

Statut investičního fondu

Budějovická investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.

Obsah:

1	Definice	3
2	Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů	3
3	Údaje o statutárním orgánu Fondu.....	4
4	Údaje o osobě Auditora	4
5	Údaje o Investiční společnosti	5
6	Investiční strategie Fondu	7
7	Druhy aktiv a investiční postupy	7
8	Limity pro omezení a rozložení rizika	11
9	Rizikový profil	13
10	Zásady hospodaření Fondu	15
11	Pravidla poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček	17
12	Pravidla sjednávání derivátů na účet Fondu.....	18
13	Cenné papíry vydané Fondem, jejich úpis a obchodování s nimi.....	18
14	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti	24
15	Údaje o Depozitáři.....	25
16	Další informace	25
17	Informační povinnosti a uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu	26

Statut investičního fondu Budějovická investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

1 Definice

1.1 Pro účely tohoto Statutu mají následující pojmy tento význam:

- a) „**Auditor**“ znamená auditorskou společnost, jak je definována v Článku 4.1 níže, které Fondu poskytuje auditorské služby;
- b) „**ČNB**“ znamená Českou národní banku, jak je definována v Článku 16.1 níže;
- c) „**Depozitář**“ znamená společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., jak je definována v článku 15.1 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
- d) „**Fond**“ znamená Budějovická, uzavřený investiční fond, a.s., jak je definován v Článku 2.1 níže;
- e) „**Investiční společnost**“ znamená společnost AVANT investiční společnost, a.s., jak je definována v Článku 5 níže;
- f) „**Kč**“ znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
- g) „**Majetek Fondu**“ je souhrnem všeho, co k Fondu patří ve smyslu § 495 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
- h) „**Nařízení**“ znamená č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování;
- i) „**Účast**“ znamená podíl na obchodní korporaci ve smyslu § 31 Zákona o obchodních korporacích nebo obdobnou majetkovou účast na právnické osobě dle zahraniční právní úpravy;
- j) „**Zákon**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění;
- k) „**Zákon o obchodních korporacích**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění;
- l) „**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb.; o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů.

2 Základní údaje o fondu kvalifikovaných investorů

2.1 Údaje o Fondu:

- a) Název: Budějovická investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- b) Zkrácený název: Budějovická IFPZK nebo Budějovická SICAV
- c) Sídlo: Praha
- d) Identifikační číslo: 242 61 386
- e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18471.

2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu: **2 000 000,- Kč** (slovy: dva miliony korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu.

- 2.3 Povolení k činnosti investičního fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 30.7.2012, číslo jednací 2012/7231/570 ke spisové značce Sp/2012/434/571, které nabylo právní moci dne 30.7.2012.
- 2.4 Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.
- 2.5 Fond je založen na dobu neurčitou.
- 2.6 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.
- 2.7 Označení internetové adresy Fondu:
<http://www.budejovicka.cz/>
- 2.8 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nepatří do žádného konsolidačního celku.
- 2.9 Právní poměry Fondu a právní vztahy ze smluv o investicích do Fondu se řídí českým právem. Řešení sporů vzniklých ze smluv o investicích do Fondu náleží do příslušnosti českých soudů.
- 2.10 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.11 Výbor odborníků ve smyslu § 284 odst. 3 Zákona se nezřizuje.

3 Údaje o statutárním orgánu Fondu

- 3.1 Statutárním orgánem Fondu je v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona Investiční společnost.
- 3.2 Statutární orgán Fondu jmenuje pověřeného zmocněnce.

4 Údaje o osobě Auditora

- 4.1 Údaje o osobě Auditora:
 - a) Název: VALENTA – NOCAR, s.r.o..
 - b) Sídlo: Plzeň, U Radbuzy 429/4, PSČ 301 00.
 - c) Identifikační číslo: 252 49 967
 - d) Auditor je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl C, vložka 12931.
 - e) Číslo osvědčení Auditora: 360.
- 4.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:
 - a) ověření účetní závěrky Fondu,
 - b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou.

5 Údaje o Investiční společnosti

5.1 Základní údaje

Obhospodařovatelem Fondu je AVANT investiční společnost, a.s. Investiční společnost je současně administrátorem Fondu.

5.2 Základní kapitál

5.000.000,- Kč (slovy: pět milionů korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

5.3 Datum vzniku: 18.8.2006

5.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti

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.

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

5.6 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

5.7 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

a) Obhospodařování Majetku Fondu:

- a. správa Majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
- b. řízení rizik spojených s investováním

b) Administrace Fondu, zejména:

- a. vedení účetnictví Fondu
- b. zajišťování právních služeb,
- c. compliance,
- d. vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,
- e. oceňování Majetku a dluhů Fondu v rozsahu stanoveném Čl. 10 tohoto Statutu,
- f. výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu,
- g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžítým plněním,
- h. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem,
- i. rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu,
- j. zajišťování vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných Fondem,
- k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
- l. vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
- m. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám,
- n. oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- o. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Fondu
- p. rozdělování a vyplácení peněžítých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- q. vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů vydávaných Fondem,

r. nabízení investic do Fondu.

5.8 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu:
Obhospodařování Majetku Fondu je prováděno pouze Investiční společností a není, ani z části, svěřeno jiné osobě.

5.9 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu:
Administrace Fondu je prováděna pouze Investiční společností a není, ani z části, svěřena jiné osobě.

