí osobou) nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.
- 17.7 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.
- 17.8 Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou realizovány přednostně formou e-mailové zprávy nebo prostřednictvím webové aplikace provozované Administrátorem, nevyžadují-li Stanovy, Statut, všeobecně závazné právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči Investorovi splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.
- 17.9 Údaje a informace v čl. 17.2 tohoto Statutu jsou pro Fond vždy závazné pro účely komunikace s Investorem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) Investorovi, pokud ze Stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplyvá něco jiného.
- 17.10 Investor odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že tento Investor uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 17.11 Administrátor zajistí provedení změn údajů a informací v čl. 17.2 tohoto Statutu na základě písemného oznámení do 5 (pěti) pracovních dnů, nedohodne-li se s oznamujícím Investorem, že změnu provede ve lhůtě kratší.
- 17.12 Pokud Administrátor ustanoví písemně určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany Investora neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.
- 17.13 Veškerá peněžitá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 17.14 Fond je oprávněn odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění Investorovi, pokud tento Investor neposkytl Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 17.15 Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 17.14 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 17.16 Pro účely ustanovení tohoto článku se za Investora považuje i osoba vedená v seznamu akcionářů jako osoba vedoucí navazující evidenci. Co je v tomto článku uvedeno o Investorovi, platí obdobně i pro Akcionáře (není-li zároveň Investorem).

V Praze dne 1.5.2025



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

Mgr. Ing. Pavel Doležalem –předseda představenstva

# Příloha č. 1

## Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu

### DOMOPLAN SICAV, a.s.

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

Tento fond vydává tři třídy investičních akcií (IA):

| Název IA                       | Zkratka | Měna | Min. výnos p. a. | Max. výnos p. a. |
|--------------------------------|---------|------|------------------|------------------|
| Prioritní investiční akcie     | PIA     | CZK  | 8,0 %            | 8,1 %            |
| Prioritní investiční akcie EUR | PIA EUR | EUR  | 6,0 %            | 6,1 %            |
| Prémiové investiční akcie      | PRIA    | CZK  | 10,0 %           | 10,1 %           |
| Preferenční investiční akcie   | PFIA    | CZK  | 6,0 %            | 6,1 %            |
| Výkonnostní investiční akcie   | VIA     | CZK  | x                | x                |

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

Rozhodné období ... kalendářní měsíc

Referenční období ... kalendářní rok

Hodnota PIA, PIA EUR, PFIA 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:

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

- výše odpovídající 6,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PIA EUR), bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PIA EUR částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PIA EUR v této uvedené výši;
- d) V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PFIA nedosahuje výše odpovídající 6,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PFIA), bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PFIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PFIA v této uvedené výši;
  - e) V případě, že v důsledku záporné Změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné Změny hodnoty portfolia růst hodnoty PRIA nedosahuje výše odpovídající 10,0 % p.a. (Minimální zhodnocení PRIA), bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA redistribuována ve prospěch PRIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PRIA v této uvedené výši;
  - f) **Záporná Změna hodnoty portfolia** bude přednostně alokována do poklesu hodnoty VIA. Teprve až po úplném vyčerpání fondového kapitálu VIA se záporná Změna hodnoty portfolia alokuje na PIA, PIA EUR, PFIA a PRIA proporcionálně (v poměru jejich fondových kapitálů);
  - g) 6
  - h) Přitom platí, že v období 1.1.2024 – 31.12.2026 se Maximální zhodnocení PFIA navyšuje na 7,1 % p.a. (místo 6,1 % p.a.) a Minimální zhodnocení PFIA se navyšuje na 7,0 % p.a. (místo 6,0 % p.a.);
  - i) 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. Veškeré úpisy, odkupy nebo výplaty dividend dané třídy IA se vždy promítají pouze do fondového kapitálu příslušné třídy IA;
  - j) Distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce.

### Definice pojmů

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu čl. 13.33 tohoto statutu, ke konci kterého je fondový kapitál společnosti redistribuován.
2. **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku. V případě, že v průběhu kalendářního roku dochází ke změně limitního (cílového) výnosu některé třídy IA nebo dojde poprvé k investici do nové třídy IA, tak se k okamžiku této změny ukončí původní referenční období a začne platit nové, které se poté ukončí ke konci daného kalendářního roku.
3. **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
4. **Referenční období r-1** je referenční období předcházející Referenčnímu období r.
5. **X-tý druh investiční akcie** znamená Prioritní investiční akcie (dále také jako „**PIA**“), Prioritní investiční akcie EUR (dále také jako „**PIA EUR**“), Preferenční investiční akcie (dále také jako „**PFIA**“), Prémiové investiční akcie (dále také jako „**PRIA**“) a Výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“), nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. PIA, PRIA a VIA jsou denominovány v měně CZK, PIA EUR 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 (ex-dividend) 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 třídy PIA EUR denominované v EUR lze v CZK získat takto:

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

10. **FK<sub>Total t</sub>** znamená celkový fondový kapitál podfondu zjištěný ke konci Rozhodného období t.
11. **n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t).
12. **a<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. **SFK<sub>x r-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, PFIA a PRIA ke stejnému okamžiku:

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

### Mezivýpočty

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

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

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

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

6

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 8 % p.a. (dále jen „**Y<sub>PIA 80</sub>**“):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 8,1 % p.a. (dále jen „Y<sub>PIA 81</sub>“):

$$Y_{PIA\ 81} = NAVPS_{PIA\ r-1} \times (8,1\ \% \times n / ACT) \times a_{PIA\ t}$$

6

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA EUR v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6 % p.a. (dále jen „Y<sub>PIA EUR 60</sub>“):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA EUR v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6,1 % p.a. (dále jen „Y<sub>PIA EUR 61</sub>“):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PFIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6 % p.a. (dále jen „Y<sub>PFIA 60</sub>“):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PFIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6,1 % p.a. (dále jen „Y<sub>PFIA 61</sub>“):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PFIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 7 % p.a. (dále jen „Y<sub>PFIA 70</sub>“):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PFIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 7,1 % p.a. (dále jen „Y<sub>PFIA 71</sub>“):

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PRIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 10 % p.a. (dále jen „Y<sub>PRIA 100</sub>“):

$$Y_{PRIA\ 100} = NAVPS_{PRIA\ r-1} \times (10,0\ \% \times n / ACT) \times a_{PRIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PRIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 10,1 % p.a. (dále jen „Y<sub>PRIA 101</sub>“):

$$Y_{PRIA\ 101} = NAVPS_{PRIA\ r-1} \times (10,1\ \% \times n / ACT) \times a_{PRIA\ t}$$

A dále platí, že :

$$Y_{PIA \min} = Y_{PIA 80}$$

$$Y_{PIA \max} = Y_{PIA 81}$$

$$Y_{PIA \text{ EUR } \min} = Y_{PIA \text{ EUR } 60}$$

$$Y_{PIA \text{ EUR } \max} = Y_{PIA \text{ EUR } 61}$$

$$P_{PIA} = 8/31 \text{ v období } 1.1.2024 - 31.12.2026$$

$$P_{PIA} = 8/30 \text{ v ostatních Rozhodných obdobích}$$

$$P_{PIA \text{ EUR}} = 6/31 \text{ v období } 1.1.2024 - 31.12.2026$$

$$P_{PIA \text{ EUR}} = 6/30 \text{ v ostatních Rozhodných obdobích}$$

$$P_{PRIA} = 10/31 \text{ v období } 1.1.2024 - 31.12.2026$$

$$P_{PRIA} = 10/30 \text{ v ostatních Rozhodných obdobích}$$

$$P_{PFIA} = 7/31 \text{ v období } 1.1.2024 - 31.12.2026$$

$$P_{PFIA} = 6/30 \text{ v ostatních Rozhodných obdobích}$$

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

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

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

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

$$Y_{PRIA \min} = Y_{PRIA 100}$$

$$Y_{PRIA \max} = Y_{PRIA 101}$$

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

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

### Výpočty $FK_{x,t}$

Výpočet  $FK_{x,t}$  pro příslušný x-tý druh investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň 1 investiční akcie příslušného druhu investičních akcií.

V případě, že  $Y > Y_{P \max}$  :

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

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

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

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

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

V případě, že  $Y \leq Y_{P \max}$  a současně  $Y > Y_{P \min}$  :

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y \times SFK_{PIA t-1} \times (P_{PIA} / 0,5)$$

$$FK_{PIA \text{ EUR } t} = UFK_{PIA \text{ EUR } t-1} + Y \times SFK_{PIA \text{ EUR } t-1} \times (P_{PIA \text{ EUR}} / 0,5) + FX_{\text{cor } PIA \text{ EUR}}$$

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y \times SFK_{PIA\ r-1} \times (P_{PIA} / 0,5)$$

$$FK_{PFIA\ t} = UFK_{PFIA\ r-1} + Y \times SFK_{PFIA\ r-1} \times (P_{PFIA} / 0,5)$$

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

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

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

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

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

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

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

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

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PIA\ r-1} \times (P_{PIA} / 0,5)$$

$$FK_{PIA\ EUR\ t} = UFK_{PIA\ EUR\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PIA\ EUR\ r-1} \times (P_{PIA\ EUR} / 0,5) + FX_{cor\ PIA\ EUR}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PRIA\ r-1} \times (P_{PRIA} / 0,5)$$

$$FK_{PFIA\ t} = UFK_{PFIA\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PFIA\ r-1} \times (P_{PFIA} / 0,5)$$

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

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

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

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

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

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

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

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

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PIA\ r-1} \times (P_{PIA} / 0,5)$$

$$FK_{PIA\ EUR\ t} = UFK_{PIA\ EUR\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PIA\ EUR\ r-1} \times (P_{PIA\ EUR} / 0,5) + FX_{cor\ PIA\ EUR}$$

$$FK_{PRIA\ t} = UFK_{PRIA\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PRIA\ r-1} \times (P_{PRIA} / 0,5)$$

$$FK_{PFIA\ t} = UFK_{PFIA\ r-1} + (Y + UFK_{VIA\ r-1}) \times SFK_{PFIA\ r-1} \times (P_{PFIA} / 0,5)$$

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

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.