

# Statut

**CORWIN REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.**

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 13. 3. 2026

## OBSAH STATUTU

|    |                                                                                     |                                        |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 1  | Údaje o investičním fondu .....                                                     | 2                                      |
| 2  | Promotér.....                                                                       | 2                                      |
| 3  | Obhospodařovatel .....                                                              | 2                                      |
| 4  | Administrátor.....                                                                  | 3                                      |
| 5  | Depozitář .....                                                                     | 3                                      |
| 6  | Auditor .....                                                                       | <b>Chyba! Záložka není definována.</b> |
| 7  | Hlavní podpůrce.....                                                                | 4                                      |
| 8  | Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace ..... | 4                                      |
| 9  | Investiční strategie .....                                                          | 4                                      |
| 10 | Rizikový profil.....                                                                | 7                                      |
| 11 | Zásady hospodaření .....                                                            | 10                                     |
| 12 | Cenné papíry vydávané fondem .....                                                  | 11                                     |
| 13 | Informace o poplatcích a nákladech .....                                            | 13                                     |
| 14 | Další informace a dokumenty pro investory .....                                     | 14                                     |

## POJMY

| Pojem                            | Význam pro účely tohoto statutu                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Administrátor</b>             | osoba vykonávající pro Fond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu                                                                                                                                              |
| <b>Cenný papír</b>               | cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem a určený investorům; v případě CORWIN FUND investiční akcie                                                                                                        |
| <b>ČNB</b>                       | Česká národní banka                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Den ocenění</b>               | den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné Oceňovací období                                                                                                                          |
| <b>Depozitář</b>                 | osoba vykonávající pro Fond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu                                                                                                                                                |
| <b>Distributor</b>               | osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Administrátorem uzavřenou distribuční smlouvu |
| <b>Fond</b>                      | tento investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu                                                                                                                                                |
| <b>Fondový kapitál třídy</b>     | část fondového kapitálu investiční části Fondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů                                                                                                                               |
| <b>Internetová adresa AMISTA</b> | internetová adresa www.amista.cz pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu                                                                                                                                |
| <b>Investor</b>                  | osoba vlastníci Cenné papíry Fondu                                                                                                                                                                                          |
| <b>Klientský vstup</b>           | webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA                                                                                                                                 |
| <b>Občanský zákoník</b>          | zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                        |
| <b>Obhospodařovatel</b>          | osoba vykonávající pro Fond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 3.1 Statutu                                                                                                                                           |
| <b>Oceňovací období</b>          | období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů                                                                                                                                                               |
| <b>Promotér</b>                  | osoba uvedená v odst. 2.1 Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Fondu a určila jeho investiční strategii                                                                                       |

|                                |                                                                                                          |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Samostatná evidence</b>     | samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT               |
| <b>Statut</b>                  | tento statut Fondu                                                                                       |
| <b>Zákon o auditorech</b>      | zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů                |
| <b>Zákon o daních z příjmů</b> | zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů                                   |
| <b>ZOK</b>                     | zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů              |
| <b>ZISIF</b>                   | zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů |
| <b>ZPKT</b>                    | zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů                     |

## 1 Údaje o investičním fondu

- 1.1 Fondem je společnost CORWIN REAL ESTATE FUND SICAV, a.s., IČO 177 35 033, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 27746. Zkrácený název Fondu je CORWIN FUND.
- 1.2 Fond byl zapsán do seznamu ČNB dne 4. 11. 2022 a vznikl dne 14. 11. 2022.
- 1.3 Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.5 Fond k datu založení nevytváří podfondy.
- 1.6 Fond neeviduje historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.
- 1.7 Auditorem Fondu je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., IČO 267 04 153, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 11000 Praha 1, zapsaná u Komory auditorů České republiky pod č. 401.

## 2 Promotér

- 2.1 Promotérem Fondu je společnost CORWIN CZ s.r.o., IČO: 143 70 964, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1.
- 2.2 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.
- 2.3 Je-li Promotérů více, přijímají rozhodnutí jednomyslně. Rozhodovat o záležitostech podle odst. 2.2 písm. b) Statutu je Promotér oprávněn pouze na základě předchozího souhlasu valné hromady Fondu, jejíž práva stanovená právními předpisy nejsou tímto odstavcem dotčena. Podrobné podmínky výkonu činnosti Promotéra jsou upraveny ve smlouvě s Promotérem.

## 3 Obhospodařovatel

- 3.1 Obhospodařovatelem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00.
- 3.2 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. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu vedeném ČNB.

- 3.3** Základní kapitál Obhospodařovatele činí 9.000.000 Kč a je plně splacen.
- 3.4** Obhospodařovatel je součástí regulovaného konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE 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 (dále jen „IFRS“).
- 3.5** Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněn k obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů a provádění administrace investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.
- 3.6** Kontaktní údaje Obhospodařovatele – telefon: +420 226 233 110, web: [www.amista.cz](http://www.amista.cz), e-mail: [info@amista.cz](mailto:info@amista.cz), datová schránka: eidcr2f.

## **4 Administrátor**

- 4.1** Administrátorem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s.
- 4.2** Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle ZISIF, 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) vyhotovování, 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.
- 4.3** Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž seznam je uveden na Internetové adrese AMISTA a webu ČNB.
- 4.4** Kontaktní údaje Administrátora – telefon: +420 226 233 110, web: [www.amista.cz](http://www.amista.cz), e-mail: [info@amista.cz](mailto:info@amista.cz), datová schránka: eidcr2f.

## **5 Depozitář**

- 5.1** Depozitářem fondu je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO 00001350, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57.
- 5.2** Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného ČNB.
- 5.3** Depozitář zejména:
- a) zajišťuje opatrování zastupitelných investičních nástrojů, úschovu jiných než zastupitelných investičních nástrojů a dalších majetkových hodnot, jejichž povaha to umožňuje a evidenci majetku;
  - b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu (ledaže jsou peněžní prostředky na účtech jiné banky) a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
  - c) kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
    - byly vydávány a odkupovány Cenné papíry,
    - byla vypočítávána aktuální hodnota Cenných papírů,
    - 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;
- e) kontroluje stav majetku, který nelze mít v opatrování nebo v úschově.

V případě, že Depozitář způsobí újmu Obhospodařovateli, Fondu nebo jeho 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.

- 5.4 Depozitář nepověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře třetí osobu.
- 5.5 Depozitářská smlouva neumožňuje další použití majetku Fondu pro účely Depozitáře nebo jiné osoby.

## 6 Hlavní podpůrce

- 6.1 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

## 7 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace

- 7.1 Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje obhospodařování, resp. administrace Fondu. V případě, že dojde k pověření jiného dle předchozí věty, bude Statut aktualizován a rozšířen o výčet poskytovatelů činností.
- 7.2 Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Obhospodařovatele, resp. Administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinnosti stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

## 8 Investiční strategie

### A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

- 8.1 Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv prostřednictvím investic do korporátních dluhopisů financujících kancelářské a rezidenční stavby v České republice, na Slovensku a v regionu zemí střední a východní Evropy, realizovaných developmemtem skupiny Corwin.

Investoři se podílejí na realitních projektech skupiny Corwin prostřednictvím investice fondu do dluhových investičních nástrojů vydávaných skupinou Corwin.

Pětiletý investiční horizont fondu koreluje se splatností podkladových dluhopisů. Po splatnosti dluhopisů dojde k odkupu investičních akcií anebo může dojít k otevření nového investičního cyklu fondu a reinvestování prostředků do nových dluhopisů.

- 8.2 Fond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.
- 8.3 Návratnost investice ani jakékoli její části nebo výnos z investice nejsou jakkoli zajištěny nebo zaručeny. Třetími osobami nejsou poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.
- 8.4 Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

#### 8.4.1 Investiční cenné papíry (primární činnost):

Dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry a zaknihované cenné papíry (dále společně také jen „cenné papíry“) představující právo na splacení dlužné částky. Fond může investovat do privátně i veřejně nabízených investičních cenných papírů (s prospektem nebo bez něho, pokud se prospekt v daném případě v souladu s právními předpisy nevyhotovuje), stejně jako do investičních cenných papírů

veřejně obchodovaných i neobchodovaných na veřejném trhu, emitovaných státem, obchodními korporacemi i územně samosprávnými celky.

**8.4.2 Nemovitě věci, včetně jejich součástí a příslušenství, související movité věci a případné vyvolané investice.**

Nemovitostní aktiva mají zejména podobu pozemků určených k výstavbě výše uvedených objektů.

**8.4.3 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech, které:**

- vlastní aktiva uvedená v odst. 8.4.2 Statutu;
- provozují aktiva uvedená v odst. 8.4.2 Statutu;
- vlastní akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na společnostech zaměřených na výše uvedené oblasti.

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

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

Fond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi dle odst. 8.4.2 Statutu a slouží k zabezpečení provozu a ochrany těchto aktiv.

**8.4.5 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky**

Fond může nabývat do svého majetku pohledávky související s aktivy dle odst. 8.4.2 nebo 8.4.3 Statutu.

**8.4.6 Poskytování úvěrů a zápůjček**

Fond může poskytovat úvěry a zápůjčky související s aktivy dle odst. 8.4.2 nebo 8.4.3 Statutu.

**8.4.7 Doplňková aktiva**

Fond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- 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.

**8.5** Investiční strategie Fondu má specifické zaměření na aktiva v České republice, na Slovensku a v regionu zemí střední a východní Evropy. Investice Fondu mohou být realizovány v různých měnách. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie může investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy.

**8.6** Fond může přijímat úvěry a zápůjčky, může tedy využívat při provádění investic pákový efekt. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V takovém případě může Fond podstupovat různá dílčí smluvní omezení. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Fond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastněné i budoucí aktiva Fondu, vydávat směnky na účet Fondu, poskytovat ručení a vinkulovat pojištění majetku Fondu.

**8.7** Fond nepřijímá dary.

**8.8** Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle odst. 8.4.6 Statutu. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po této obchodní společnosti zajištění závazků 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.

**8.9** Fond neposkytuje dary.

- 8.10 V rámci obhospodařování majetku Fondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Fond nevlastní.
- 8.11 Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Fondu používat repo obchody ani finanční či jiné deriváty.
- 8.12 Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.
- 8.13 Na účet Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Fondu.
- 8.14 Fond neposkytuje investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

## B PROFIL INVESTORA

- 8.15 Cenné papíry vydávané Fondem jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu ust. § 272 ZISIF, kteří disponují zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto fondu.
- 8.16 Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 5 let.
- 8.17 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.
- 8.18 Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

## C INVESTIČNÍ LIMITY

- 8.19 Fond dodržuje při své činnosti následující investiční a jiné limity:

| Investiční limit                                                                        | Minimální hodnota                    | Maximální hodnota                      | Výjimka z plnění limitu |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
| Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 c) Zákona o daních z příjmů | 90 % hodnoty majetku Fondu           | -                                      | Žádná                   |
| Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty                                          | 0 % hodnoty majetku Fondu            | 100 % hodnoty majetku Fondu            | Žádná                   |
| Limit pro maximální celkovou expozici Fondu                                             | 0 % hodnoty fondového kapitálu Fondu | 300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu | Žádná                   |
| Limit pro minimální výši likvidního majetku                                             | 300.000 Kč                           | -                                      | Žádná                   |

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Fondu. Celková expozice Fondu se vypočítává závazkovou metodou (dále jen „**závazková metoda**“) a metodou hrubé hodnoty aktiv (dále jen „**metoda hrubé hodnoty aktiv**“) ve smyslu čl. 6 až 11 a přílohy I až III nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, 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.

- 8.20 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 pořízování aktiv do majetku Fondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

## D UDRŽITELNOST

- 8.21** Obhospodařovatel při obhospodařování Fondu zohledňuje rizika udržitelnosti v souladu se svou politikou začleňování rizik udržitelnosti dostupnou na webových stránkách obhospodařovatele v sekci korporátní informace. Obhospodařovatel vyhodnotil pravděpodobný dopad rizik udržitelnosti na návratnost investic do Fondu jako nízký.
- 8.22** Fond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojená se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele fondu v sekci korporátní informace.
- 8.23** Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

## 9 Rizikový profil

- 9.1** Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika z investování plynoucí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž dosažení výnosu ani návratnosti investice není zaručeno ani zajištěno.

### 9.2 Popis podstatných rizik:

#### 9.2.1 Riziko nedostatečné likvidity

Určité aktivum Fondu nemusí být možné zpeněžit včas za přiměřenou cenu a Fond z tohoto důvodu nemusí být schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

#### 9.2.2 Riziko spojené s využíváním pákového efektu

Vzhledem k tomu, že Fond při své činnosti může přijímat úvěry a zápůjčky, tj. může využívat pákový efekt, hrozí zvýšené riziko ztráty v důsledku multiplikace dopadu původní investice. Velikost pákového efektu je kontrolována a omezována maximálním limitem pro celkovou expozici Fondu.

#### 9.2.3 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem

Jednotlivá aktiva pořízovaná do majetku Fondu podléhají tržním a jiným rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Aktuální hodnota Cenných papírů tak může být nestálá.

#### 9.2.4 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

S jednotlivými druhy aktiv mohou být spojena specifická rizika, zejména:

- Dluhopisy. Hodnota investičních nástrojů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá. S investicí do dluhopisů a jiných cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů s fixním příjmem jsou spojena rizika vyplývající ze změn úrokových sazeb. Cena dluhopisů může stoupat nebo klesat v závislosti na úrokových mírách, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu.
- Nemovitosti. V případě investic do nemovitostí, na kterých váznou 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. Fondu. Hodnota nemovitostí v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, pozemek), polohou,

technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Fondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich. U nemovitostí existuje riziko stavebních vad, které mohou snižovat jejich hodnotu.

- Akcie, podíly a jiné formy účasti na obchodních společnostech. Cílové společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem, tj. všem rizikům, která mohou podnikání ovlivnit. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti).
- Pohledávky. Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Může se však stát, že pohledávka bude vymožena v hodnotě nižší než předpokládané či vůbec. Existuje dále riziko právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).
- Movité věci. Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů nebo zvýšené náklady na opravy. Tato rizika lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu.

#### 9.2.5 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.

#### 9.2.6 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém regionu, do určitého druhu aktiv či podnikatelského odvětví. Nízká diverzifikace portfolia Fondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Fondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

Vzhledem k tomu, že většina aktiv Fondu bude v souladu s investiční strategií tvořena dluhovými investičními nástroji skupiny Corwin, bude hodnota investičních akcií Fondu závislá primárně na hodnotě těchto investičních nástrojů. V případě výrazného poklesu jejich hodnoty by se tato zvýšená koncentrace Fondu projevila v plné míře v poklesu hodnoty investiční akcie Fondu.

#### 9.2.7 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.

#### 9.2.8 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách tržního prostředí, ekonomických ukazatelů, úrokových měr a jiných tržních indikátorů.

#### 9.2.9 Operační riziko

Riziko ztráty vyplývající z možného selhání vnitřních procesů, provozních systémů či lidského faktoru, popř. způsobené vnějšími událostmi.

#### 9.2.10 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.

#### 9.2.11 Riziko změny statutu Fondu

Statut fondu kvalifikovaných investorů může být ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Fondu.

#### 9.2.12 Riziko vyplývající z pověření jiného

Výkonem vybraných činností zahrnutých v obhospodařování, administraci nebo služeb depozitáře mohou být pověřeny třetí osoby. Činnost těchto osob může mít vliv na hodnotu majetku Fondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících dostatečnými zkušenostmi a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.

#### 9.2.13 Riziko právních vad majetku

Riziko ztráty způsobené důsledkem právních vad majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene apod. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

#### 9.2.14 Riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky

Nelze zcela vyloučit, že v důsledku nepředvídatelného vývoje v rámci období, za které bude vypočítávána výkonnostní odměna, může dojít k částečnému porušení rovnosti mezi stávajícími investory a investory, kteří nově v průběhu určitého období upíší Cenné papíry či požádají o jejich odkup. Toto riziko vyplývá z využití tzv. dohadné položky, která slouží k určení čisté hodnoty aktiv pro účely úpisu nových investičních akcií Fondu i v rámci určitého období tak, aby tato čistá hodnota aktiv již odrážela výši možné výkonnostní odměny za celé určité období.

#### 9.2.15 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Fondu je nastavena výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Fondu. Výsledkem vzniku popisovaných situací může být nutnost změny investiční strategie Fondu.

#### 9.2.16 Riziko vyplývající z jednání věřitele Fondu

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

#### 9.2.17 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.

#### 9.2.18 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Fondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran a využíváním zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení.

### 9.2.19 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, pokles úrokových sazeb tak může způsobit snížení úrokových výnosů z poskytnutého financování, a naopak růst úrokových sazeb může vést ke zvýšení úrokových nákladů spojených s přijatým cizím financováním.

### 9.2.20 Měnové riziko

Hodnota investice může klesat nebo stoupat v důsledku pohybů měnových kurzů.

### 9.2.21 Riziko denominace investic v cizí měně

Vlivem účtování o přeceňovacích rozdílech aktiv a pasiv Fondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Fondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Fondu.

### 9.2.22 Riziko zrušení Fondu

Fond může být zrušen v důsledku rozhodnutí valné hromady vyplývajícího například z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů. Fond může být dále zrušen soudním rozhodnutím v důsledku návrhu ČNB, například z důvodu, že fondový kapitál Fondu nedosahuje zákonného limitu 1,25 mil. EUR, Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře či Obhospodařovateli zaniklo oprávnění k obhospodařování Fondu a nebylo rozhodnuto o převodu obhospodařování na jinou osobu. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že jeho investice bude trvat po celou dobu předpokládaného investičního horizontu.

## 10 **Zásady hospodaření**

**10.1** Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

**10.2** Oceňování majetku Fondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně kalendářní rok, a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného kalendářního roku. V odůvodněných případech může Administrátor provést i mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Fondu.

**10.3** Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

Pro určení reálné hodnoty investičních nástrojů s dostatečnou nabídkou a poptávkou vytvářenou zejména na regulovaných trzích bude užita na těchto trzích vyhlášená závěrečná cena ke Dni ocenění, popř. nejbližšímu předcházejícímu dni.

Standardní dluhopisy a další dluhové nástroje, pokud k určení jejich reálné hodnoty není možné využít pozorované hodnoty dle předchozího odstavce, jsou oceňovány oceňovacím modelem zohledňujícím ke Dni ocenění průběh výnosové křivky, výši tržních rizikových přírážek, popř. dalších skutečností jako scoring dlužníka, pokud jsou dostupné.

Majetkové účasti nebo je nahrazující nebo doplňující financování, které nejsou běžně obchodovány na regulovaných nebo jiných trzích a jejichž ocenění z těchto trhů tak není dostupné, jsou oceňovány prostřednictvím všeobecně uznávaných oceňovacích modelů ke stanovení reálné hodnoty aktiv, popř. závazků. Sestavení těchto oceňovacích modelů pro konkrétní aktiva, popř. závazky probíhá obvykle ve spolupráci se externími oceňovateli specializujícími se v dané oblasti.

Reálná hodnota dalších aktiv a závazků výše neuvedených je stanovována s přihlédnutím k charakteristice aktiva či závazku, které by zohlednili účastníci trhu při oceňování aktiva či závazku ke Dni ocenění (např. stav, poloha, omezení prodeje, omezení použití apod.).

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

- 10.4** Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 10.5** Schválení účetní závěrky Fondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
- 10.6** Rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti a taktéž rozdělení likvidačního zůstatku je určeno na základě Fondového kapitálu vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.
- 10.7** Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

## **11 Cenné papíry vydávané fondem**

- 11.1** Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

|                                                                        |                                                          |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Název třídy                                                            | A                                                        |
| ISIN                                                                   | CZ0008049673                                             |
| Forma                                                                  | Zaknihovaný cenný papír na jméno                         |
| Druh                                                                   | Výkonnostní investiční akcie                             |
| Měna                                                                   | EUR                                                      |
| Jmenovitá hodnota                                                      | Bez jmenovité hodnoty                                    |
| Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému | Nejsou přijaty k obchodování                             |
| Označení osob, pro které je Cenný papír určen                          | Kvalifikovaný investor                                   |
| Minimální vstupní investice                                            | U kvalifikovaných investorů dle § 272 ZISIF: 125.000 EUR |
| Minimální dodatečná investice                                          | 50.000 EUR                                               |
| Možnost plnění vkladové povinnosti po částech                          | Ne                                                       |
| Typ vkladů                                                             | Peněžité                                                 |
| Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány                                   | Kdykoliv po vzniku Fondu                                 |
| Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů                                  | Do 1 roku od podání žádosti o odkup                      |
| Hodnota jednotlivého odkupu                                            | Minimálně 70.000 EUR                                     |
| Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány                                 | Kdykoliv po vzniku Fondu                                 |
| Distribuce zisku                                                       | Růstová                                                  |
| Podmínění převoditelnosti Cenných papírů                               | Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele                    |

- 11.2** Aktuální hodnota Cenných papírů je stanovována za každé Oceňovací období ke Dni ocenění, a je platná zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. Aktuální hodnota Cenného papíru je stanovována z Fondového kapitálu, při jehož výpočtu jsou zohledňovány parametry uvedené v odst. 11.1 Statutu.
- 11.3** Aktuální hodnota Cenného papíru se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů.

- 11.4** Administrátor vede samostatnou evidenci zaknihovaných cenných papírů, kde eviduje zaknihované cenné papíry na účtech vlastníků nebo majetkových účtech zákazníků, kteří vedou evidenci navazující. Evidence zaknihovaných cenných papírů nahrazuje seznam investorů.
- 11.5** Distribuce zisku spojená s danou třídou Cenných papírů označuje u dividendového způsobu, že zhodnocení je vypláceno v penězích ve formě dividendy; u růstového způsobu, že zhodnocení je použito k dalším investicím a je promítáno do zvýšení hodnoty Cenných papírů.
- 11.6** Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Fondu připadajícím na příslušnou třídu Cenných papírů v poměru hodnoty jimi vlastněných Cenných papírů dané třídy k celkovému počtu vydaných Cenných papírů této třídy.
- 11.7** Investor Fondu není oprávněn požadovat rozdělení majetku ve Fondu či jeho zrušení.
- 11.8** Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všech Investorů dané třídy.
- 11.9** S Cenným papírem jsou spojena zejména práva Investora na:
- a) odkoupení Cenných papírů;
  - b) podíl na zhodnocení majetku Fondu připadajícího na konkrétní třídu Cenných papírů;
  - c) podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu.
- 11.10** Vlastnické právo k zaknihovaným cenným papírům Fondu se prokazuje výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou cenné papíry vedeny a dále u fyzických osob průkazem totožnosti, u právnických osob aktuálním výpisem z obchodního rejstříku a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat.
- 11.11** K převodu Cenných papírů, pro jejichž třídu je uvedena v odst. 11.1 Statutu podmíněná převoditelnost, musí mít převodce předchozí písemný souhlas Obhospodařovatele. Obhospodařovatel především ověří, že zamýšlený nabyvatel Cenných papírů splňuje požadavky stanovené Statutem a obecně závaznými právními předpisy.
- 11.12** V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva Cenným papírům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o změně vlastníka. K účinnosti převodu listinného cenného papíru vůči Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného cenného papíru a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel Cenných papírů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí nepřihlíží.
- 11.13** Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

Cenný papír vydaný po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání cenných papírů, se vydává za částku rovnající se 1 jednotce měny dané třídy Cenných papírů. Vyjma uvedeného prvotního období jsou Cenné papíry vydávány za jejich aktuální hodnotu vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi doručen pokyn k vydání Cenných papírů.

Pokyn k úpisu Cenných papírů doručený Administrátorovi v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak v pracovní den mu předcházející, se považuje za pokyn podaný ke Dni ocenění, jinak se považuje za podaný k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Počet Cenných papírů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby na účet Fondu, snížené o případný vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Cenných papírů platné pro Den ocenění. Takto vypočtený počet Cenných papírů se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných Cenných papírů je příjmem Fondu.

V případě, že pro danou třídu Cenných papírů je uvedena v odst. 11.1 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Fondu s cílem získání Cenných papírů. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být podle Statutu pořízeno do majetku Fondu. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého

vkladu včetně jeho ocenění. Obhospodařovatel vyhodnotí, je-li provedení takového vkladu pro Fond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitěho vkladu se provádí obdobně dle ustanovení ZOK o ocenění nepeněžitěho vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku znalce určeného Obhospodařovatelem. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. Při vydávání Cenných papírů se postupuje obdobně jako u peněžitěho vkladu.

Fond vydá Cenné papíry prostřednictvím Administrátora zpravidla do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty Cenných papírů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

Cenný papír v zaknihované podobě je investorovi vydán připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů nebo majetkový účet zákazníka, který vede navazující evidenci cenných papírů. O vydání Cenných papírů je investor informován výpisem ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů.

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

**11.14** Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny k vydání Cenných papírů akceptuje a které nikoli.

**11.15** Odkupování Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

Žádost podává investor Administrátorovi na formuláři, který je dostupný prostřednictvím Klientského vstupu nebo prostřednictvím Distributora. Žádost doručená Administrátorovi (přímo nebo prostřednictvím Distributora) nejpozději v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak pracovní den Dni ocenění bezprostředně předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, jinak se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Fond odkupuje Cenné papíry za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání Cenných papírů, se provádí jejich odkup za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

Hodnota všech Cenných papírů ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle odst. 11.1 Statutu, nestanoví-li ZISIF jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících Cenných papírů daného investora.

Odkup Cenných papírů uvedených v žádosti investora bude vypořádán bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, a to:

- a) na účet investora uvedený ve smlouvě nebo na jiný účet, který investor uvedl v žádosti o odkup s úředně ověřeným podpisem;
- b) na účet osoby vedoucí navazující evidenci cenných papírů.

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

**11.16** Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování Cenných papírů, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, a to na dobu až 2 let. Pozastavení odkupování se vztahuje i na Cenné papíry, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením odkupování a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu.

**11.17** Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

**11.18** Zakladatelům Fondu jsou vydávány cenné papíry, jejichž parametry jsou uvedeny ve stanovách Fondu.

## **12 Informace o poplatcích a nákladech**

**12.1** Přehled poplatků účtovaných investorům:

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Třída Cenných papírů | A   |
| Vstupní poplatek     | 0 % |

**Výstupní poplatek**

0 %

**12.2** Náklady na správu Fondu hrazenými z jeho majetku jsou:**12.2.1** Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 1.500.000 Kč ročně + 0,05 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu nad 400 mil. Kč.

**12.2.2** Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 600.000 Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

**12.3** U Fondu nejsou určeny žádné specifické náklady a poplatky.**12.4** Ostatními náklady hrazenými z majetku Fondu jsou:

- a) daně;
- b) úroky a poplatky z přijatých úvěrů, zápůjček či jiné formy financování;
- c) poplatky za vedení bankovních účtů a nakládání s finančními prostředky;
- d) poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů;
- e) poplatky za vedení majetkových účtů;
- f) správní a notářské poplatky;
- g) transakční poplatky a náklady spojené s dokončenými i nedokončenými investičními příležitostmi;
- h) ostatní náklady spojené s provozem aktiv v majetku Fondu;
- i) náklady spojené se správou a údržbou majetku Fondu;
- j) náklady na zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- k) náklady spojené s přeměnou Fondu;
- l) záporné kurzové rozdíly;
- m) nabývací cena investičního aktiva;
- n) náklady na zajištění závazků;
- o) náklady na pojištění majetku a odpovědnosti;
- p) náklady na daňové poradenství;
- q) náklady na právní služby;
- r) náklady na audit;
- s) náklady na znalecké či expertní ocenění majetku a dluhů;
- t) náklady na přípravu účetních podkladů;
- u) mzdy a odměny orgánům Fondu;
- v) soudní poplatky a výlohy;
- w) náklady na získávání a vyhodnocování informací od potenciálních investorů;
- x) náklady související s přijetím Cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu;
- y) další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

**13 Další informace a dokumenty pro investory****13.1** Na Internetové adrese AMISTA, resp. prostřednictvím Klientského vstupu jsou poskytovány zejména následující informace a dokumenty:

- a) aktuální Statut a informace o jeho změnách;
- b) údaje o aktuální hodnotě Cenných papírů;
- c) údaj o počtu vydaných Cenných papírů a o částkách, za které byly Cenné papíry vydány;
- d) údaj o struktuře majetku Fondu;
- e) výroční zpráva Fondu;
- f) údaje o historické výkonnosti;
- g) údaj o nákladovosti Fondu;
- h) údaj o struktuře majetku Fondu;
- i) pravidla řízení střetu zájmů a případné informace o střetech zájmů;

- j) sdělení klíčových informací;
- k) informace o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s jeho využitím, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu.

**13.2** Aktualizace a změny Statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB, Depozitáře a dále organizátora regulovaného trhu, pokud jsou Cenné papíry přijaty na takovém trhu k obchodování.

**13.3** Ke zrušení Fondu může dojít v důsledku:

- a) rozhodnutí valné hromady Fondu;
- b) rozhodnutí soudu;
- c) přeměny Fondu.

O záměru zrušení Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu. Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven ZISIF a zvláštními právními předpisy.

**13.4** Smluvní závazkový vztah související s investicí do Fondu se řídí českým právem, pokud není smlouvou stanoveno jinak. Ve věcech řešení sporů ze smluv souvisejících s investicí do Fondu je dána pravomoc českých soudů, příp. jiných českých úřadů, pokud není smlouvou stanoveno jinak.

**13.5** Statut tímto vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Fondu.

**13.6** Daňový režim, který se vztahuje na Fond a držbu a převod Cenných papírů, se řídí Zákonem o daních z příjmů, přičemž:

- a) Zákon o daních z příjmů stanoví sazbu daně 5 % pro fondy, které se kvalifikují jako tzv. základní investiční fond dle § 17b Zákona o daních z příjmů;
- b) předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje Cenných papírů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů;
- c) režim zdanění příjmů nebo zisků investorů závisí na platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora stejný;
- d) v případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

**13.7** Orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, web: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), e-mail: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), datová schránka: 8tgaiej.

**13.8** Povolení ČNB k činnosti Obhospodařovatele a Administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu a nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

**13.9** Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

**13.10** Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v odst. 4.4 Statutu.

**13.11** Datum účinnosti je uvedeno na první straně Statutu. Ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace Fondu nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.

.....  
 Mgr. Jiří Frankič, člen představenstva  
 AMISTA investiční společnost, a.s.  
 jako obhospodařovatele investičního fondu  
 CORWIN REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.