5.10 Seznam fondů obhospodařovaných Investičních společností:

- a) AVANT Česká pole otevřený podílový fond,
- b) Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.,
- c) Růstový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.,
- d) CYRRUS otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.,
- e) CONVERSANO otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a.s.,
- f) Holdingový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a. s.,
- g) PRAGORENT uzavřený investiční fond, a.s. se sídlem Praha 9, Horní Počernice, Jiřího ze Vtelna 1731, PSČ 193 00,
- h) Společný zemědělský uzavřený investiční fond a.s. se sídlem Za hájem 251/4, Sedlec, 160 00 Praha 6, IČ: 289 04 681,
- i) KZP uzavřený investiční fond, a.s. se sídlem Praha 2, Nové Město, Sokolská 1576/68, PSČ 120 00, IČ: 285 09 307,
- j) První rezidenční uzavřený investiční fond, a.s. se sídlem Praha 3, Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 00, IČ: 241 30 249,
- k) ORION 001, uzavřený investiční fond, a.s. se sídlem Praha 6, Bubeneč, Rooseveltova 166, PSČ 160 00, IČ: 279 60 021,
- l) FMP uzavřený investiční fond, a.s. se sídlem Praha 1, Hradčany, Nový Svět 89/4, PSČ 118 00, IČ: 242 07 411,
- m) MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. se sídlem Praha 8, Karlín, Thámova 166/18, PSČ 186 00, IČ: 242 23 824,
- n) ZSZ uzavřený investiční fond a.s., se sídlem Praha-Suchdol, Suchdolské náměstí 746/12, PSČ 165 00, IČ: 243 07 467,
- o) Byty Řečkovice uzavřený investiční fond a.s., se sídlem Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83, IČ: 243 04 271,
- p) K-INVEST uzavřený investiční fond a.s., se sídlem Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83, IČ: 242 49 319,
- q) PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČ: 242 47 464,
- r) Convenio, uzavřený investiční fond, a.s., se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 180 00 Praha 8, IČ: 247 51 448,
- s) BOHEMIA uzavřený investiční fond, a.s., se sídlem č.p. 166, 290 01 Choťánky, IČ: 021 44 972,
- t) ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., se sídlem Doudlebská 1699/5, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ: 241 99 591,

- u) Good Value Investments investiční fond, a.s., se sídlem Jandáskova 1957/24, Řečkovice, 621 00 Brno, IČ: 024 31 491,
- v) NG Finance investiční fond, a.s., se sídlem Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83, IČ: 030 73 866,
- w) PILSENINVEST, uzavřený investiční fond, a.s., se sídlem Praha 1 – Nové Město, Jindřišská 901/5, PSČ 110 00, IČ: 285 50 536.

6 Investiční cíle Fondu

- 6.1 Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem, zejména ve formě přímých či nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem uvedeným v předchozí větě dále reinvestována.
- 6.2 Druhy majetkových hodnot, které mohou být pořízeny do Majetku Fondu, jsou podrobně vymezeny ve Článku 7 tohoto Statutu.
- 6.3 Limity pro omezení a rozložení rizika jsou uvedeny v Článku 8 tohoto Statutu.
- 6.4 Fond nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 6.5 Fond nehodlá své investice koncentrovat do určitého hospodářského odvětví nebo jeho části, určité zeměpisné oblasti nebo určité části finančního trhu.
- 6.6 Návratnost investice, ani její části, nebo výnos z této investice, nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebude akcionářům Fondu za účelem jejich ochrany poskytováno žádné zajištění nebo záruky ze strany třetích osob.
- 6.7 Fond je oprávněn přijmout úvěr nebo zápůjčku. Fond je oprávněn použít Majetek Fondu k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění dluhu jiné osoby na úhradu dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním. Podrobné vymezení pravidel a limity jsou vymezeny ve Článku 8 a Článku 11 tohoto Statutu.
- 6.8 Fond bude využívat techniky k obhospodařování dle Části páté Hlavy II Nařízení (deriváty) za podmínek vymezených ve Článku 12 tohoto Statutu. Fond nebude provádět repo operace.
- 6.9 Ke změně investičních cílů je v souladu se stanovami nezbytný souhlas valné hromady Fondu. Rozhodnutí o ostatních změnách investiční strategie je v pravomoci Investiční společnosti.

7 Druhy aktiv a investiční strategie

- 7.1 Investiční strategie Fondu je zaměřena na následující aktiva:
 - a) Nemovité věci včetně jejich součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava, samostatně stojící kůlny a garáže apod.), související movité věci a případné vyvolané investice (inženýrské sítě apod.). Nemovitostí se rozumí nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena). Nemovitostní aktiva mají zejména podobu:
 - pozemků určených k výstavbě objektů pro bydlení nebo komerčních objektů
 - pozemků určených ke zhodnocení formou změny účelu užívání pozemku a následnému prodeji
 - pozemků provozovaných jako parkoviště

- pozemků určených k pronajímání třetím osobám pro obchodní aktivity
- rezidenčních projektů a domů
- budov pro zdravotnická zařízení
- budov pro vzdělání a školství a školicí střediska
- administrativních budov a center
- hotelových komplexů a jiných rekreačních objektů
- logistických parků
- multifunkčních center
- nemovitých i movitých energetických zařízení

Fond může též nabývat nemovitosti výstavbou, nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí v Majetku Fondu umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

Při výběru vhodných nemovitostí nabývaných do Majetku Fondu se zohledňuje zejména poloha nabývaných nemovitostí v oblastech České republiky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

b) Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na společnostech, které vlastní:

- nemovité věci (tzv. „nemovitostní společnosti“);
- akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech;
- Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřízených za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

c) Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřujících se na:

- výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;
- poskytování zápůjček fyzickým nebo právnickým osobám;
- správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;
- provádění stavební činnosti;
- provozování realitní činnosti.

Pořizovány budou především akcie resp. jiné účasti, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií resp. jiných forem Účastí bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik při investování.

d) Fond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu a slouží k zabezpečení provozu a ochrany takto nabývaných aktiv. Mezi takové movité věci patří například nábytek, svítidla, drobné vybavení budov, dopravní a transportní vybavení, výpočetní technika nebo strojní zařízení, které tvoří s nemovitostí logický celek apod.

Fond může také nabývat movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový

investiční či rizikový profil Fondu a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

- e) Vklady v bankách nebo zahraničních bankách.
- f) Dluhopisy resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky.
- g) Tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.
- h) Zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.
- i) Cenné papíry investičních fondů.
- j) Cenné papíry a nástroje peněžního trhu.
- k) Nabývání a postupování pohledávek za úplatu, za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Fond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice, či v zahraničí.
- l) Práva k nehmotným statkům, tj.:
 - Ochranné známky – kterými se rozumí jakékoli označení schopné grafického znázornění, zejména slova, včetně osobních jmen, barvy, kresby, písmena, číslice, tvar výrobku nebo jeho obal, pokud je toto značení způsobilé odlišit výrobky nebo služby jedné osoby do výrobků nebo služeb jiné osoby.
 - Průmyslové vzory – kterými se rozumí vnější úprava výrobku. Ta je plošná nebo prostorová a spočívá zejména ve zvláštním tvaru, obrysu, v kresbě nebo v uspořádání barev či kombinaci těchto znaků.
 - Užité vzory – se považuje technické řešení, které je nové, přesahuje rámec pouhé odborné dovednosti a je průmyslově využitelné.
 - Vynálezy – se považuje výrobek nebo technický postup, který představuje z hlediska světového stavu techniky zcela novou myšlenku, jež skýtá úplně nové možnosti nebo vylepšuje současný stav.
 - Výrobně technické dokumentace – kterými se rozumí souhrn podkladů zpracovaných s cílem realizovat technickou myšlenku (např. výrobek, technické dílo, zařízení apod.).

Fond může poskytovat za úplatu práva k nehmotným statkům v Majetku Fondu k jejich užívání třetím osobám.

- m) Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné.
- n) Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností podle zvláštního právního předpisu, při níž bude Fond společností zúčastněnou na této přeměně.

7.2 Investiční společnost při obhospodařování Majetku Fondu používá zejména následující postupy:

- a) Pořizování aktiv do Majetku Fondu dle Článku 7.1 tohoto Statutu (ať již koupí nebo výstavbou); v případě financování pořízení těchto aktiv s využitím zápůjček a úvěrů postupuje Investiční společnost v souladu s Článkem 11 tohoto Statutu. V případě

výstavby budou finanční prostředky Fondu uvolňovány v souladu s příslušnými ustanoveními smlouvy o výstavbě postupně dle skutečně provedených prací s tím, že jednotlivé stavební fáze, na něž bude výplata prostředků vázána, budou odsouhlaseny nezávislým stavebním dozorem. Stavební dozor rovněž provede kontrolu fakturovaných položek a jejich skutečné realizace.

- b) Prodej a pronájem aktiv dle Článku 7.1 tohoto Statutu.
- c) Rozdělování budov na jednotky na základě prohlášení vlastníka budovy podle příslušného zákona.
- d) Prodej a pronájem jednotek vzniklých podle Článku 7.2 písm. c) tohoto Statutu.
- e) Zakládání a nákup obchodních společností, včetně možnosti následného rozhodování o přeměnách takových společností a včetně možnosti přebírání jejich jmění Fondem.
- f) Pořizování nemovitostí do Majetku Fondu za účelem jejich zhodnocení, dalšího prodeje a pronájmu.

V souvislosti s činnostmi podle článku 7.2 písm. d) a f) tohoto Statutu může Fond uzavírat k budovám, jednotkám, rozestavěným budovám a rozestaveným jednotkám zástavní smlouvy ve vlastnictví Fondu k zajištění úvěrů budoucích kupujících na financování koupě těchto budov a jednotek podle kupních smluv nebo smluv o budoucích kupních smlouvách s Fondem.

7.3 Aktiva, na něž je podle Článku 7.1 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.

7.4 Investice nad aktuální hodnotu aktiv Fondu

Investiční společnost je na účet Fondu oprávněna uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu, za předpokladu, že:

- a) bude zachována likvidita Fondu dle čl. 8.1 písm. f) 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 Investiční společnost na účet Fondu 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 Investiční společnost na účet Fondu přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.

7.5 Za předpokladu, že:

- a) k obchodu je zpracován písemný záměr, ve kterém je doložena efektivita uskutečnění tohoto obchodu,
 - b) obchod nelze realizovat za stejných nebo výhodnějších podmínek se třetí osobou,
 - c) obchod je v zájmu ochrany Majetku Fondu před jeho znehodnocením,
 - d) obchod je pro Fond prokazatelně výhodný,
 - e) obchod je proveden se souhlasem investičního výboru Fondu, a
 - f) obchod je proveden v souladu s § 255 Zákona o obchodních korporacích,
- je Investiční společnost oprávněna uzavřít obchod také s akcionářem nebo zakladatelem Fondu.

- 7.6 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 (Článek 9).
- 7.7 Styl obhospodařování Fondu nebude založen na taktickém umístování aktiv.
- 7.8 Fond může uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace.
- 7.9 Fond bude investovat v zemích, kde je Depozitář schopen zajistit plnění práv a povinností v rozsahu stanoveném Zákonem a tímto Statutem.
- 7.10 Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování, zejména nemovitostí a majetkových Účástí s 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 10 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.
- 7.11 Zkušenosti potenciálních klientů budou ověřeny s využitím dotazníku Investiční společnosti. Předmětným dotazníkem se přezkoumají zkušenosti potenciálních klientů s investováním do aktiv, na něž se zaměřuje investiční strategie Fondu. V případě, že potenciální investor odpovídající zkušenosti v dotazníku neprokáže a i přesto hodlá realizovat zamýšlenou investici, Fond prostřednictvím Investiční společnosti předloží takovému potenciálnímu klientovi Čestné prohlášení (tvořící přílohu Statutu). V Čestném prohlášení klient stvrdí svým podpisem, že byl upozorněn na nevhodnost investice a přesto ji hodlá realizovat a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

8 Limity pro omezení a rozložení rizika

8.1 Základními limity Fondu pro omezení a rozložení rizik jsou následující:

a) Nemovitosti a nemovitostní společnosti

Hodnota jedné investice do jedné nemovitosti (pozemku) včetně jejích součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava), resp. hodnota obchodního podílu jedné „nemovitostní společnosti“ může tvořit maximálně 35 % hodnoty Majetku Fondu v době pořízení, přičemž hodnota příslušenství nemůže přesáhnout 25 % hodnoty nemovitosti, jejímž je příslušenstvím.

b) Akcie, podíly resp. jiné formy Účástí:

Hodnota jedné investice (tj. akcií, podílu resp. jiné formy Účasti na jedné společnosti) může tvořit maximálně 35 % celkové hodnoty Majetku Fondu.

c) Pohledávky:

Hodnota jedné pohledávky za týmž dlužníkem může tvořit maximálně 35 % celkové hodnoty Majetku Fondu.

