

Statut

WF Group SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 12.4.2021

WG Group SICAV a.s., IČO: 247 62 717, se sídlem Opletalova 958/27, 110 00 Praha 1, vydává podle zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších právních předpisů (dále jen „**Zákon**“) tento

**Statut
investičního fondu
(dále jen „Statut“):**

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

1.1. Údaje o osobě

WG Group SICAV a.s., IČO: 247 62 717, se sídlem Opletalova 958/27, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Fond**“).

1.2. Údaje o rozhodnutí o udělení povolení k činnosti Fondu

Rozhodnutí České národní banky č.j. 2015/095066/CNB/570, sp.zn. S-Sp-2014/00276/CNB/571 ze dne 28. 8. 2015, jež nabylo právní moci 1. 9. 2015, jímž bylo uděleno povolení k činnosti samosprávného investičního fondu. Na základě tohoto rozhodnutí Fond (a) není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, (b) je fondem kvalifikovaných investorů a (c) není oprávněn provádět svou vlastní administraci. Toto rozhodnutí ČNB nebylo k datu vydání tohoto statutu nijak změněno.

Fond byl současně zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností dle ust. § 597 písm. a) Zákona.

1.3. Doba, na kterou je Fond založen

Na dobu neurčitou.

1.4. Údaj, zda je Fond fondem kolektivního investování či fondem kvalifikovaných investorů

Fond kvalifikovaných investorů shromažďující peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů, tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 Zákona.

1.5. Označení internetové adresy (URL adresa) Fondu

<http://www.avantfunds.cz> - na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány akcionářům Fondu, jako akcionářům vlastním investiční akcie Fondu, dle Zákona či Statutu.

<http://www.wfgroup.cz> – na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány Fondem, jako obchodní společností, dle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „**ZOK**“).

1.6. Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu

Výše zapisovaného základního kapitálu činí 66.720.000,- Kč (slovy: šedesát šest milionů sedm set dvacet tisíc korun českých).

1.7. Datum vzniku

10. 11. 2010.

1.8. *Auditor Fondu*

Audit pro Fond zajišťuje auditorská společnost Nexia AP a.s., IČO: 48117013, se sídlem Sokolovská 5/49, PSČ: 186 00, Praha 8. Uvedená auditorská společnost je zapsána v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod č. 096

Auditor ve vztahu k Fondu provádí auditorskou činnost dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, jakož i dle dalších obecně závazných právních předpisů.

1.9. *Hlavní podpůrce Fondu*

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

1.10. *Seznam vytvořených podfondů Fondu*

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která může vytvářet podfondy ve smyslu § 165 a násl. Zákona. Fond nicméně žádný podfond ke dni vydání tohoto statutu nevytvořil, a proto postupuje obdobně dle § 164 Zákona, tedy jako akciová společnost s proměnným základním kapitálem, která nevytváří podfondy.

1.11. *Historické údaje o Fondu*

Původním depozitářem Fondu byla Komerční banka, a.s. (platné od 10. 11. 2010 do 8. 4. 2016).

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/9753/570 SP/2010/796/571 ze dne 4.11.2010, jež nabylo právní moci dne 4.11.2010 obdržel Fond povolení k činnosti investičního fondu, přičemž současně byla schválena společnost AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 27437558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 jako investiční společnost obhospodařující majetek Fondu. Z tohoto důvodu byl Fond po nabytí účinnosti Zákona zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 Zákona.

Do 1. 12. 2011 měl Fond základní kapitál ve výši 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých), když k 1. 12. 2011 došlo ke zvýšení základního kapitálu Fondu o částku 50.000.000,-Kč (slovy: padesát milionů korun českých), a to nepeněžitým vkladem upisovatelů.

Do 16. 12. 2013 měl Fond základní kapitál ve výši 52.000.000,- Kč (slovy: padesát dva milionů korun českých), když k 16. 12. 2013 došlo ke zvýšení základního kapitálu Fondu o částku 31.400.000,-Kč (slovy: třicet jedna milionů čtyři sta tisíc korun českých), zápočtem části peněžitých pohledávek upisovatelů.

Fond, resp. jeho majetek byl od vzniku Fondu do okamžiku udělení povolení dle ust. § 480 ZISIF pro Fond obhospodařován společností AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 27437558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

Do 27. 9. 2016 měl Fond právní formu akciové společnosti – uzavřeného investičního fondu, měl základní kapitál 83.400.000,- Kč.

Do 29. 9. 2016 obchodní firma Fondu zněla „Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.“

Fond byl transformován na fond s proměnným základním kapitálem, a.s. s účinností od 29. září 2016.

Dne 30. 09. 2019 proběhla změna názvu fondu z Patronus třetí SICAV a.s. na WF Group SICAV a.s.

Generální ředitel Burzy cenných papírů Praha a.s. v souladu s článkem 3. části XII Burzovních pravidel rozhodl, že investiční nástroj emitenta (investiční akcie) ISIN: CZ0008042355 se s účinností od 21.11.2016 přijímá k obchodování na Regulovaném trhu burzy.

1.12. Výkladová ustanovení

Akcionářem Fondu se dále v tomto Statutu rozumí jak akcionář vlastníci zakladatelské akcie, tak akcionář vlastníci investiční akcie Fondu, pokud z konkrétního ustanovení neplyne jinak.

Investičním majetkem Fondu se dále v tomto Statutu rozumí majetek z investiční činnosti Fondu, který je dle § 164 odst. 1 Zákona účetně a majetkově oddělen od ostatního jmění Fondu, pokud z konkrétního ustanovení neplyne jinak.

Zakladatelskou akcií se dále v tomto Statutu rozumí akcie blíže vymezená v oddíle A článku 10 tohoto Statutu.

Investiční akcií se dále v tomto Statutu rozumí akcie blíže vymezená v oddíle B článku 10 tohoto Statutu.

2. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

2.1. Údaje o obhospodařovateli

Obhospodařovatelem Fondu je samotný Fond, tj. se jedná o samosprávný investiční fond dle ustanovení § 8 Zákona. Údaje o obhospodařovateli Fondu jsou tak obsaženy v části 1. Statutu.

2.2. Údaje o konsolidačním celku

Fond nepatří k žádnému konsolidačnímu celku.

2.3. Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí

Ing. Pavlína Filipi, předsedkyně představenstva pověřená obhospodařováním

Libor Topolčan - člen představenstva pověřený řízením rizik

2.4. Údaje o funkcích vedoucích osob vykonávané mimo obhospodařovatele

Ing. Pavlína Filipi

Darkov SPA Travel Agency s.r.o. - jednatel

Lázně Darkov, a.s. - člen statutárního orgánu

3. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI FONDU

3.1. Údaje o osobě administrátora Fondu

AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00, Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040 (dále jen „**Investiční společnost**“ nebo „**Administrátor**“).

3.2. Základní kapitál

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

3.3. Den vzniku

18. 8. 2006.

3.4. Údaje o rozhodnutí o povolení

Rozhodnutí České národní banky 41/N/157/2006/5 2007/5698/540 ze dne 4.4.2007, jež nabylo právní moci dne 4. 4. 2007.

3.5. Rozsah hlavních činností, které Administrátor pro Fond vykonává

Administrátor Fondu vykonává tyto činnosti:

- vedení účetnictví Fondu,
- poskytování právních služeb,
- compliance a vnitřní audit,
- vyřizování stížností a reklamací akcionářům vlastnícím investiční akcie Fondu,
- oceňování majetku a dluhů Fondu,
- výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného Fondem,
- plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu vlastníků cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku tohoto Fondu,
- zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem a nabízení investic do Fondu,
- vyhotovení a aktualizaci výroční zprávy Fondu,
- vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů společníkům Fondu a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména České národní bance,
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,

- vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- oznamování údajů, poskytování dokumentů, resp. jakékoli jiné formě komunikace s depozitářem Fondu,
- výkonu jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, tj. (i) výkonu poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má Fond majetkovou účast, (ii) poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má Fond majetkovou účast a (iii) údržbě jednotlivé věci v majetku Fondu.

3.6. *Oprávnění Administrátora Fondu*

- přesáhnout rozhodný limit,
- obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelné zahraniční investiční fondy,
- provádět administraci fondů kvalifikovaných investorů nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů dle § 38 odst. 1 Zákona.

4. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNÚJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE FONDU

4.1. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti u obhospodařování Fondu

Obhospodařovatel Fondu pověřil výkonem následujících činností souvisejících s obhospodařováním Fondu následující osoby:

- vypořádáním - Ing. Miroslav Maruniak, IČO: 01125281;
- vnitřní audit - Investiční společnost dle ustanovení 3.1. Statutu Fondu.
- compliance, s výjimkou provádění identifikace a kontroly klienta ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, které si Obhospodařovatel zabezpečuje samostatně avšak pod dohledem Administrátora - Investiční společnost dle ustanovení 3.1. Statutu Fondu.
- výkon řízení rizik ve smyslu § 20 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb. - Investiční společnost dle ustanovení 3.1. Statutu Fondu.

V případě pověření jiného pak na základě informací obdržených od osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti oznamuje Fond svým akcionářům vlastním investiční akcie Fondu prostřednictvím klientského vstupu ve smyslu odst. 12.3. Statutu 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.

4.2. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti u administrace Fondu

Investiční společnost jako Administrátor Fondu nepověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti související s administrací Fondu.

5. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

5.1. Údaje o osobě depozitáře

Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

5.2. Údaj o zápisu do seznamu depozitářů

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného Českou národní bankou dle ust. § 596 písm. e) Zákona, jako depozitář, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro standardní fondy, speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů.

5.3. Popis základních činností depozitáře včetně jeho odpovědnosti

Depozitář zejména podle Zákona:

- a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku Fondu 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, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
 - i. byly vydávány akcie Fondu,
 - ii. byla vypočítávána aktuální hodnota akcie Fondu,
 - iii. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- d) provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;

V případě, že depozitář způsobí újmu obhospodařovateli Fondu, Fondu nebo akcionáři vlastnickému investiční akcie Fondu 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. Údaje o jiných osobách, které depozitář pověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg 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 a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

5.5. Údaje o jednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem

Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem.

6. **INVESTIČNÍ STRATEGIE A INVESTOŘI**

6.1. *Investiční cíl*

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do nemovitostí, akcií, podílů resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

6.2. *Druhy majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu*

Fond investuje zejména do nemovitostí nebo nemovitostních společností. Další podstatnou, majetkovou hodnotou, do níž Fond investuje, jsou cenné papíry a účasti na společnostech se sídlem v EU. Doplňkovými majetkovými hodnotami Fondu jsou movité věci a investiční nástroje ve smyslu ustanovení § 3 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), např. investiční cenné papíry, cenné papíry kolektivního investování, či nástroje peněžního trhu.

6.2.1. 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 následnému prodeji
- 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 nemovitostí 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 v jeho 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 a zemí EU, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

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

- a) nemovité věci (tzv. „**nemovitostní společnost**“);
- b) akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na nemovitostních společnostech;
- c) akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech dle odstavce 6.2.3.

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

Fond má možnost uskutečnit:

- a) proces přeměny, v níž budou Fond a společnost zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- b) převzetí jmění společnosti, kdy účast Fondu může přesahovat až 100% podíl na základním kapitálu společnosti.

6.2.3. Cenné papíry zahrnující zejména akcie a dále účasti na společnostech zaměřujících se zejména na:

- a) výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů, či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;
- b) průmyslovou a výrobu a prodej hutního materiálu
- c) poskytování zápůjček či úvěrů fyzickým a právnickým osobám;
- d) správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;
- e) provádění stavební činnosti;
- f) provozování dopravně obslužných činností;
- g) provozování realitní činnosti;
- h) poskytování zdravotnických, lázeňských a sociálních služeb;
- i) poskytování ubytovacích, regeneračních a relaxačních služeb;
- j) poskytování kosmetických a estetických služeb.

Pořizovány budou především akcie, podíly resp. jiné formy účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat 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 kolektivního investování.

- 6.2.4. 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.
- 6.2.5. Fond může také nabývat movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.
- 6.2.6. Vklady v bankách nebo zahraničních bankách. Fond může zřídit k takovému vkladu právo inkasa třetí osoby za účelem splacení přijatého bankovního nebo mimobankovního financování. Předpokladem zřízení práva inkasa je řádné vymezení podmínek jeho uplatnění a skutečnost, že zřízení takového inkasa není ve zcela zjevném rozporu s běžnou tržní praxí v místě a čase obvyklou.
- 6.2.7. Dluhopisy resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi.
- 6.2.8. Tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.
- 6.2.9. Zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly.
- 6.2.10. Cenné papíry investičních fondů.
- 6.2.11. Nástroje peněžního trhu.
- 6.2.12. Nabývání a postupování pohledávek za úplatu, za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Fond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice, či v zahraničí. 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.
- 6.2.13. Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených odstavcem 6.8. Statutu.

6.2.14. Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností dle odstavce 6.2.2. podle zvláštního právního předpisu, při níž bude Fond společností zúčastněnou na této přeměně.

6.2.15. Práva k nehmotným statkům, tj.:

- a) *Ochranné známky* – kterými se rozumí jakékoli označení schopné grafického znázornění, zejména slova, včetně osobních jmen, barvy, kresby, písmena, číslice, tvar výrobku nebo jeho obal, pokud je toto značení způsobilé odlišit výrobky nebo služby jedné osoby do výrobků nebo služeb jiné osoby.
- b) *Průmyslové vzory* – kterými se rozumí vnější úprava výrobku. Ta je plošná nebo prostorová a spočívá zejména ve zvláštním tvaru, obrysu, v kresbě nebo v uspořádání barev či kombinaci těchto znaků.
- c) *Užitné vzory* – se považuje technické řešení, které je nové, přesahuje rámec pouhé odborné dovednosti a je průmyslově využitelné.
- d) *Vynálezy* – se považuje výrobek nebo technický postup, který představuje z hlediska světového stavu techniky zcela novou myšlenku, jež skýtá úplně nové možnosti nebo vylepšuje současný stav.
- e) *Výrobně technické dokumentace* – kterými se rozumí souhrn podkladů zpracovaných s cílem realizovat technickou myšlenku (např. výrobek, technické dílo, zařízení apod.).

Fond může poskytovat za úplaty práva k nehmotným statkům v majetku Fondu k jejich užívání třetím osobám.

6.3. *Investiční limity*

Fond dodržuje při své činnosti investiční limity uvedené v tomto Statutu.

Pro účely odstavce 6.3.2. a odstavce 6.3.3. Statutu se za tutéž osobu považují i osoby, které jsou k sobě navzájem v takovém poměru, že finanční obtíže jedné z nich mohou způsobit platební obtíže druhé.

Pro potřeby výpočtu investičních limitů, jakož i jiných limitů, které určuje Statut, se vždy zohlední majetková hodnota, která není v majetku Fondu, a Fond nebo jeho obhospodařovatel může pomocí svého vlivu v právnické osobě nebo v zařízení nemajícím právní osobnost ovlivnit to, zda tato majetková hodnota bude nabyta do majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení anebo zcizena z majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení, a případně, pokud Statut umožní do takových aktiv Fondu investovat, také podkladové aktivum finančního derivátu a komoditního derivátu sjednaného na účet Fondu, ledaže tímto podkladovým aktivem je finanční index nebo kvantitativně vyjádřený finanční ukazatel.

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

6.3.1. Nemovitosti

Fond investuje až 100 % hodnoty majetku Fondu do nemovitostních a obdobných aktiv dle odst. 6.2.1., nebo do akcií, podílů či jiných forem účasti na nemovitostních společnostech dle odst. 6.2.2. Fond může investovat do těchto aktiv až 100 % hodnoty majetku Fondu, za současného dodržení minimálního podílu likvidního majetku Fondu.

Fond může investovat do jedné takové nemovitosti včetně jejích součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava), jejíž hodnota v době jejího nabytí do Fondu činí až 100 % hodnoty majetku Fondu.

Při nabývání nemovitostí do Fondu se dále uplatní omezení vyplývající z ust. § 52 až 54 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Nařízení“).

6.3.2. Akcie, podíly resp. jiné formy účasti na společnostech

Fond může investovat do akcií, podílů či jiných forem účasti v obchodních společnostech dle odst. 6.2.3., které nejsou nemovitostními společnostmi, až 100 % hodnoty majetku Fondu.

Hodnota jedné investice (tj. akcií, podílu resp. jiné formy účasti v téže společnosti) dle odstavce 6.2.2. a odstavce 6.2.3. Statutu může tvořit až 100% celkové hodnoty majetku Fondu.

6.3.3. Pohledávky

Celkový podíl hodnoty pohledávek nabývaných do majetku Fondu dle odstavce 6.2.12. Statutu může tvořit maximálně 80 % celkové hodnoty majetku Fondu, přičemž lze investovat do pohledávek za týmž dlužníkem nejvýše 80 % hodnoty majetku Fondu.

Limit investice do pohledávek za týmž dlužníkem se nepoužije u pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF.

6.3.4. Movité věci či hromadné věci

Fond může nabývat do majetku Fondu movité věci či hromadné věci dle odstavce 6.2.4., které jsou spojené s provozem a ochranou aktiv Fondu až do výše 50 % celkového majetku Fondu.

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

Při zachování výše uvedených limitů pak lze zároveň investovat do jedné hromadné věci nejvýše 50 % celkového majetku Fondu.

6.3.5. Likvidní majetek

Podíl likvidního majetku bude zpravidla nižší než 50 %. Pouze v ojedinělých případech typicky po upsání vysokého počtu investičních akcií Fondu nebo po prodeji významného aktiva z majetku Fondu může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, to však na pouze po nezbytně dlouhou dobu, ve které bude Fond hledat investiční příležitosti splňující všechna kritéria pro investování Fondu. Minimální podíl likvidního majetku Fondu na celkovém majetku Fondu je 3 %. Jakmile přesáhne hodnota majetku Fondu částku 16,6 mil. Kč, výše uvedený procentní podíl se nepoužije, a takový minimální podíl likvidního majetku pak činí minimálně částku 250.000,- Kč, resp. ekvivalentní částku v jiné měně. Likvidní část majetku Fondu investuje Fond krátkodobě do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti

podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná, tímto postupem není jakkoli dotčeno právo Fondu dle odstavce 6.2.6 Statutu;

- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, a to konkrétně standardními fondy nebo otevřenými speciálními fondy cenných papírů nebo otevřenými speciálními fondy fondů;
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů, které:
 - byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu;
 - jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie;
 - byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů České národní banky a mají zbytkovou dobu splatnosti nejdéle tři roky;
- poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů,

přičemž i u těchto investic musejí být dodrženy investiční limity stanovené obecně závaznými právními předpisy pro provádění investic fondů kvalifikovaných investorů do jednotlivých druhů aktiv, jakož i další investiční limity Fondu uvedené ve Statutu, pokud se na některé z uvedených aktiv, do kterého bude Fond investovat likvidní majetek, bude některý z investičních limitů vztahovat. Půjde-li však o cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané nebo zaručené členským státem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, územním samosprávným celkem takového státu, Evropskou unií nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je takový stát, pak se na ně uvedené investiční limity nepoužijí.

6.3.6. Práva k nehmotným statkům

Celkový podíl hodnoty práv k nehmotným statkům nabývaných do majetku Fondu dle odstavce 6.2.15 Statutu může tvořit maximálně 10 % celkové hodnoty majetku Fondu.

6.4. *Benchmark & index*

Fond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

Fond nekopíruje žádný index.

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

Většina investic Fondu bude realizována v CZK. Nemovitosti Fondu budou umístěny v České republice a EU.

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky 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 (vizte čl. 7. Statutu).

6.6. *Zajištění & záruky investice*

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

6.7. *Možnosti a limity využití přijatého úvěru, zápůjčky nebo daru*

Fond může uzavírat smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky do souhrnné výše představující dvacetinásobek majetku Fondu (bez ohledu na počet věřitelů). 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 Fond oprávněn 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 vlastnictví i budoucí věci movité i nemovité, pohledávky, vydávat směnky, poskytovat ručení (to pak i v případě úvěru či zápůjčky poskytnutého třetí osobě při přiměřeném dodržení dotčených ustanovení Statutu), vinkulovat pojištění svého majetku.

V případě přijetí úvěru nebo zápůjčky za účelem pořízení, udržení či zlepšení stavu nemovitostních aktiv dle odstavce 6.2.1. Statutu může takto přijatý úvěr nebo zápůjčka dosahovat maximálně 95 % hodnoty pořizovaného aktiva.

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

Fond může poskytovat zápůjčky nebo úvěry do souhrnné výše 95 % hodnoty majetku Fondu (bez ohledu na počet dlužníků) jakékoli fyzické či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku.

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 do maximální výše 2 % hodnoty majetku Fondu ročně, 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.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí 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.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Fondu lze provést pouze za podmínek uvedených v odstavci 6.15. Statutu.

6.9. Možnosti a limity prodeje majetkových hodnot nenacházející se v majetku Fondu

Obhospodařovatel Fondu je v rámci obhospodařování majetku Fondu oprávněn provádět prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Fondu nenacházejí, a to v souladu s podmínkami uvedenými v odstavci 6.14. Statutu.

6.10. Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Fondu a jejich limity

Fond, jako obhospodařovatel, nebude při obhospodařování majetku Fondu používat techniky a nástroje ve smyslu ust. § 96 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, tj. repo obchody ani finanční deriváty.

6.11. Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu

Fond, jako obhospodařovatel, činí při obhospodařování majetku Fondu zejména následující kroky:

6.11.1. pořízování aktiv do majetku Fondu dle odstavce 6.2. (ať již koupí nebo výstavbou); v případě financování pořízení těchto aktiv s využitím zápůjček a úvěrů postupuje Fond v souladu s odstavcem 6.7. V případě výstavby budou finanční prostředky Fondu uvolňovány v souladu s příslušnými ustanoveními smlouvy o výstavbě postupně dle skutečně provedených prací. Uvolnění finančních prostředků je podmíněno doložením písemných dokumentů dokládajících provedení daných prací;

6.11.2. prodej a pronájem aktiv dle odstavce 6.2.;

6.11.3. rozdělování budov na jednotky na základě prohlášení vlastníka budovy podle přísl. zákona;

6.11.4. prodej a pronájem jednotek vzniklých podle odstavce 6.11.3.;

6.11.5. pořízování akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na společnostech a následné přebírání jejich jmění do rozvahy Fondu, resp. uskutečnění procesu přeměny Fondu a společnosti, dle odstavce 6.2.2., resp. procesu přeměny dle odstavce 6.2.14.;

6.11.6. pořízování nemovitostí do majetku Fondu za účelem jejich zhodnocení, dalšího prodeje a pronájmu;

6.11.7. v souvislosti s činnostmi podle odstavců 6.11.4. a 6.11.6. může Fond uzavírat k budovám, jednotkám, rozestavěným budovám a rozestavěným jednotkám ve vlastnictví Fondu zástavní smlouvy k zajištění úvěrů budoucích kupujících na financování koupě těchto budov a jednotek podle kupních smluv nebo smluv o budoucích kupních smlouvách s Fondem. Předpokladem uzavření takové zástavní smlouvy je skutečnost, že hodnota zástavy bude vždy rovna nebo nižší předpokládané kupní ceně předmětu převodu z

majetku Fondu zajištěné zástavním právem, přičemž depozitář bude o uzavření takovéto smlouvy neprodleně informován.

6.12. *Podrobnější označení Fondu*

Fond je fondem kvalifikovaných investorů a z pohledu rizika druhu aktiv, do nichž investuje, není s takovým druhem aktiv spojeno žádné obvykle užívané označení.

6.13. *Doporučení transakcí ze strany všech akcionářů Fondu*

V odůvodněných případech může Fond požádat o posouzení a doporučení všech akcionářů Fondu k zamýšlené transakci z majetku Fondu. Doporučení všech akcionářů k zamýšlené transakci musí být uděleno v písemné podobě a adresováno Fondu. Fond není vázán tímto doporučením akcionářů, je však povinen při rozhodnutí o zamýšlené transakci zohlednit doporučení akcionářů Fondu a případné odchylky od něj s přihlédnutím k požadavkům odborné péče a jednání v nejlepším zájmu akcionářů Fondu na jejich žádost zdůvodnit.

6.14. *Pravidla pro prodej majetkových hodnot na účet Fondu, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, a maximální limity*

Fond může provádět prodej majetkových hodnot na účet Fondu, které Fond nemá ve svém majetku, pouze za předpokladu, že jejich provedení slouží k efektivnímu obhospodařování majetku Fondu.

Celková hodnota prodaných majetkových hodnot na účet Fondu, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, nesmí překročit hranici 5 % hodnoty majetku Fondu.

6.15. *Pravidla pro použití majetku Fondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu, a maximální limity*

Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby toliko při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond. Fond nesmí uhradit dluh, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu.

Fond může využít k zajištění závazku třetí osoby maximálně majetek, který nepřevyší 60 % hodnoty majetku Fondu.

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

Nemovitosti zatížené zástavním právem, věcným břemenem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být pořizovány do majetku Fondu toliko při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva, resp. nemovitost dlouhodobě generuje odpovídající nájemné apod.). Stejně tak i v případě již stávající nemovitosti v majetku Fondu je možné její zatížení právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel a limitu uvedeného v odstavci 6.15. Statutu. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu. Nemovitost v majetku Fondu je možno zatížit právem třetí osoby, resp. takto zatíženou nemovitost nabýt do majetku Fondu.

Stejné podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Fondu platí i pro nabývání podílů ve společnostech, jejichž podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob a pro nabývání podílů ve společnostech, v jejichž majetku se nacházejí nemovitosti zatížené zástavním právem nebo jiným právem třetí osoby.

6.17. *Využití pákového efektu*

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odstavcem 6.7. Statutu.

6.18. *Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Fondu*

Fond neposkytuje finanční nástroje v majetku Fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

6.19. *Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu*

Vzhledem k tomu, že Fond neinvestuje do derivátů, avšak při provádění investic využívá pákového efektu dle odstavce 6.17. tzn. případně, umožňuje-li to Statut, zajišťovacích derivátů v souvislosti s přijetím úvěru nebo zápůjčky dle ustanovení 6.7., vypočítává celkovou expozici Fondu standardní závazkovou metodou, přičemž limit celkové expozice Fondu je stanoven jako 20 násobek hodnoty majetku Fondu.

6.20. *Vymezení okruhu investorů, pro které je určen*

Investiční akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ustanovení § 272 Zákona.

6.21. *Charakteristika typického investora*

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona, který z hlediska vztahu k rizikům spojeným s investováním do Fondu buď preferuje nemovitostní investice, nebo nemovitostními investicemi vyvažuje své celkové investiční portfolio tvořené i jinými typy aktiv.

Investiční horizont: deset (10) let a více

Zkušenosti s investováním: tříleté a delší zkušenosti s nákupem nemovitostí jako investice v České republice, případně zkušenosti s tímto způsobem investování nabyté i v jiných zemích.

6.22. *Ověření zkušeností*

Vzhledem k tomu, že se jedná o fond kvalifikovaných investorů, vhodnost investičního fondu pro potenciální investory se neposuzuje.

Fond pouze posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 Zákona, a v případě potenciálního investora podle ustanovení § 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.

6.23. *Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře*

Minimální hodnota vstupní investice každého jednotlivého akcionáře Fondu, který je kvalifikovaným investorem podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) Zákona, činí 125.000,- EUR (slovy: jedno sto dvacet pět tisíc euro). U ostatních akcionářů Fondu, tj. investorů, kteří se považují za kvalifikované investory z jiných důvodů než z důvodu uvedeného v ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) Zákona, činí minimální hodnota vstupní investice do Fondu 125.000 EUR (slovy: jedno sto dvacet pět tisíc euro). Každá následující investice stejného akcionáře činí minimálně 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých). Hodnota investice každého akcionáře 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 akcií v držení akcionáře Fondu.

6.24. *Předkupní právo vlastníků zakladatelských akcií Fondu*

Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií. Bližší podmínky výkonu předkupního práva určí stanovy Fondu.

6.25. *Pravidla poskytování informací a údajů*

Informace budou poskytovány všem akcionářům v souladu s odstavcem 12.3. Statutu.

6.26. *Zvláštní výhody pro investory*

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů do Fondu.

7. RIZIKOVÝ PROFIL

7.1. Informace o rizikovém profilu

Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování do Fondu.

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.

Vzhledem k tomu, že institut syntetického ukazatele není s ohledem na nemovitou povahu aktiv tvořící převážnou část majetku Fondu vhodným nástrojem popisu vztahu rizika a výnosu, není ve Statutu obsažen a jeho klasifikace není stanovována.

7.2. Popis všech podstatných rizik

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

Emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

7.2.2. Riziko nedostatečné likvidity – riziko spojené s investicemi do nemovitostí

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 vážnou zástavní nebo jiná práva 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 s ustanovením odstavce 9.3. Statutu nejméně vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí v majetku Fondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota investiční akcie Fondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou nemovitostí v majetku Fondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu nemovitostí v majetku Fondu, postupuje Fond v souladu s odstavce 9.3. 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 do souhrnné výše představující dvacetinásobek majetku Fondu (byť maximálně ve výši 95% hodnoty pořízované nemovitosti bez ohledu na počet věřitelů) 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 uvedené páce stran možné úvěrové angažovanosti Fondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

7.2.3. Riziko vypořádání

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

7.2.4. 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.

7.2.5. 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 pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Fondu.

7.2.6. 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.

7.2.7. 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 stíženy 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.

7.2.8. Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech z pohledu jejich specifického zaměření

Výroba elektrické energie a tepla z obnovitelných zdrojů energie či za pomoci kogenerace – obecně je rizikovost investic do výroby elektrické energie a tepla z obnovitelných zdrojů energie poměrně nízká. Je nižší než u investic do akcií, ale vyšší než u investic do dluhopisů. Mezi klíčová rizika všeobecně v této oblasti patří riziko technologické, riziko implementace projektu a dále také riziko přírodní. Všechna tato rizika představují zejména možnou nefunkčnost technologie, resp. nedosažení očekávaných technických parametrů, v jejichž důsledku bude zařízení provozováno neefektivně a při vyšších než očekávaných nákladech.

- Specifikum nestability státní energetické politiky

Riziko nestability státní energetické politiky může negativně ovlivnit hodnotu majetku Fondu.

- Specifikum technologického rizika u obnovitelných zdrojů energie

Technologie a komponenty používané při výstavbě zdrojů k výrobě elektrické energie a tepla z obnovitelných zdrojů, jakož i za pomoci kogenerace, jsou v dnešní době dostupné a prověřené ve světě desítky i více let.

- Specifikum provozního rizika zdrojů k výrobě elektrické energie a tepla z obnovitelných zdrojů

Toto riziko je spojené pouze s přírodními vlivy a není ovlivnitelné. Pro takovéto zdroje platí, že mohou oscilovat meziroční průměrné hodnoty větru, slunečního svitu či jiných neovlivnitelných přírodních vlivů. Z dlouhodobého hlediska 15-20 let se tyto oscilace vyrovnají a dochází tak k minimalizaci tohoto rizika.

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.

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.

7.2.9. Riziko stavebních vad

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

7.2.10. Riziko právních vad

Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad nemovitostí nabytých do majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, práva stavby, věcného břemene, pachtu, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

7.2.11. Riziko zrušení Fondu

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen.

7.2.12. Riziko spojené s investicemi do pohledávek a zápůjček

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek vždy však posuzováno 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).

7.2.13. Riziko nestálé hodnoty

V důsledku skladby majetku Fondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií vydaných Fondem nestálá.

7.2.14. 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 v odst. 6.7. 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.

7.2.15. Riziko spojené s právy k nehmotným statkům

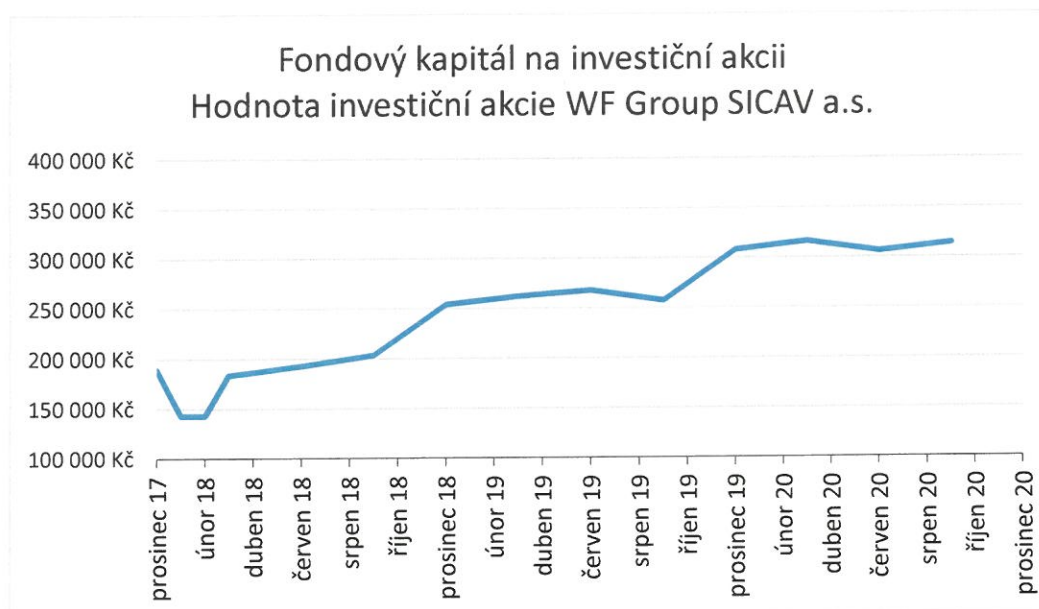
V souvislosti s nabýváním práv k nehmotným statkům existuje riziko:

- 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 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. HISTORICKÁ VÝKONNOST

8.1. Grafické znázornění historické výkonnosti



Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu.

Údaje o historické výkonnosti Fondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem akcionářům Fondu rovněž i v elektronické podobě na internetové adrese uvedené v odstavci 1.5. Statutu prostřednictvím tzv. klientského vstupu, tj. po zadání uživatelského jména a hesla.

9. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

9.1. Účetní období

Účetní období Fondu je stanoveno od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku.

9.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Fondu

Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

9.3. Pravidla a lhůty pro oceňování investičního majetku a dluhů

Aktuální hodnota investiční akcie Fondu ve smyslu odst. 10.12. a násl. je stanovována z fondového kapitálu Fondu zjištěného pro příslušné období, a to nejméně 4 krát (slovy: čtyřikrát) ročně, nejpozději vždy k 25. kalendářnímu dni měsíce následujícího po skončení příslušného kalendářního čtvrtletí. Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota nemovitostí, jakož i možných movitostí (vč. případných uměleckých děl), či práv k nehmotným statkům, v majetku Fondu je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým posudkem, a to k poslednímu dni účetního období, a to takovým znaleckým posudkem, který zahrnuje údaje uvedené v ustanovení § 267 odst. 2 Zákona. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty investiční akcie Fondu stanoví Zákon a prováděcí právní předpis. Znalecký posudek o ocenění reálné hodnoty nemovitostí, jakož i možných movitostí (vč. případných uměleckých děl), či práv k nehmotným statkům, v majetku Fondu provede k tomu oprávněná osoba se souhlasem obhospodařovatele Fondu.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí (příp. cenu podílů nemovitostních společností) v majetku Fondu provede Fond bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, nový znalecký posudek reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Fondu (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Fond rovněž „**mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie**“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem akcionářům Fondu formou klientského vstupu ve smyslu odstavce 12.3. Statutu.

Je-li Fond povinen dle ustanovení § 284 odst. 3 ve spojení s ustanoveními § 266 až 271 Zákona ocenit nemovitost znalcem, resp. rozhodne-li Fond o provedení ocenění znalcem pak v případě, že Fond hodlá nabýt do majetku Fondu nebo prodat z majetku Fondu nemovitost, nesmí ke dni nabytí či pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti uplynout více než 6 měsíců od dne, ke kterému byl vyhotoven znalecký posudek, který zahrnuje údaje uvedené v ustanovení § 267 odst. 2 Zákona.

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

9.4. Způsob použití zisku

Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku Fondu a náklady na zajištění činnosti Fondu. V souladu s § 164 odst. 1 Zákona Fond majetkově a účetně odděluje investiční majetek Fondu od ostatního jmění.

Výnosy z investičního majetku Fondu se použijí ke krytí investičních nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Výnosy z ostatního jmění Fondu se použijí ke krytí ostatních nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak.

Pokud hospodaření Fondu ve vztahu k investičnímu majetku Fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Fondu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení investičního majetku Fondu a ke zvýšení hodnoty akciových podílů jednotlivých akcionářů vlastnících investiční akcie Fondu. Pokud hospodaření Fondu ve vztahu k investičnímu majetku Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Fondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů investičního majetku Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu.

Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.

V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím investiční akcie Fondu bude vyplacen podíl na zisku. Podíl akcionářů vlastnících investiční akcie Fondu na zisku z investičního majetku Fondu je určen počtem investičních akcií akcionáře vlastního investiční akcie Fondu k celkovému počtu investičních akcií všech akcionářů vlastnících investiční akcie Fondu k datu výplaty podílu na zisku určenému k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Souhrn vyplaceného podílu na zisku za příslušné účetní období nesmí být vyšší než je hospodářský výsledek za příslušné účetní období po odečtení prostředků povinně převáděných do rezervního fondu a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které Fond může použít dle svého volného uvážení.

Fond může je oprávněn vyplatit zálohu na podíl na zisku v souladu s ust. § 40 ZOK. O záloze na výplatu podílu na zisku rozhoduje valná hromada Fondu.

9.5. *Rozhodný den pro výplatu podílu na zisku*

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 a § 405 ZOK.

9.6. *Lhůta pro výplatu podílu na zisku*

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku; podíl na zisku placený převodem na účet akcionáře však není splatný dříve než jeden měsíc poté, co akcionář sdělí Fondu číslo bankovního účtu, na nějž má být podíl na zisku zaslán.

9.7. *Způsob výplaty podílu na zisku*

Podíl na zisku vyplácí Fond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů a není splatný dříve než jeden měsíc poté, co akcionář sdělí Fondu číslo bankovního účtu, na nějž má být podíl na zisku zaslán. V případě, že valná hromada Fondu rozhodne, že bude vyplacena jiná než peněžní dividenda, rozhodne valná hromada o způsobu a lhůtě jejího vyplacení.

9.8. Doba, ve které se promlčuje nárok na výplatu podílu na zisku

Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje ve v obecné tříleté lhůtě.

9.9. Údaj o způsobu schvalování rozdělení zisku

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.

Valná hromada Fondu schvaluje účetní závěrku a hospodářský výsledek Fondu.

S investiční akcií je spojeno právo na podíl na zisku jen z výsledku hospodaření s Investičním majetkem Fondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl ze zisku se určuje jako poměr podílu akcionáře vlastního investiční akcie Fondu k Investičnímu majetku Fondu.

Se zakladatelskou akcií Fondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření Fondu bez zahrnutí výsledků hospodaření s Investičním majetkem Fondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl ze zisku se určuje jako poměr akcionářova, resp. investorova podílu k fondovému kapitálu Fondu bez zahrnutí Investičního majetku Fondu. Akcionář, který vlastní zakladatelské akcie Fondu, nemá právo na podíl na zisku, jakož i právo na výplatu zálohy podílu na zisku, k zakladatelským akciím Fondu vydaným v souvislosti se zvýšením zapisovaného základního kapitálu společnosti, a to za rok, v němž byl zapisovaný základní kapitál Fondu takto zvýšen.

10. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH FONDU

A. ZAKLADATELSKÉ AKCIE (jinde v tomto Statutu jen jako „zakladatelská akcie“)

10.1. Druh

Kmenová akcie.

10.2. Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS

Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 Zákona přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu.

10.3. Forma

Cenný papír (listinný) na jméno, tedy na řad.

10.4. