

Statut

IMPERA sprint otevřený podílový fond

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 16. 12. 2024



ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

I. Přehled (uvedené informace poskytují ucelený přehled pouze v kontextu celého Statutu):

Informace	Základní informace	Definice	Část statutu
Základní údaje o investičním Fondu	IMPERA sprint otevřený podílový fond Zkrácený název Fondu: IMPERA sprint OPF	Fond	1
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu: https://www.amista.cz/imperasprint	Internetová adresa	
	Webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese.	Klientský vstup	
	Kreston A&CE Audit, s.r.o., IČO: 416 01 416, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 007.	Auditor	
Údaje o promotérovi	IMPERA eqs, a.s., IČO: 262 24 607, se sídlem Hlinky 45/114, 603 00 Brno – Pisárky	Promotér	2
Údaje o obhospodařovateli	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 (dále jen „AMISTA IS“).	Obhospodařovatel	3
Údaje o administrátorovi	AMISTA IS	Administrátor	4
Údaje o depozitáři	Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00.	Depozitář	6
Investiční strategie a politika	Investiční horizont: 10 a více let.	Investiční horizont	7
Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku	Účetní období Fondu: kalendářní rok.	Účetní období	10
Údaje o podílových listech Fondu	Oceňovací období: kalendářní rok	Oceňovací období	11
	Poslední den Oceňovacího období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota podílových listů zpětně pro celé příslušné Oceňovací období.	Den ocenění	
	Lhůta pro stanovení a vyhlášení aktuální hodnoty podílových listů: zpravidla do 25. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení Oceňovacího období.	Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP	
Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice	Kontaktní informace Obhospodařovatele: AMISTA IS, tel.: +420 226 233 110, web: www.amista.cz , e-mail: info@amista.cz .	Kontaktní údaje Obhospodařovatele	13
	Kontaktní údaje Administrátora: viz výše kontaktní údaje Obhospodařovatele.	Kontaktní údaje Administrátora	
	Orgán dohledu: Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ: 115 03, tel.: 224 411 111, web: www.cnb.cz , e-mail: info@cnb.cz .	ČNB Kontaktní údaje ČNB	

II. Pro účely Statutu mají níže uvedené pojmy následující význam:

Statut	statut Fondu
Fondový kapitál třídy	Fondový kapitál Fondu připadající na příslušnou třídu podílových listů.

III. Pro účely Statutu mají níže uvedené všeobecné pojmy následující význam:

cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný fondem, nevyplyvá-li z povahy věci něco jiného
fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční fond	fond kvalifikovaných investorů nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání
investor/podílník	podílník vlastní podílové listy fondu
samostatná evidence	samostatná evidence investičních cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT

IV. Pro účely Statutu mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

V. Obsah Statutu:

1	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU	3
2	ÚDAJE O PROMOTÉROVI.....	4
3	ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI	5
4	ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI.....	6
5	ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNUJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE FONDU	6
6	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	6
7	INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA	7
8	RIZIKOVÝ PROFIL	14
9	HISTORICKÁ VÝKONNOST.....	19
10	ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU	19
11	ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH FONDU.....	20
12	INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH	24
13	DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE	26

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

1.1 Údaje o Fondu

Viz Základní informace o Fondu.

Fond byl vytvořen dne 26. 4. 2017 rozhodnutím Obhospodařovatele.

1.2 Údaje o zápisu Fondu do seznamu podle ust. § 597 Zákona

Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust. § 597 Zákona dne 30. 4. 2017.

1.3 Doba, na kterou je Fond založen

Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.4 Doplnující údaje o Fondu

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo peněží ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu.

Z pohledu rizika druhu aktiv, do nichž investuje, není s Fondem spojeno žádné obvykle užívané označení.

1.5 Auditor Fondu

Audit pro Fond zajišťuje Auditor. Auditor ve vztahu k Fondu provádí auditorskou činnost dle Zákona o auditorech, jakož i dle dalších obecně závazných právních předpisů.

1.6 Hlavní podpůrce Fondu

Fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu ustanovení § 85 a násl. Zákona.

1.7 Historické údaje

Původní název Fondu byl do 31. 5. 2018 Patronus dvacátý pátý otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.

Dne 30. 5. 2018 nastaly právní účinky přeměny dle ust. § 372 Zákona, v jejímž důsledku došlo ke sloučení fondu kvalifikovaných investorů a části jmění obchodní společnosti představované veškerým jměním podfondu s označením Čtvrtý podfond, IMPERA ŽSD, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., NID 8085331621, který vytvořila obchodní společnost IMPERA ŽSD, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 282 98 195, se sídlem Hlinky 45/114, Pisárky, 603 00 Brno, která při výše uvedené přeměně nezankla. Před provedením uvedené přeměny byla vypracována zpráva o některých aspektech přeměny, ve které byli tehdejší akcionáři zanikající obchodní společnosti informováni o některých aspektech přeměny, jakož i o tom, že v duchu této zprávy bude postupováno v rámci Fondu.

2 ÚDAJE O PROMOTÉROVI

2.1 Údaje o osobě Promotéra

Viz Základní informace o Fondu.

2.2 Popis základních činností Promotéra včetně jeho odpovědnosti

Promotér zejména:

- a) iniciuje vznik, změnu nebo zrušení Fondu;
- b) rozhoduje o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem Fondu
- c) rozhoduje o změně v osobě promotéra;
- d) určuje základní parametry fondu;
- e) určuje investiční strategii fondu;
- f) určuje obchodní plán Fondu vč. výše úplat za obhospodařování a administraci Fondu.

Je-li Promotérem právnická osoba, pak je příslušným orgánem pro výše uvedené rozhodování statutární orgán této osoby (jiný orgán této právnické osoby, který je jinak podle tohoto zákona nebo jiného právního předpisu příslušný k rozhodování, v tomto případě nerozhoduje). Podrobné podmínky výkonu činnosti Promotéra jsou upraveny ve smlouvě s Promotérem.

2.3 Údaje způsobu rozhodování Promotéra

Promotér rozhoduje o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem Fondu, jakož o změně v osobě promotéra, v souladu s ustanovením § 188 odst. 1 a odst. 3 Zákona. Je-li Promotérů více, přijímají rozhodnutí jednomyslně.

2.4 Údaje o ujednáních smlouvy s Promotérem

Rozhodovat o záležitostech podle odst. 2.2 písm. d) a e) Statutu je Promotér oprávněn jenom se souhlasem Obhospodařovatele.

3 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

3.1 Údaje o obhospodařovateli

Viz Základní informace o Fondu.

Obhospodařovatel vznikl dne 6. 4. 2006 a získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/650. Z tohoto důvodu byl Obhospodařovatel po nabytí účinnosti Zákona zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

Základní kapitál Obhospodařovatele činí 9.000.000,-- Kč (devět milionů korun českých) a je plně splacen.

Obhospodařovatel je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakaboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb. a vyhlášky č. 163/2014 Sb. a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, sestavené v souladu s pravidly Mezinárodních účetních standardů („IFRS“).

3.2 Vedoucí osoby Obhospodařovatele

- Ing. Ondřej Horák, předseda představenstva a výkonný ředitel
- Ing. Petr Janoušek, člen představenstva
- Ing. Michal Kusák, Ph.D., člen představenstva a investiční ředitel
- Ing. Vít Vařeka, člen představenstva a provozní ředitel

Vedoucí osoby nevykonávají žádnou hlavní činnost ve vztahu k Fondu mimo Obhospodařovatele. Vedoucí osoby vykonávají následující funkce, které mají vztah k činnosti Obhospodařovatele:

- Ing. Ondřej Horák: předseda představenstva společnosti AMISTA holding, a.s.
- Ing. Petr Janoušek: člen představenstva společnosti AMISTA holding, a.s.
- Ing. Ondřej Horák: jednatel AMISTA consulting, s.r.o.
- Ing. Petr Janoušek: jednatel AMISTA consulting, s.r.o.

3.3 Další údaje o činnostech Obhospodařovatele

Obhospodařovatel se na základě ust. § 642 odst. 3 Zákona považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna:

- k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů;
- k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.

Obhospodařovatel obhospodařuje investiční fondy, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Obhospodařovatele uvedených v Základních informacích o fondu.

Kapitál Obhospodařovatele je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Obhospodařovatele převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 Zákona.

4 ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

4.1 Údaje o osobě administrátora Fondu

Viz Základní informace o Fondu. Ostatní údaje o Administrátorovi jsou shodné s údaji o Obhospodařovateli a jsou obsaženy v části 2 Statutu.

4.2 Rozsah hlavních činností, které Administrátor pro Fond vykonává

Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle Zákona, zejména:

- a) vedení účetnictví Fondu,
- b) poskytování právních služeb,
- c) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- d) oceňování majetku a dluhů Fondu,
- e) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru,
- f) vedení seznamu vlastníků cenných papírů,
- g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a nabízení investic do Fondu,
- h) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu a jiným osobám, a
- i) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu.

Kteroukoli z výše uvedených činností je Administrátor oprávněn vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, Administrátor však i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by ji vykonával sám.

4.3 Seznam investičních fondů odlišných od Fondu, u nichž Administrátor provádí jejich administraci

Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Administrátora uvedených v Základních informacích o Fondu.

5 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNUJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE FONDU

5.1 Vymezení činností, jejichž výkonem lze pověřit jiného

Ve smyslu ust. § 23 písm. h) a ust. § 50 písm. g) Zákona lze jiného pověřit výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování a administrace Fondu, zajistí-li Obhospodařovatel, resp. Administrátor splnění podmínek stanovených Zákonem. Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Obhospodařovatele, resp. Administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinností stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

V případě pověření jiného na základě informací obdržených od osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti oznamuje Fond svým podílníkům a investorům prostřednictvím Klientského vstupu vznik případných střetů zájmů, resp. alespoň jednou ročně informaci o tom, že v průběhu předchozího roku k žádnému případnému střetu zájmů mezi Fondem a osobou pověřenou výkonem jednotlivé činnosti nedošlo.

5.2 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu

Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu.

5.3 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu

Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje administrace Fondu.

6 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1 Údaje o osobě depozitáře

Viz Základní informace o Fondu.

6.2 Údaj o zápisu do seznamu depozitářů

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného ČNB, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro standardní fondy, speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů.

6.3 Popis základních činností depozitáře včetně jeho odpovědnosti

Depozitář zejména:

- a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku v souladu s ustanovením § 71 Zákona;
- b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech, a to v souladu s ustanovením § 72 Zákona;
- c) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
 - byly vydávány a odkupovány podílové listy,
 - byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu,
 - byl oceňován majetek a dluhy,
 - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,
 - jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- d) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou.

V případě, že Depozitář způsobí újmu Obhospodařovateli, Fondu nebo investorovi v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zproští pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

6.4 Údaje o jiných osobách, které depozitář pověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg a Erste Group Bank AG pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s., a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku, Chorvatsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

6.5 Údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem

Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

7.1 Investiční cíl a strategie

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do aktiv nemovité povahy, ať již mající formu věcí nemovitých, akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů, nebo formou financování nemovitostních a developerských projektů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

7.2 Druhy majetkových hodnot

7.2.1 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.). 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 následného prodeje,
- pozemků provozovaných jako parkoviště,
- pozemků určených k pronajímání třetím osobám pro obchodní aktivity,

- rezidenčních projektů a domů,
- průmyslových areálů pro výrobu a skladování;
- 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.

Do majetku Fondu lze nabýt nemovitost za účelem jejího provozování, je-li tato nemovitost způsobilá při řádném hospodaření přinášet pravidelný a dlouhodobý výnos, nebo za účelem jejího dalšího prodeje, je-li tato nemovitost způsobilá přinést ze svého prodeje zisk.

Fond může též nabývat nemovitosti výstavbou nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí ve svém majetku 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.

7.2.2 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech vlastnících nemovité věci (tzv. „nemovitostní společnosti“)

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

7.2.3 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech, které se zaměřují na:

- výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;
- poskytování zápůjček či úvěrů fyzickým a právnickým osobám;
- správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;
- provádění stavební činnosti;
- provozování realitní činnosti;
- vlastnění akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních společnostech nebo obchodních společnostech zaměřených na výše uvedené oblasti.

Pořizovány budou především akcie, podíly, resp. jiné formy účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

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

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

7.2.4 Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností

Fond má možnost uskutečnit:

- proces přeměny, v níž budou Fond, resp. Obhospodařovatel a obchodní společnost zúčastněnými společnostmi a Obhospodařovatel bude při přeměně jednat na účet Fondu, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- převzetí jmění obchodní společnosti, kdy účast Fondu může přesahovat 90% podíl na základním kapitálu obchodní společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto obchodní společnosti představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě příslušných rozhodnutí může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Fondu.

7.2.5 Movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu

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 včetně uměleckých děl, dopravní a transportní vybavení, výpočetní technika nebo strojní zařízení, které tvoří s nemovitostí logický celek apod.

7.2.6 Movité věci, které nejsou spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu

Fond dále může nabývat také 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.

7.2.7 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

Fond může nabývat do svého majetku pohledávky za předpokladu, že 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. Fond může své existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

7.2.8 Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů a zápůjček a nabývání úvěrových pohledávek Fondem je možné za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány v souvislosti s nabýváním a udržováním majetkových hodnot do majetku Fondu, a to zásadně při dodržení pravidel stanovených Statutem.

7.2.9 Práva k nemotným statkům, tj. zejm.:

- Ochranné známky – 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 – 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 – technické řešení, které je nové, přesahuje rámec pouhé odborné dovednosti a je průmyslově využitelné.
- Vynálezy – 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 – souhrn podkladů zpracovaných s cílem realizovat technickou myšlenku (např. výrobek, technické dílo, zařízení apod.).
- Projektové dokumentace k nemovitostním projektům – souhrn podkladů a práv k realizaci nemovitostních developerských projektů.
- Fond může poskytovat za úplatu práva k nemotným statkům v majetku Fondu k jejich užívání třetím osobám.

7.2.10 Doplnková aktiva

Fond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

7.2.11 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo 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 ČNB považuje za rovnocenná;

- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování;
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB; poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů.

7.3 *Benchmark & index*

Fond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

7.4 *Podrobnější informace o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh aktiv*

Investiční strategie Fondu má specifické zaměření na nemovitosti na území EU, a to zejména na území České a Slovenské republiky. Investice Fondu mohou být realizovány v různých měnách.

Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že 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.

7.5 *Zajištění & záruky investice*

Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny.

7.6 *Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru*

Na účet Fondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Fond může rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Fond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Fond investuje, zhodnotí.

V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Fond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Fond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Fond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastníci i budoucí věci movité i nemovité a pohledávky Fondu, vydávat směnky na účet Fondu, poskytovat ručení (to pak i v případě úvěru či zápůjčky poskytnutého třetí osobě při přiměřeném dodržení dotčených ustanovení Statutu), vinkulovat pojištění majetku Fondu.

7.7 *Možnosti poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním*

Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle odst. 7.2.7 Statutu jakékoli fyzické či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po této jím ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení zápůjčky.

Fond může poskytovat dary třetím osobám tj. poskytovat peněžité, movité (např. inženýrské sítě) i nemovité dary, a to orgánům územní samosprávy, jim podřízeným subjektům, subjektům zajišťujícím provoz infrastrukturních staveb a soustav a humanitárním, charitativním, sportovním a obdobným veřejně prospěšným organizacím, a to zejména nikoliv však výlučně v souvislosti s pořízením, udržením či zlepšením stavu nemovitého majetku obdarovaného, v souvislosti se zajištěním vědy a vzdělání, výzkumných a vývojových účelů, kultury, školství obdarovaného, v souvislosti s podporou a ochranou dětí a mládeže a jejich zdraví, ochranou zvířat nebo

v souvislosti se sociálními, zdravotnickými, ekologickými, humanitárními, charitativními, tělovýchovnými a sportovní účely a potřebami obdarovaného.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Fondu lze provést pouze za podmínek uvedených v odst. 7.12 Statutu.

7.8 Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Fondu

V rámci obhospodařování majetku Fondu nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Fondu nenacházejí.

7.9 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Fondu a jejich limity

Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Fondu používat repo obchody ani finanční deriváty.

B INVESTIČNÍ LIMITY

7.10 Investiční limity

Fond dodržuje při své činnosti limity stanovené obecně závaznými právními předpisy a investiční a další limity stanovené Statutem.

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů rozumí aktiva Fondu.

7.10.1 Limit pro investici do jedné nemovité věci, včetně jejích součástí a příslušenství dle odst. 7.2.1 Statutu

Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota nemovité věci, včetně jejích součástí a příslušenství/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: 36 měsíců od vzniku Fondu

7.10.2 Limit pro maximální výši hodnoty nabývaného příslušenství na nemovitosti dle odst. 7.2.1 Statutu

Výše limitu: max. 25 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota nabývaného příslušenství/hodnota nabývané nemovitosti

Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.3 Limit pro investici do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na jedné obchodní společnosti dle odst. 7.2.2 Statutu

Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota akcie, podílu, resp. jiné účasti na obchodní společnosti/celková aktiva Fondu

Výjimka z plnění limitu: 36 měsíců od vzniku Fondu

7.10.4 Limit pro investice do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na jedné obchodní společnosti dle odst. 7.2.3 Statutu

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota akcie, podílu, resp. jiné účasti na obch. společnosti/celková aktiva Fondu

Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Fondu

7.10.5 Limit pro investice do movitých věcí dle odst. 7.2.5 a 7.2.6 Statutu

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: suma hodnoty movitých věcí v majetku Fondu/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.6 Limit pro investice do pohledávek dle odst. 7.2.7 Statutu – celkem

Výše limitu: max. 45 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: suma nabytých pohledávek v majetku Fondu/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.7 Limit pro investice do pohledávek za týmž dlužníkem dle odst. 7.2.7 Statutu

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: suma nabytých pohledávek za jedním dlužníkem v majetku Fondu/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Fondu; limit se nepoužije u pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v ust. § 72 odst. 2 Zákona

7.10.8 Limit pro poskytované úvěry a zápůjčky dle odst. 7.2.8 Statutu

Výše limitu: max. 90 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: suma poskytnutých úvěrů a zápůjček/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: 36 měsíců od vzniku Fondu

7.10.9 Limit pro investice do práv k nehmotným statkům dle odst. 7.2.9 Statutu – celkem

Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: suma investic do práv k nehmotným statkům/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.10 Limit pro investice do doplňkových aktiv dle odst. Statutu – celkem

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: suma investic do doplňkových aktiv/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.11 Limit pro minimální výši likvidních aktiv dle odst. 7.2.11 Statutu

Výše limitu: min. 3 % z majetku Fondu (max. 500.000,- Kč)
Výpočet: 3 % * majetek Fondu (max. 500.000,- Kč)
Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.12 Limit pro maximální výši likvidních aktiv dle odst. 7.2.11 Statutu

Výše limitu: max. 50 % majetku Fondu
Výpočet: likvidní aktiva dle odst. 7.2.11 Statutu/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Fondu, v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu podílových listů nebo po prodeji významného aktiva z majetku Fondu, může podíl likvidních aktiv dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu)

7.10.13 Limit pro přijaté úvěry a zápůjčky dle odst. 7.6 Statutu

Výše limitu: max. 1000 % hodnoty fondového kapitálu Fondu
Výpočet: suma přijatých úvěrů a zápůjček/fondový kapitál Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.14 Limit pro max. výši financování aktiva úvěrem při jeho pořízení dle odst. 7.6 Statutu

Výše limitu: max. 95 % hodnoty aktiva
Výpočet: suma hodnoty úvěrů/hodnota aktiva
Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.15 Limit pro max. hodnotu zajištění závazků poskytované třetím osobám dle odst. 7.12 Statutu

Výše limitu: max. 30 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota poskytnutého zajištění závazků/hodnota majetku Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná

7.10.16 Limit pro max. expozici vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob

Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: celková expozice/hodnota majetku Fondu
Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Fondu

7.10.17 Limit pro celkovou expozici Fondu

Výše limitu: max. 1000 % hodnoty fondového kapitálu Fondu
Výpočet: celková expozice Fondu/Fondový kapitál Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná

C INVESTOVÁNÍ A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

7.11 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu

V rámci obhospodařování majetku Fondu jsou činěny zejména následující kroky:

- a) pořizování aktiv do majetku Fondu dle odst. 7.2 Statutu (ať již koupí nebo výstavbou). V případě výstavby budou finanční prostředky Fondu uvolňovány v souladu s příslušnými ustanoveními smlouvy o výstavbě postupně dle skutečně provedených prací;
- b) prodej a pronájem aktiv dle odst. 7.2 Statutu;
- c) rozdělování budov na jednotky na základě prohlášení vlastníka budovy podle přísl. zákona;
- d) prodej a pronájem jednotek vzniklých dle předchozího bodu;
- e) pořizování akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na společnostech a následné přebírání jejich jmění do rozvahy Fondu;
- f) pořizování nemovitostí do majetku Fondu za účelem jejich zhodnocení, dalšího prodeje a pronájmu;
- g) v souvislosti s činnostmi podle písm. d) výše a písm. f) výše mohou být na účet Fondu k budovám, jednotkám, rozestavěným budovám a rozestavěným jednotkám v majetku Fondu uzavírány zástavní smlouvy k zajištění úvěrů budoucích kupujících na financování koupě těchto budov a jednotek podle kupních smluv nebo smluv o budoucích kupních smlouvách.

7.12 Pravidla pro použití majetku Fondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Fondu

Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond. Na účet Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Fondu.

7.13 Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Fondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Fondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Fondu je možné jeho zatížení věcnými a jinými právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu.

Stejně podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Fondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

7.14 Využití pákového efektu

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 7.6 Statutu.

7.15 Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Fondu

Fond neposkytuje investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

7.16 Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu

Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

D DALŠÍ INFORMACE V SOUVISLOSTI S INVESTICÍ

7.17 Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: Viz Základní informace o Fondu.

Zkušenosti s investováním: dlouhodobé, zejména s investicemi do nemovitostí, a dále pak s různými typy investiční nástrojů.

7.18 *Ověření zkušeností*

Vzhledem k tomu, že se jedná o fond kvalifikovaných investorů, vhodnost investičního fondu pro potenciální investory se zpravidla neposuzuje, není-li dále uvedeno jinak.

Fond posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 Zákona, a v případě potenciálního investora dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) Zákona předloží takovému potenciálnímu investorovi samostatné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

V případě investora dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) bod 2. Zákona odpovědná osoba dále písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic.

7.19 *Výše minimální vstupní investice jednoho investora*

Minimální hodnota vstupní investice investora odpovídá částkám, které pro investora jako kvalifikovaného investora stanoví Zákon. Statut může v odst. 11.1 stanovit odlišné výše minimální hodnoty vstupní investice pro jednotlivé kategorie investorů, budou-li splněny zákonné požadavky na tuto hodnotu. Hodnota investice každého investora do Fondu nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle tohoto odstavce Statutu, pokud nedojde k prodeji všech podílových listů do Fondu v držení investora.

7.20 *Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen*

Podílové listy Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ust. § 272 Zákona.

7.21 *Pravidla poskytování informací a údajů*

Informace týkající se Fondu budou poskytovány investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

7.22 *Zvláštní výhody pro investory*

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

8 **RIZIKOVÝ PROFIL**

8.1 *Informace o rizikovém profilu*

Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování. Investice do Fondu není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž návratnost není zaručena. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

8.2 *Popis všech podstatných rizik*

8.2.1 Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Úvěrové riziko vyplývá z možného nedodržení závazku emitenta investičního nástroje v majetku Fondu či protistrany smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice), případně z nesplacení pohledávky dlužníkem včas a v plné výši.

8.2.2 Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Obecně u investic do nemovitostí existuje riziko omezené likvidity majetku Fondu, riziko do investic, na kterých vázne zástavní nebo jiné právo třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. S ohledem na povahu významné části majetku Fondu, jež může být tvořena nemovitostmi, probíhá jeho oceňování v souladu se Statutem nejméně vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí v majetku

Fondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota podílového listu 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 Fond, resp. Obhospodařovatel v souladu s příslušným ustanovením 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, resp. zápůjčky, 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 páce stran možné úvěrové angažovanosti Fondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

8.2.3 Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostat svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

8.2.4 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

8.2.5 Operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí. Toto riziko může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Fondu.

8.2.6 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

8.2.7 Riziko změny statutu Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle Zákona, může být Statut ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Fondu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Fondu, má investor, který s uvedenou změnou nesouhlasil, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup podílových listů Fondu. Obhospodařovatel je povinen od tohoto vlastníka podílové listy odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající ve změně práv spojených s některou třídou (druhem) podílových listů v důsledku úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) podílových listů, je vlastník podílových listů dané třídy (druhu), který s uvedenou změnou nesouhlasil, oprávněn požádat Obhospodařovatele bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 30 dnů ode dne, kdy byl o této změně ze strany Obhospodařovatele informován, o jejich odkoupení. Obhospodařovatel je povinen od tohoto vlastníka jeho podílové listy odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

8.2.8 Riziko outsourcingu

Výkon jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace může být ze strany Obhospodařovatele, resp. Administrátora delegován na Externího poskytovatele služeb. Činností Externího poskytovatele služeb v rozporu se smluvní dokumentací a/nebo v rozporu s odbornou péčí může dojít ke škodě na majetku Fondu. Toto riziko je snižováno výběrem takového Externího poskytovatele služeb, jež má dostatečné zkušenosti a znalosti pro výkon činnosti.

Uvedený postup pak nevylučuje, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, a to z důvodu zajištění specifického know-how

zvyšujícího schopnost Obhospodařovatele dosahovat vytčených investičních cílů. S ohledem na případné majetkové či personální propojení nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vlastními vnitřními pravidly toto riziko eliminujícími, resp. snižujícími, a rovněž Externí poskytovatel služeb má povinnost uplatňovat principy k zamezení střetu zájmů.

8.2.9 Riziko spojené s investicemi do nemovitostí, resp. nemovitostních společností

Riziko spojené s kolísáním hodnoty nemovitostí v majetku Fondu. Hodnota nemovitého majetku v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, bytové domy, pozemky), polohou, technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Fondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich.

V případě investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na níž má Fond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

8.2.10 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Fond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání.

Poskytování zápůjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Fondu.

8.2.11 Riziko spojené s investicemi do movitých věcí

Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd. Rovněž umělecká díla jako specifické věci movité mohou být stiženy jak faktickými, tak právními vadami, ať již v podobě věcného poškození či v podobě práv třetích osob k nim uplatňovaných např. v souvislosti s případnou trestnou činností. Toto riziko lze snížit důkladným právním i věcným auditem předcházející nabytí takového aktiva.

8.2.12 Riziko stavebních vad

Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku stavebních vad nemovitostí nabytých do majetku Fondu.

8.2.13 Riziko právních vad

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. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

8.2.14 Riziko spojené s investicemi do pohledávek

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však posuzovaném v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a zápůjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu

dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

8.2.15 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Fondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nedodrží svůj závazek a nesplatí poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a využíváním zajišťovacích nástrojů (směnka, zástava cenných papírů, nemovitostí apod.), vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení.

8.2.16 Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

Bez ohledu na skutečnost, že Fond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřipustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Fondu, a to i za předpokladu, že Fond neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

8.2.17 Rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace 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.

V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia investičního fondu a investiční strategie relevantní, resp. Již jsou obsažena v jiných kategoriích rizik. V relevantních případech však mohou být rizika týkající se udržitelnosti ze strany obhospodařovatele posuzována a výsledky posouzení mohou být zohledňovány v rámci investičního rozhodnutí s ohledem na povahu podkladových aktiv.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentální udržitelné hospodářské činnosti.

8.2.18 Úrokové riziko

Fond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, Fond tak může být vystaven kurzovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

8.2.19 Riziko spojené s právy k nehmotným statkům

V souvislosti s nabýváním práv k nehmotným statkům existuje riziko:

- Riziko související s existencí překážek zápisu nehmotných statků do rejstříku u příslušného úřadu.
- Riziko selhání, spočívající především v možnosti úpadku uživatele nehmotného statku, nacházející se v investičním majetku Fondu.
- Riziko související s uplynutím či neprodloužením ochranné doby k nehmotným statkům.

Rovněž práva k nehmotným statkům mohou být stižena právními vadami v podobě existence práva třetí osoby omezujícího či zcela vylučujícího ekonomické využití předmětného práva. Rovněž toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního právního auditu předcházejícího nabytí takového aktiva.

8.2.20 Riziko nestálé hodnoty podílových listů Fondu

V důsledku skladby majetku Fondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota podílových listů Fondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Fondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty podílových listů Fondu.

8.2.21 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu průmyslového odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Fondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota cenných papírů vydávaných Fondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

8.2.22 Rizika vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond po svém vzniku nedrží aktiva předpokládaná Statutem, může Fond v prvním období po svém vzniku dočasně nedodržovat stanovené investiční limity.

V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Fond následně dodržovat, a to včetně neplnění limitů u hlavních aktiv, když plnění jednotlivých investičních limitů bude záležet na rychlosti a složitosti procesu investic do jednotlivých druhů aktiv, jakož i akvizičního potenciálu jednotlivých aktiv.

V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Fondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Fondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Fondu, a který by měli investoři do Fondu před uskutečněním investice vždy zvážit.

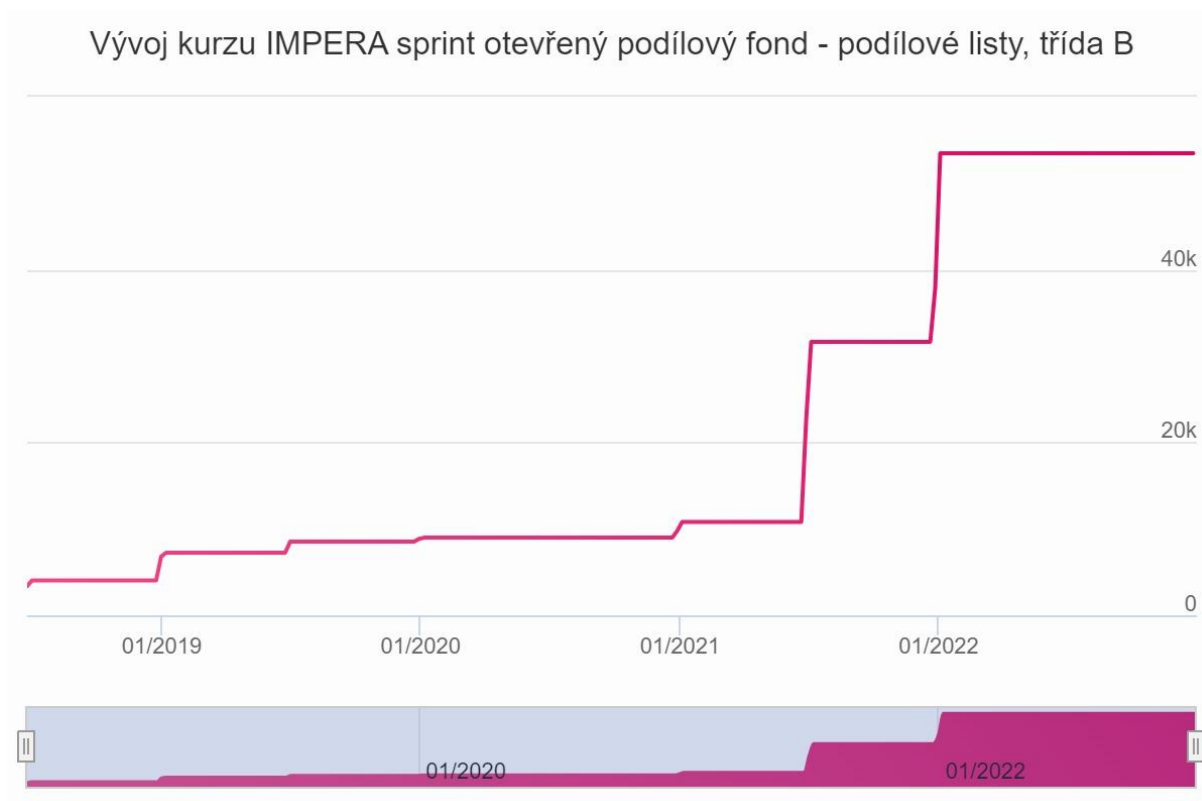
V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Fondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Fondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Fondu odpovídala stanoveným investičním limitům a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Fondu. Toto riziko je ze strany Fondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započítáním nabývání aktiv do Fondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

8.2.23 Riziko zrušení Fondu

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Fondu. Fond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 Zákona, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Fondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 Zákona. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

9 HISTORICKÁ VÝKONNOST

9.1 Grafické znázornění historické výkonnosti



Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu.

Údaje o historické výkonnosti Fondu jsou poskytovány všem investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

10.1 Účetní období

Viz Základní informace o Fondu.

10.2 Působnost ke schválení účetní závěrky Fondu

Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Obhospodařovatele.

10.3 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Fondu bude provedeno podle kurzu vyhlášeného pro období, ve kterém se nachází Den ocenění, ke kterému se provádí aktuální ocenění, a to podle posledního známého kurzu, který bude k dispozici ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů poslední den Lhůty pro stanovení aktuální hodnoty CP k příslušnému Dni ocenění.

Reálná hodnota nemovitých věcí včetně jejich součástí a příslušenství, reálná hodnota podílů na nemovitostních a jiných společnostech, jakož i reálná hodnota movitých věcí včetně jejich součástí a příslušenství (vč. případných uměleckých děl) v majetku Fondu je stanovována minimálně jednou ročně, a to znaleckým posudkem k poslednímu dni Účetního období.

V odůvodněných případech (např. v případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Fondu) může Administrátor provést i mimořádné ocenění a stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

10.4 Způsob použití zisku

Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku Fondu a náklady na zajištění činnosti Fondu.

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Obhospodařovatele.

Výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za Účetní období skončí ziskem, může být použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu. Pokud hospodaření Fondu za Účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Fondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po Účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

10.5 Informace o výplatě podílu na zisku

Případný zisk Fondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu a Fond tak nemusí vyplácet žádný podíl na zisku či výnosech.

Podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy podílových listů.

11 ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH FONDU

11.1 Přehledová tabulka k podílovým listům

Třída podílových listů			B
ISIN			CZ0008475639
Forma podílových listů			Zaknihovaný cenný papír na jméno.
Druh			Kmenové podílové listy.
Měna			CZK
Jmenovitá hodnota			Podílové listy bez jmenovité hodnoty (kusové).
Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS			Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.
Označení osob, které mohou nabývat podílové listy			Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona
Minimální investice	vstupní	u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona	125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně
		u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona	1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
	každá další		100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
Hodnota jednotlivého odkupu			Minimálně 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).
Doba, kdy jsou podílové listy vydávány			Kdykoliv po vzniku Fondu.
Lhůta pro zpětný odkup podílových listů			Do 1 roku od podání žádosti o odkup.
Způsob určení poměru rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy podílových listů			Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu podílových listů vypočteného dle odst. 11.6 Statutu.
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy podílových listů			Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu podílových listů k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy podílových listů vypočteného dle odst. 11.6 Statutu.

Distribuce zisku	růstová
Specifické náklady třídy	Stanoveny v odst. 12.6 Statutu.
Vstupní přírážka	0 %
Výstupní srážka	0 %

11.2 Údaje o osobě, která eviduje cenné papíry v zaknihované podobě a stručný popis způsobu této evidence

Podílové listy v podobě listiny znějící na jméno podílníka jsou v držení podílníků Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Administrátor vede evidenci majitelů podílových listů v seznamu podílníků.

V případě podílových listů v podobě zaknihovaného cenného papíru je seznam podílníků nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Samostatnou evidenci cenných papírů vede Administrátor. Zaknihované cenné papíry eviduje Administrátor na majetkových účtech vlastníků cenných papírů. S evidencí podílových listů na majetkových účtech vlastníků cenných papírů nejsou spojeny žádné další náklady hrazené přímo ze strany podílníka Fondu.

V případě podílových listů přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s., je evidence podílových listů Fondu vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT v centrální evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. Podílové listy Fondu jednotlivých investorů jsou pak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat osobě vedoucí takovou evidenci (prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře, u něhož mají veden svůj majetkový účet) veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

11.3 Popis práv spojených s podílovými listy Fondu

Dividendový způsob distribuce zisku spojený s danou třídou podílových listů označuje, že u podílových listů je zhodnocení vypláceno v penězích ve formě dividendy. Růstový způsob distribuce zisku označuje, že u podílových listů je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítnuto do zvýšení hodnoty podílových listů.

Podílníci Fondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Fondu připadajícím na příslušnou třídu podílových listů v poměru hodnoty jimi vlastněných podílových listů dané třídy k celkovému počtu vydaných podílových listů této třídy. Podílník Fondu (ani jiná osoba) není oprávněn požadovat rozdělení majetku ve Fondu či jeho zrušení. Podílové listy stejné třídy zakládají stejná práva všech podílníků vlastnících příslušné podílové listy. S podílovým listem Fondu jsou spojena zejm. následující práva podílníka na:

- odkoupení podílového listu Fondu na základě žádosti podílníka;
- podíl na zhodnocení majetku Fondu připadajícího na konkrétní třídu podílových listů;
- podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu;
- bezplatné poskytnutí Statutu Fondu a poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně podílník požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému podílníkovi, resp. upisovateli jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu. Uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající podílníkovi Fondu ze Statutu a z obecně závazných právních předpisů.

11.4 Doklad vlastnického práva k podílovým listům Fondu

Vlastnické právo k zaknihovaným podílovým listům Fondu se prokazuje u podílníků – fyzických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou podílové listy vedeny, a průkazem totožnosti, u podílníků – právnických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou podílové listy vedeny, výpisem z obchodního rejstříku podílníka ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka podílových listů je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele. Podílník je povinen předložit výpis ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů, který obsahuje aktuální a platné údaje. Výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů poskytne na základě písemné žádosti podílníka osoba vedoucí samostatnou evidenci.

Vlastnické právo k podílovým listům Fondu v listinné podobě se prokazuje předložením příslušných listin obsahujících identifikační údaje investora, kterému svědčí nepřetržitá řada rubopisů na podílovém listu.

11.5 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele podílového listu Fondu

K převodu podílových listů Fondu musí mít investor (převodce) předchozí souhlas Obhospodařovatele k takovému převodu, a to v písemné formě. Obhospodařovatel vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel podílových listů Fondu splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Fondu, coby fondu kvalifikovaných investorů stanovených Statutem, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas s převodem podílových listů Fondu mezi stávajícími investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Omezení převoditelnosti podílových listů se nevztahuje na podílové listy, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k podílovým listům Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Obhospodařovatele o změně vlastníka. K účinnosti převodu podílového listu v podobě listinného cenného papíru vůči Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného podílového listu a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel podílových listů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

11.6 Stanovení aktuální hodnoty podílového listu

Viz Základní informace o Fondu. Aktuální hodnota podílových listů je stanovována samostatně pro každou třídu podílových listů. Aktuální hodnota podílového listu dané třídy je stanovována z fondového kapitálu Fondu připadajícího na příslušnou třídu podílových listů (Fondový kapitál třídy) zjištěného pro konkrétní období, a to nejméně jedenkrát za Oceňovací období ke Dni ocenění. Aktuální hodnotu podílového listu stanovuje Administrátor ve Lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty CP. Aktuální hodnota podílového listu je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 11.1 Statutu a případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata (performance fee) třídy, uvedené v odst. 11.6 Statutu.

V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem nebo pokud Fond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

11.7 Místo a četnost uveřejňování aktuální hodnoty podílového listu

Administrátor poskytuje informaci o aktuální hodnotě podílového listu prostřednictvím Klientského vstupu všem investorům ve Lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty CP.

11.8 Vydávání podílových listů

Podílové listy jsou vydávány v České republice. Vydávání podílových listů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Obhospodařovatelem.

Podílový list vydaný po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání podílových listů, se vydává za částku rovnající se 1,- Kč. Tato doba se počítá pro každou třídu podílových listů zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání prvního podílového listu příslušné třídy. Vyjma uvedeného prvotního období jsou podílové listy vydávány za aktuální hodnotu podílového listu stanovenou ve vztahu k příslušné třídě podílových listů vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byla Administrátorovi doručena žádost o vydání podílových listů.

Podílové listy lze vydat pouze investorovi, který uzavřel s Obhospodařovatelem příslušnou smlouvu o vydání cenných papírů a doručil Administrátorovi žádost o vydání podílových listů, a to způsobem uvedeným ve smlouvě.

Žádost doručená Administrátorovi nejpozději do 16 hodin Dne ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak do této doby v pracovní den mu předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, v opačném případě se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Počet podílových listů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet Fondu a aktuální hodnoty příslušné třídy podílových listů Fondu platné pro Den ocenění, zvýšené o případnou vstupní přírážku. Takto vypočtený počet podílových listů se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných podílových listů je příjmem Fondu.

Administrátor vydá podílové listy do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty podílových listů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

Podílový list v zaknihované podobě je investorovi vydán připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů. O vydání podílových listů je investor informován výpisem ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů s uvedením data vydání podílových listů, počtu vydaných podílových listů a aktuální hodnoty, za níž byly podílové listy vydány.

Výše vstupních přírážek pro konkrétní třídy podílových listů jsou uvedeny v tabulce v odst. 11.1 Statutu. O konkrétních podmínkách a výši přírážky rozhoduje Obhospodařovatel. Vstupní přírážka je příjmem Fondu. Podmínky a výše přírážky jsou na vyžádání k dispozici u Obhospodařovatele.

Vydávání podílových listů je možné též na základě nepeněžitých vkladů. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Fondu s cílem získání podílových listů. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být na základě investiční strategie uvedené ve Statutu pořízeno do majetku Fondu, je-li provedení takového vkladu pro Fond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení zákona o obchodních korporacích o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku zpracovaného znalcem, kterého určí Obhospodařovatel. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor.

V případě nepeněžitých vkladů investora se postupuje obdobně jako u vkladů peněžitých.

Počet podílových listů vydaných investorovi odpovídá podílu částky stanovené oceněním nepeněžitého vkladu a aktuální hodnoty příslušné třídy podílových listů Fondu platné pro Den ocenění a zvýšené o případnou vstupní přírážku.

11.9 Právo odmítnout žádost o vydání podílových listů

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny směřující k vydání podílových listů akceptuje a které pokyny neakceptuje. Důvodem odmítnutí může být např. nedostatek investičních příležitostí, přebytek likvidních prostředků Fondu či z důvodů dle zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů. V případě, že v mezidobí od přijetí pokynu směřujícímu k vydání podílových listů do doby rozhodnutí o neakceptaci takového pokynu budou peněžní prostředky podílníka poukázány na účet Fondu, je Obhospodařovatel povinen tyto peněžní prostředky zaslat zpět na účet, z kterého byly investorem poukázány, resp. postupuje dle dotčených ustanovení zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

11.10 Některá pravidla pro případ účasti Fondu na přeměně

Výměnný poměr se v případě účasti Fondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu den, k němuž nastanou právní účinky přeměny. V případě, že je Fond při přeměně nástupnickou společností, vychází se pro účely stanovení výměnného poměru uvedeného v příslušném projektu přeměny z podílu hodnoty vlastního kapitálu nebo jeho části společnosti zúčastněné na přeměně přecházející na Fond a fondového kapitálu Fondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

11.11 Odkupování podílových listů

Odkoupit lze podílové listy investora, který doručil Administrátorovi žádost o odkoupení podílových listů. Žádost doručená Administrátorovi nejpozději do 16 hodin Dne ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak do této doby v pracovní den mu předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, jinak se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Fond odkupuje podílové listy za aktuální hodnotu podílového listu dané třídy, vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání podílových listů, se provádí odkup podílových listů za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu podílových listů je uvedena v odst. 11.1 Statutu. Hodnota všech podílových listů ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající

minimální výši investice daného investora dle odst. 11.1 Statutu, nestanoví-li Zákon jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících podílových listů daného investora.

Odkup podílových listů uvedených v žádosti investora bude vypořádán ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Obhospodařovatelem.

Obhospodařovatel si může v závislosti na odlišném vymezení podmínek pro upisování jednotlivých tříd podílových listů při odkupu podílových listů účtovat za každý odkoupený podílový list i odlišnou výstupní srážku. Výše výstupních srážek pro konkrétní třídy podílových listů jsou uvedeny v odst. 11.1 Statutu.

11.12 Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování podílových listů Fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Fondu. O pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Fondu rozhoduje Obhospodařovatel. Pozastavení odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy Fondu, o jejichž odkoupení podílník požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu, nebo během doby pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů.

11.13 Veřejné nabízení

Veřejné nabízení podílových listů je povoleno.

11.14 Záloha na zpětný odkup

Obhospodařovatel může po podání žádosti o odkup podle odst. 11.11 na žádost investora rozhodnout o vyplacení zálohy na plánovaný odkup Podílových listů (dále jen „Záloha“). V případě, že by vyplacení Zálohy mohlo ohrozit oprávněné zájmy ostatních Investorů Fondu, může Obhospodařovatel poskytnutí Zálohy podmínit souhlasem všech ostatních Investorů Fondu.

11.15 Hromadná listina

Podílové listy v podobě listinných cenných papírů, které vlastní jeden podílník, mohou být nahrazeny hromadnou listinou. Podílník Fondu má právo na základě své písemné žádosti doručené Administrátorovi žádat o výměnu hromadné listiny nahrazující jím vlastněné podílové listy Fondu v podobě listinných cenných papírů za jednotlivé podílové listy, resp. za jiné hromadné listiny. V takovém případě je podílník povinen uhradit Administrátorovi náklady s tím související, a to do pěti pracovních dnů ode dne doručení vyčíslení těchto nákladů podílníkovi.

12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

12.1 Údaje o poplatcích účtovaných podílníkům a nákladech hrazených z majetku Fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním nebo vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	Uveden v odst. 11.1 Statutu
Výstupní poplatek (srážka)	Uveden v odst. 11.1 Statutu
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	Uveden v odst. 12.6.1 Statutu

Investor nenese žádné další poplatky ani náklady, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Fondu. Přestože poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

12.2 Ukazatel celkové nákladovosti

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu za předchozí Účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné hodnotě fondového kapitálu Fondu, přičemž celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a zisku nebo ztrát Fondu podle zvláštního právního předpisu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji podle tohoto zvláštního právního předpisu.

12.3 Způsob určení a výše úplaty Obhospodařovatele

Úplata Obhospodařovatele činí součet:

- a) nejvýše 300.000,- Kč (tři sta tisíc korun českých) ročně a
- b) roční úplaty ve výši 0,07 % p.a. z hodnot aktiv Fondu přesahujících 1 mld. Kč.

Nad rámec výše uvedené úplaty může být Obhospodařovateli dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 12.7 Statutu a dále úplata ve formě výkonnostní odměny nebo specifických nákladů tříd uvedených v odst. 12.6 Statutu.

12.4 Způsob určení a výše úplaty Administrátora

Úplata Administrátora činí součet:

- a) nejvýše 750.000,- Kč (sedm set padesát tisíc korun českých) ročně a
- b) roční úplaty, ve výši 0,04 % p.a. z hodnot aktiv Fondu přesahujících 1 mld. Kč.

Nad rámec výše uvedené úplaty může být Administrátorovi dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 12.7 Statutu.

12.5 Způsob určení a výše úplaty Depozitáře

Úplata Depozitáře činí:

- při hodnotě aktiv Fondu do částky 250 mil. Kč částku 30.000,- Kč (třicet tisíc korun českých) měsíčně;
- při hodnotě aktiv Fondu přesahující částku 250 mil. Kč se úplata Depozitáře zvyšuje o částku 5.000,- Kč (pět tisíc korun českých) na každých dalších 100 mil. aktiv Fondu.

K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

12.6 Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám podílových listů

V jednotlivých třídách podílových listů jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd dle odst. 11.6 Statutu.

12.6.1 Výkonnostní odměna ve formě poplatků nebo specifických výkonnostních nákladů tříd

Žádná výkonnostní odměna není stanovena.

12.6.2 Ostatní specifické náklady tříd

Žádné jiné specifické náklady tříd nejsou stanoveny.

12.7 Ostatní náklady hrazené z majetku Fondu

- daně;
- poplatky za úschovu cenných papírů;
- úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů;
- správní a soudní poplatky;
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček;
- záporné kurzové rozdíly;
- nabývací cena investičního aktiva;
- poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a zcizením majetku;
- náklady na dluhové financování;
- bankovní poplatky;
- úroky ze směnek použitých k zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku;
- náklady na audit účetní závěrky a na vyhotovení daňového přiznání;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace obchodů s majetkem;

- náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním majetku, zejména nemovité povahy;
- náklady na administrativu spojenou se správou majetku;
- náklady na případné další činnosti, které souvisejí s administrací Fondu, ale nejsou povinně její součástí;
- náklady na znalecké ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů pro Administrátora;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- ostatní náklady spojené s vlastnictvím a provozem nemovitostí;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od osob, které mají zájem investovat do Fondu ve smyslu ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona;
- další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti;
- náklady související s přijetím podílových listů k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

12.8 Další informace k nákladům

Se skutečnou výší nákladů za předchozí Účetní období se může investor seznámit v sídle Administrátora a současně prostřednictvím Klientského vstupu.

13 DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

13.1 Údaje o Statutu

Změny Statutu provádí Obhospodařovatel. O provedených změnách Statutu informuje Administrátor ČNB v souladu s ust. § 457 Zákona. O změnách statutu Fond informuje také organizátora evropského regulovaného trhu, na němž jsou podílové listy Fondu přijaty k obchodování.

Statut a jeho změny se neuveřejňují; každému podílníkovi jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

13.2 Upozornění

Každému upisovateli podílových listů Fondu musí být před provedením investice do Fondu bezplatně poskytnut Statut v aktuálním znění, jakož i údaje dle ust. § 293 odst. 1 Zákona, resp. dle ust. § 241 Zákona.

13.3 Získání dokumentů

Informace budou poskytovány všem podílníkům prostřednictvím Klientského vstupu v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu;
- údaj o aktuální hodnotě podílového listu Fondu;
- údaj o počtu vydaných podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány;
- údaj o struktuře majetku Fondu ke Dni ocenění.

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny ve Lhůtě pro vyhlášení aktuální hodnoty CP.

Prostřednictvím Klientského vstupu jsou všem podílníkům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze údaje dle ust. § 293 odst. 1 Zákona, resp. údaje dle ust. § 241 Zákona, a to vždy bez zbytečného odkladu.

Statut Fondu je zpřístupněn i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

13.4 Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o likvidaci, resp. o přeměně Fondu

Ke zrušení Fondu může dojít v souladu se Zákonem zejm. na základě rozhodnutí soudu na návrh ČNB nebo toho, kdo osvědčí právní zájem, nesplňuje-li Fond požadavky na něj kladené Zákonem, případně zrušením Obhospodařovatele s likvidací nebo odnětím povolení Obhospodařovatele k činnosti investiční společnosti, jestliže ČNB nerozhodne o převodu jeho obhospodařování na jiného obhospodařovatele.

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona. O záměru zrušení s likvidací nebo přeměny Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu prostřednictvím Klientského vstupu. Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven Zákonem a zvláštními právními předpisy.

13.5 Informace o rozhodném jazyku Statutu

Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

13.6 Informace o osobě, jejíž název je obsažen v označení Fondu

V označení Fondu není obsažen název ani příznačný prvek názvu právnické osoby, které by ve smyslu ust. § 107 odst. 1 Zákona náleželo právo rozhodovat o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem Fondu, jakož i rozhodovat o změně v osobě tohoto obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

13.7 Informace o hlavních právních důsledcích vztahujících se k investorovi Fondu v souvislosti s jeho investicí do Fondu

Investováním do Fondu je v souladu s ust. § 641 Zákona dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 Zákona vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Fondu.

13.8 Kontaktní informace

Kontakty Obhospodařovatele a Administrátora jsou uvedeny v Základních informacích o Fondu.

13.9 Základní informace o daňovém režimu

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů se řídí Zákonem o daních z příjmů.

Zákon o daních z příjmů stanoví pro Fond sazbu daně 5 %, neboť je tzv. základním investičním fondem dle § 17b odst. 1 písm. b) Zákona o daních z příjmů.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů.

Režim zdanění příjmů nebo zisků podílníků závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého podílníka shodné. V případě nejistoty podílníka ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

13.10 Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Fondu

Zprávy o hospodaření Fondu jsou investorům poskytovány nejméně jednou ročně prostřednictvím Klientského vstupu.

13.11 Údaje o ČNB – orgánu dohledu

Orgánem dohledu je ČNB, kterou lze kontaktovat prostřednictvím kontaktních informací uvedených v Základních informacích o Fondu.

13.12 Upozornění

Zápis Fondu do seznamu vedeného ČNB není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Fondu, Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

13.13 Účinnost

Statut nabývá účinnosti dnem vydání, až na ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti zahrnující obhospodařování, resp. administraci Fondu, která nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.


.....

AMISTA investiční společnost, a.s.

Ing. Petr Janoušek
člen představenstva