Celkový podíl hodnoty pohledávek nabývaných do Majetku Fondu může tvořit maximálně 35 % celkové hodnoty Majetku Fondu.

d) Movité věci a jejich soubory:

Hodnota jedné movité věci může tvořit maximálně 35 % celkové hodnoty Majetku Fondu.

Fond může nabývat do Majetku Fondu movité věci a jejich soubory, které jsou spojené s provozem a ochranou aktiv až do výše 40 % celkového Majetku Fondu.

Movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy, může Fond nabývat až do výše 5 % celkového Majetku Fondu.

e) Práva k nehmotným statkům:

Hodnota jednoho práva k nehmotným statkům může tvořit maximálně 5 % celkové hodnoty Majetku Fondu.

Celkový podíl hodnoty práv k nehmotným statkům nabývaných do Majetku Fondu může tvořit maximálně 10 % celkové hodnoty Majetku Fondu.

f) Likvidní majetek:

Podíl likvidního majetku Fondu bude zpravidla nižší než 50 %. Pouze v ojedinělých případech typicky např. zvýšení základního kapitálu Fondu (tj. po vydání vysokého počtu akcií) nebo po prodeji významného aktiva z Majetku Fondu může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot a to až po období jednoho roku. Minimální podíl likvidního majetku Fondu na celkovém Majetku Fondu je 3 %, resp. minimálně 500.000,- Kč, jakmile přesáhne hodnota Majetku Fondu 16,6 mil. Kč. Likvidní část majetku Fondu investuje Fond krátkodobě do:

- (i) vkladů, se kterými je možno volně nakládat nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná;
- (ii) cenných papírů vydaných jiným investičním fondem;
- (iii) státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- (iv) dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů, které:
 - byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu;
 - jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie;
 - byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů České národní banky a mají zbytkovou dobu splatnosti nejdéle tři roky;
- (v) poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů.

g) Investiční nástroje a vklady u jednoho emitenta:

Maximální limit investic do investičních nástrojů vydaných jedním emitentem a vkladu u tohoto emitenta nesmí překročit 35 % hodnoty Majetku Fondu.

8.2 Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity:

Limit 35% dle Článku 8.1 písm. a), b), c), d), se nahrazuje limitem 49% v následujících případech:

- a) do dne 22.7.2015 (§ 99 odst. 1 nařízení vlády č. 243/2013 Sb.),
- b) do dne 21.7.2020, pokud je akcionářem Fondu pouze ten, kdo byl jeho akcionářem ke dni 1. listopadu 2013 nebo kdo nabyl akcii vydanou Fondem po tomto datu jinak než smlouvou (§ 93 odst. 7 nařízení vlády č. 243/2013 Sb.),
- c) není-li číslo představující hodnotu Majetku Fondu vyjádřeno v miliónech eur nižší než 10 a současně je vyšší než podíl 174 a páté odmocniny čtvrté mocniny počtu kvalifikovaných investorů Fondu (§ 93 odst. 3 nařízení vlády č. 243/2013 Sb.).

Nebude-li nadále splněna alespoň jedna podmínka dle Článku 8.2 písm. a) až d), uvede Fond skladbu svého Majetku do souladu s investičními limity dle Článku 8.1 bez zbytečného odkladu a tak, aby byly chráněny zájmy akcionářů Fondu.

8.3 Schvalování transakcí všemi akcionáři Fondu:

V odůvodněných případech může Investiční společnost požádat o souhlas všech akcionářů Fondu se zamýšlenou transakcí z Majetku Fondu. Souhlas všech akcionářů Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen v písemné podobě.

9 Rizikový profil

9.1 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.

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

a) Riziko spojené s investicemi do nemovitostí

Obecně u investic do nemovitostí existuje riziko investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. V prvních 36 měsících existence Fondu může být s výjimkou minimální částky likvidních prostředků dle Článku 8.1 písm. f) tohoto Statutu až 100% Majetku Fondu tvořeno jediným aktivem. Toto dočasné snížení diverzifikace rizik zvyšuje závislost hodnoty Majetku Fondu na tomto jediném aktivu.

S ohledem na povahu rozhodné části Majetku Fondu, jež bude tvořena nemovitostmi, probíhá jeho oceňování v souladu s Článkem 10.3 tohoto Statutu vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí v Majetku Fondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota akcie Fondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou nemovitostí v Majetku Fondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu nemovitostí v Majetku Fondu, postupuje Investiční společnost v souladu s Článkem 10.4 tohoto Statutu.

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 i ke zvýšení rizika 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 dispozice (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 či 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 (například nebytových prostor u neresidenčních projektů) dostatečným množstvím nájemců
- g) 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.
- h) Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržáním 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.
- i) 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.
- j) Riziko zvýšení investičních nákladů jednotlivých projektů oproti míře předpokládané obchodním plánem příslušného projektu.
- k) 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.
- l) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje nemovitostního trhu na ceny a hodnoty projektů v Majetku Fondu.
- m) 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.

9.3 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozím Článku 9.2 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem příslušného projektu. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu do projektu, popřípadě též překážkou úhrady dluhů vůči financující bance.

Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem do projektu bude zpravidla podřízena plnému uhrazení dluhů 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.

9.4 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) Operační riziko – 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.
- c) Riziko vypořádání – transakce Majetku Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým dluhům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- d) Riziko právních vad – hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad nemovitostí nabytých do Majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
- e) 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 fondový kapitál investičního fondu nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.
- f) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Investiční společnosti, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jejím úpadku, nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Investiční společnosti nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení.
- g) Riziko vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- h) 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.
- i) Riziko právních vad – hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad ochranné známky, obchodní firmy nebo autorského práva, tedy například v důsledku nesprávné registrace, nedostatečné ochrany územní či typové, existence sporu s jiným subjektem, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

10 Zásady hospodaření Fondu

- 10.1 Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

- 10.2 V případě veřejné obchodovatelnosti investičních akcií na evropském regulovaném trhu může Fond vést, případně bude povinen vést, účetnictví v mezinárodních účetních standardech.
- 10.3 Aktuální hodnota akcie Fondu je stanovována z fondového kapitálu Fondu zjištěného pro příslušné období. Investiční společnost stanovuje aktuální hodnotu akcie Fondu dvanáctkrát (12x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního měsíce. Hodnota akcie Fondu se zaokrouhluje matematicky na celé koruny.
- 10.4 Majetek a dluhy z Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota nemovitostí, ochranných známé a majetkových Účastí v Majetku Fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. prosince každého kalendářního roku. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního Majetku a dluhů Fondu, a způsob stanovení aktuální hodnoty akcie Fondu stanoví prováděcí právní předpis. Znalecké ocenění reálné hodnoty nemovitostí a majetkových Účastí v Majetku Fondu provede Investiční společnost k tomu oprávněnými osobami. Pohledávky, dluhy a ostatní práva Fondu může oceňovat Investiční společnost dvakrát ročně 30. červnu a 31. prosinci příslušného roku bez podkladového externího znaleckého ocenění.
- 10.5 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkových Účastí v Majetku Fondu a na žádost akcionářů Fondu provede Investiční společnost ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Fondu (dále jen „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Investiční společnost rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu formou ve smyslu Článku 17 tohoto Statutu.
- 10.6 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.
- 10.7 Investiční společnost 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.
- 10.8 O jednotlivých investicích a transakcích, včetně přijetí úvěru nebo zápůjčky nebo sjednání derivátu rozhoduje Investiční společnost, přičemž je povinna 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 Investiční společnost, a to dva členy na návrh většiny akcionářů Fondu a jednoho člena na návrh předsedy představenstva Investiční společnosti. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Investiční společností a jednotlivými členy Investičního výboru. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ano, podporujeme navrhovanou investici za následujících podmínek nebo (iii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Investiční společnost bez zbytečného odkladu všem akcionářům Fondu.
- 10.9 Investiční společnost není stanoviskem investičního výboru Fondu vázána a je oprávněna 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 Investiční společnosti. Pokud bude záměr v souladu se Zákonem a Statutem Fondu, Investiční společnost zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 10.10 Valná hromada Fondu může rozhodnout o výplatě podílu na zisku v souladu s právními předpisy a stanovami Fondu.

11 Pravidla poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček. Míra využití pákového efektu.

- 11.1 Investiční společnost je oprávněna při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 300% fondového kapitálu Fondu.
- 11.2 Investiční společnost pro určení maximální limitu pro míru využití pákového efektu na účet 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.
- 11.3 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 3000% hodnoty Majetku Fondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky před poskytnutím). Součet všech úvěrů a zápůjček přijatých Fondem nesmí přesáhnout 3000% hodnoty Majetku Fondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu.
- 11.4 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. Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 35% hodnoty Majetku Fondu, přičemž po dobu 36 měsíců od vzniku Fondu je to 100% hodnoty Majetku Fondu.
- Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodní společnosti, na níž má Fond Účast umožňující ovládnutí této společnosti, nemusí Fond požadovat po této společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládnutí a ovládané osoby, a dále Fond může smluvně podřídit vlastní pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto společností vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele; vždy však bude takto sjednaná podřízenost omezena zánikem Účasti umožňující Fondu ovládnutí této společnosti.
- 11.5 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček 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.
- 11.6 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 derivátů na účet Fondu

12.1 Na účet Fondu lze 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;
- c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu.

12.2 Na účet Fondu lze sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty Majetku Fondu, snížení míry rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu.

12.3 Reálná hodnota derivátu sjednaného na účet Fondu nesmí v době sjednání v absolutní hodnotě přesáhnout 5% Majetku Fondu.

12.4 Reálná hodnota všech derivátů sjednaných na účet Fondu nesmí v součtu v absolutní hodnotě přesáhnout 10% Majetku Fondu. Článek **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** tohoto Statutu se použije obdobně.

13 Cenné papíry vydané Fondem, jejich vydávání a odkup, převod a obchodování s cennými papíry vydávaných fondem

13.1 Společnost vydává dva druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie.

13.2 Zakladatelské akcie mají podobu listinných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. Investiční akcie mají podobu zaknihovaných akcií a jsou vydány ve formě na jméno.

Vlastníci zakladatelských akcií mají zejména:

- (i) právo na podíl na zisku Fondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení;
- (ii) 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;
- (iii) 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 protinávry;
- (iv) právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat statutárního ředitele Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;
- (v) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací;
- (vi) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Vlastníci investičních akcií mají zejména:

- (vii) právo na podíl na zisku Fondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení;
- (viii) právo účastnit se valné hromady Fondu, za podmínek stanovených Zákonem na ní hlasovat, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu;
- (ix) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací;

(x) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

- 13.3 Zakladatelské akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Investiční akcie mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu případně na jiném veřejném trhu. Emisní kurz zakladatelských akcií byl plně splacen. Investiční akcie jsou plně splacené a převoditelné bez omezení.
- 13.4 Společnost vede seznam akcionářů pro zakladatelské akcie vydané ve formě na jméno. Seznam akcionářů s investičními akciemi ve formě na jméno je nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů.
- 13.5 Do seznamu akcionářů, kteří jsou držiteli zakladatelských akcií, se zapisuje označení druhu akcie, jméno a bydliště nebo sídlo akcionáře, číslo bankovního účtu vedeného u osoby oprávněné poskytovat bankovní služby ve státě, jenž je plnoprávným členem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, označení akcie a změny zapisovaných údajů. Do seznamu akcionářů se zapisuje také oddělení nebo převod samostatně převoditelného práva.
- 13.6 Převedení zaknihované akcie je vůči společnosti účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.
- 13.7 Práva spojená se zaknihovanou akcií vykonává osoba, která je zapsána v evidenci zaknihovaných cenných papírů k rozhodnému dni jako vlastník akcie, a není-li stanoven rozhodný den, ke dni, kdy právo uplatňuje, ledaže bude prokázáno, že zápis v evidenci zaknihovaných cenných papírů neodpovídá skutečnosti.
- 13.8 Jednotlivé listinné zakladatelské akcie každého akcionáře mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.
- 13.9 Měna akcie je Kč (CZK).
- 13.10 Listinné zakladatelské akcie Fondu jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu.

Zakladatelské akcie

- 13.11 Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 20 (dvacet) kusů listinných zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.
- 13.12 Zakladatelské akcie jsou akcie, které byly při přeměně společnosti na právní formu akciové společnosti s proměnným základním kapitálem určeny jako zakladatelské akcie v rozhodnutí valné hromady společnosti schvalující tuto přeměnu.
- 13.13 Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyla 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 ZISIF.
- 13.14 Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční kusovou akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 13.15 Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, které jim udělují platné právní předpisy a stanovy Fondu, nestanoví-li Zákon a v rámci Zákona tento Statut jinak. Akcionáři Fondu se podílejí na Majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných akcií Fondu.

Akcionáři Fondu mají zejména:

- a) právo na podíl na zisku Fondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení;
- b) právo na přednostní upsání nových akcií Fondu při zvýšení základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování akcií;
- c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy;
- d) právo požádat statutární orgán Fondu dle § 365 Zákona o obchodních korporacích 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, stanov a poslední výroční zprávy.

13.16 Žádnému z akcionářů nebudou poskytovány zvláštní výhody.

13.17 Zvyšování základního kapitálu Fondu je možné uskutečnit peněžitými i nepeněžitými vklady za podmínek vymezených stanovami Fondu a Zákonem o obchodních korporacích anebo Zákonem o přeměnách. Úpis a vydávání akcií Fondu zajišťuje Investiční společnost

13.18 Každému upisovateli akcií Fondu musí být

- a) před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění a
- b) poskytnut bezúplatně na požádání Statut v aktuálním znění a poslední výroční zpráva Fondu.

Statut, stanovy, a výroční zpráva budou investorovi na jeho žádost poskytnuty postupem dle Článku 17.2 tohoto Statutu.

Zvýšení zapisovaného základního kapitálu

13.19 Není-li v tomto Statutu uvedeno jinak, zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné uskutečnit peněžitými i nepeněžitými vklady. Vydávání akcií probíhá prostřednictvím Investiční společnosti. 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.

13.20 Vlastník zakladatelských akcií mající v úmyslu investovat své prostředky do Majetku Fondu nebo vložit do zapisovaného základního kapitálu Fondu nepeněžitý vklad, sdělí tuto skutečnost Investiční společnosti - statutárnímu orgánu Fondu - přičemž součástí sdělení je i informace o výši zamýšlené investice a/nebo, jde-li o nepeněžitý vklad, označení předmětu nepeněžitého vkladu. Statutární orgán může na základě takového podnětu v souladu s příslušnými právními předpisy rozhodnout postupem dle ustanovení § 511 Zákona o obchodních korporacích (je-li k tomu pověřeno), resp. svolat valnou hromadu Fondu. Rozhodne-li statutární orgán, resp. za tímto účelem svolaná valná hromada, o zvýšení zapisovaného základního kapitálu, pak příslušné rozhodnutí obsahuje mj. i určení lhůty k úpisu nově vydávaných akcií a současně částku, o níž má být zapisovaný základní kapitál zvýšen, avšak i tato může být v souladu se stanovami Fondu snížena. Akcie Fondu se upisují v sídle Investiční společnosti na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, v pracovní dny od 9 do 16 hodin.

13.21 Rozhodnutí statutárního orgánu resp. valné hromady Fondu o zvýšení zapisovaného základního kapitálu dále obsahuje částku, o níž má být zapisovaný základní kapitál zvýšen, tj. údaj o předpokládaném výnosu konkrétní emise zakladatelských akcií Fondu.

13.22 Zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu a s tím související vydání nových zakladatelských akcií může být uskutečněno také v důsledku přeměny podle Zákona o přeměnách. V takovém případě jsou akcie Fondu vydávány prostřednictvím Administrátora podle pravidel stanovených schváleným projektem přeměny.

Investiční akcie

13.23 Akcie společnosti, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční kusovou akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti. Investiční akcie odkoupením zanikají.

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

13.25 Aktuální hodnota investičních akcií společnosti je stanovována z vlastního kapitálu společnosti zjištěného pro příslušné období. Aktuální hodnota investičních akcií společnosti se stanovuje čtyřikrát (4x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného čtvrtletí do posledního pracovního dne příslušného čtvrtletí. Tuto informaci poskytuje společnost všem akcionářům, a to v elektronické podobě emailem na emailovou adresu zaslou akcionářem společnosti. Aktuální hodnota investiční akcie proto nebude uveřejňována. Aktuální hodnota investiční akcie společnosti bude akcionářům oznámena do 5 (pěti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období.

13.26 Klesne-li výše základního kapitálu společnosti na ekvivalent částky 35.000.000,- Kč (třicetpět milionů korun českých), pozastaví společnost odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše základního kapitálu společnosti částky 3 mld. Kč (tři miliardy korun českých) a vyšší, pozastaví společnost vydávání investičních akcií. Obhospodařovatel společnosti rovněž rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií, hrozí-li překročení nejnižší nebo nejvyšší výše základního kapitálu určené v předchozích větách tohoto odstavce stanov. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 ZISIF.

13.27 Administrátor Fondu zajistí vydání investiční akcie za částku, která je rovna její aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni. Rozhodným dnem je den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu vedený u depozitáře Fondu.

13.28 Aktuální hodnota investiční akcie je Administrátorem stanovována zpětně vždy k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného čtvrtletí do posledního kalendářního dne příslušného čtvrtletí. Vyhlášením aktuální hodnoty se rozumí její poskytnutí akcionářům způsobem stanoveným tímto Statutem.

13.29 Za peněžní částku došlou na účet Fondu vedený u depozitáře Fondu je investorovi vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (po odečtení vstupního poplatku) a aktuální hodnoty akcie Fondu platné k rozhodnému dni. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Fondu, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků). Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na celé koruny. Aktuální hodnota investiční akcie Fondu je vyhlášena do deseti (10) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období.

13.30 Vstupní poplatek činí 3% z upisované částky a to kromě prvních dvou měsíců od zahájení upisování investičních akcií. Vstupní poplatek se připočítává k upisované částce.

13.31 Administrátor vydá investorovi investiční akcie do deseti (10) pracovních dnů od vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků klienta na účet Fondu. Vydání investičních akcií proběhne tak, že v souladu se Statutem a Smlouvou o úpisu investičních akcií Administrátor předá investiční akcie investorovi. Dnem vydání investičních akcií se klient stává akcionářem Fondu. Podání žádosti o vydání investičních akcií Fondu je možné v průběhu posledních pěti (5) pracovních dní každého kalendářního čtvrtletí. Investiční akcie Fondu se vydávají v sídle Administrátora na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, v pracovní dny od 9 do 16 hodin. Pro udržení stability Fondu nebo své

důvěryhodnosti si správní rada Fondu vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti potenciálních investorů o vydání investičních akcií Fondu akceptuje a které žádosti neakceptuje.

Nabývání akcií společnosti a postupy a podmínky pro vydávání a odkupování investičních akcií

- 13.32 Akcie společnosti může smluvně nabývat osoba nejméně ve výši ekvivalentu částky 125.000,- Euro (jedno sto dvacet pět tisíc euro) přepočtené na české koruny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou ke dni nabytí.
- 13.33 Společnost vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných upisovatelem na účet společnosti zřízený pro tento účel depozitářem společnosti. Za peněžní částku došlou na účet společnosti je upisovateli vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií společnosti vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a hodnoty investiční akcie společnosti platné k rozhodnému dni. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii společnosti, je příjmem společnosti (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 13.34 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na celé koruny matematicky. Aktuální hodnota investiční akcie společnosti je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období.
- 13.35 Společnost vydá akcionáři investiční akcie do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet společnosti dle ustanovení odst. 2 tohoto článku stanov.
- 13.36 Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou akcionář předkládá společnosti. Společnost je povinna odkoupit investiční akcie od akcionářů nejdéle do:
- a) 30 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 4.000.000,-Kč (čtyři miliony korun českých);
 - b) 60 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než =4.000.000,-Kč (čtyři miliony korun českých), maximálně však =10.000.000,-Kč (deset milionů korun českých);
 - c) 90 dní ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než =10.000.000,-Kč (deset milionů korun českých);
- přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku společnosti.
- 13.37 Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv osobně v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 27590241, na adrese uvedené v obchodním rejstříku nebo zaslat elektronickou poštou na adresu info@avantfunds.cz. Společnost zajistí uveřejnění nejbližší lhůty pro odkoupení investičních akcií na internetových stránkách společnosti. V této lhůtě zajistí společnost odkoupení všech investičních akcií, o jejichž odkoupení podali akcionáři žádost v období od poslední lhůty pro odkoupení investičních akcií společnosti.
- 13.38 Společnost odkupuje investiční akcie za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržela žádost o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií společnosti činí 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře společnosti nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice ve výši ekvivalentu

125.000,- Euro (jedno sto dvacet pět tisíc euro) přepočtenou na české koruny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou ke dni odkupu.

- 13.39 Společnost či obhospodařovatel jsou oprávněni pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií společnosti v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustanoveními ZISIF.
- 13.40 Administrátor je oprávněn pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií Fondu v případech a za podmínek stanovených tímto Statutem, stanovami Fondu a příslušnými ustanoveními ZISIF.
- 13.41 Celou emisi akcií na zapisovaný základní kapitál při přeměně Fondu na investiční fond s proměnným základním kapitálem upsali 2 akcionáři.
- 13.42 Čistý výnos z emise při přeměně Fondu na investiční fond s proměnným základním kapitálem odpovídal zapisovanému základnímu kapitálu Fondu, tj. 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých). Takto získané prostředky byly použity k realizaci investičních cílů v souladu s tímto Statutem a obecně závaznými právními předpisy.

Převod akcií

- 13.43 Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií.
- 13.44 Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; tehdy mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.
- 13.45 V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie společnosti, je tento povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské akcie spolu s uvedením kupní ceny statutárnímu řediteli společnosti, který písemně do 5 (pěti) dnů od doručení nabídky vyzve ostatní vlastníky zakladatelských akcií k uplatnění předkupního práva. V případě, že o to některý z vlastníků písemně požádá do 5 (pěti) dnů ode dne doručení oznámení statutárnímu řediteli o záměru vlastníka zakladatelských akcií převést akcie, musí být kupní cena stanovena na základě posudku znalce. Uplatní-li předkupní právo více vlastníků zakladatelských akcií, mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů. Neuplatní-li žádný vlastník své předkupní právo, a to ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení statutárního ředitele o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost statutární ředitel převádějícímu vlastníku zakladatelských akcií a převádějící vlastník zakladatelských akcií je oprávněn převést zakladatelské akcie na jinou osobu, avšak pouze za kupní cenu uvedenou v oznámení o záměru převést zakladatelské akcie, resp. ve znaleckém posudku, pokud se v konkrétním případě vyžaduje dle tohoto ustanovení stanov.
- 13.46 Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 13.47 Vlastníci zakladatelských akcií společnosti se mohou svých předkupních práv a práv na stanovení kupní ceny na základě posudku znalce vzdát formou písemného prohlášení doručeného statutárnímu řediteli společnosti nebo prohlášením učiněným na valné hromadě.
- 13.48 Investiční akcie jsou převoditelné bez omezení.

14 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti

- 14.1 Úplata Investiční společnosti za obhospodařování Majetku Fondu a jeho administraci je hrazena z Majetku Fondu na základě smlouvy o výkonu funkce statutárního orgánu a činí 45.000,- Kč za každý započatý kalendářní měsíc.
- 14.2 Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 276 000,- Kč + DPH za kalendářní rok a je hrazena z Majetku Fondu.
- 14.3 Další náklady na obhospodařování Majetku Fondu hrazené z Majetku Fondu jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, provozem nebo prodejem nemovitostí, včetně jejich příslušenství a obhospodařovací náklady (zejména se jedná o související právní služby, poplatky katastru nemovitostí, náklady na realitní zprostředkovatele, energie, služby, údržbu, opravy, pojištění, development, provozní náklady, náklady na due diligence),
 - b) náklady vznikající s Účastmi v obchodních společnostech (zejména se jedná o související due diligence, právní služby, audit, apod.),
 - c) náklady cizího kapitálu, úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu
 - d) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, provozem a prodejem majetkových hodnot z příslušenství nemovitostí (zejména se jedná o související právní služby, obnovu, údržbu, opravy, energie apod.),
 - e) poplatky Depozitáři za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - f) poplatky za úschovu listinných cenných papírů v Majetku Fondu nebo zaknihovaných cenných papírů,
 - g) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů,
 - h) náklady na pojištění majetku,
 - i) náklady na znalecké posudky, odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu (mimo odměny statutárnímu orgánu),
 - j) náklady spojené s běžným provozem Fondu a administrací činností Fondu,
 - k) náklady spojené s jednáním a činnostmi orgánů Fondu,
 - l) náklady spojené se svoláváním a konáním valných hromad Fondu,
 - m) náklady na nájemné za sídlo Fondu a poplatky za služby související s nájmem,
 - n) náklady na ustanovení a činnost členů investičního výboru, případně znalců.
- 14.4 Náklady na obhospodařování Majetku Fondu hrazené z Majetku Fondu nepřesáhnou ročně 5% fondového kapitálu Fondu.
- 14.5 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice: (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	3 %
Výstupní poplatek (srážka)	0% z hodnoty odkupovaných investičních akcií
Poznámka: V případě splnění podmínek pro současné uplatnění více druhů srážek se uplatní POUZE srážka s nejvyšší sazbou.	
Poplatek za přechod nebo převod (srážka)	0 %
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (odhad):	
Celková nákladovost	max. 2,5 % p.a. z průměrné hodnoty aktiv Fondu
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek:	
Výkonnostní poplatek	40 % z výnosu Fondu dosaženého nad hranici 8% p.a. za období ode dne vzniku Fondu do dne zrušení Fondu nebo k rozhodnému dni sloučení, splynutí nebo přeměny Fondu 50 % z výnosu Fondu dosaženého nad hranici 10% p.a. za období ode dne vzniku Fondu do dne zrušení Fondu nebo k rozhodnému dni sloučení, splynutí nebo přeměny Fondu

15 Údaje o Depozitáři

15.1 Údaje o osobě Depozitáře:

- Název: Komerční banka, a.s.
- Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07
- Identifikační číslo: 453 17 054.
- Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.

15.2 Základní charakteristika činnosti Depozitáře:

Depozitář je zejména oprávněn:

- mít v opatrování Majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha
- zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do Majetku Fondu a
- evidovat, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontrolovat, stav jiného Majetku Fondu, než majetku uvedeného v písmenech a) a b).

15.3 Depozitář neprovádí kontrolu nabývání a zcizování Majetku Fondu dle § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.

15.4 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití Majetku Fondu depozitářem.

15.5 Žádná z činností Depozitáře není, a to ani zčásti, svěřena třetí osobě.

16 Další informace

16.1 Orgánem dohledu Fondu je ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: <http://www.cnb.cz>.

16.2 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, Investiční společností, Depozitářem

nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

17 Informační povinnosti a uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

17.1 Investiční společnost je povinna nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB výroční zprávu Fondu. Investiční společnost je povinna zasílat ČNB informace dle § 3 odst. 3 písm. c) Vyhlášky č. 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu ČNB.

17.2 Informování akcionářů Fondu:

Druh poskytované informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí informace	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění statutu a stanov Fondu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem
Výroční zpráva Fondu	Na žádost	Listinná podoba nebo elektronicky emailem
Údaj o aktuální hodnotě akcie	Měsíčně	Elektronicky emailem
Zpráva o hospodaření Fondu	Ročně	Elektronicky emailem

17.3 Investor Fondu odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

17.4 Zpráva o hospodaření Fondu obsahuje alespoň údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu, údaj o aktuální hodnotě akcie, údaj o celkové míře pákového efektu a změnách v míře využití pákového efektu a údaj o struktuře Majetku Fondu v rozsahu stanoveném právním předpisem upravujícím účetnictví Fondu.

V Praze dne 16.12.2014

AVANT investiční společnost, a.s., statutární ředitel
zastoupená Ing. Václav Urban, místopředseda představenstva

Příloha č. 1

Statutu společnosti Budějovická, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ investora do fondu kvalifikovaných investorů

učiněné v souladu s § 272 zákona č. 240/2013 Sb.,
o investičních společnostech a investičních fondech

Název fondu kvalifikovaných investorů:

Budějovická, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
se sídlem Praha 4 – Krč, Antala Staška 1670/80, PSČ 140 00, IČ 242 61 386
(dále jen „Fond“)

Název a adresa Investiční společnosti:

AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241, Praha 3, Koněvova 2660/141, PSČ 130 83

Údaje o investorovi:

jméno a příjmení / obchodní firma:

bydliště/ sídlo:

RČ/IČ:

pro případ právnické osoby:

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v, oddíl, vložka,

jednající prostřednictvím:, funkce

e-mail:

Jako investor, který má zájem investovat finanční prostředky do Fondu nákupem jeho akcií, prohlašuji, že jsem byl ze strany AVANT investiční společnosti, a.s. informován o odlišnostech v regulaci fondů kvalifikovaných investorů a upozorněn na rizika spojená s investiční politikou Fondu, a že jsem se řádně seznámil se statutem Fondu a se všemi souvislostmi a se všemi riziky spojenými s investováním do Fondu.

V případě, že nepatřím do okruhu osob uvedených v § 272 odst. 1 písm. a) až g) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, prohlašuji, že jsem si vědom rizik spojených s investováním do Fondu.

Dále беру na vědomí, že v případě, že nemám dostatečné zkušenosti s investováním do majetku, na který se zaměřuje investiční strategie Fondu podle statutu Fondu, nemusí být pro mě investice do Fondu vhodná.

Toto prohlášení činím ještě před uskutečněním investice do Fondu jako nezbytnou podmínku pro tuto investici.

V Praze dne:

.....
podpis investora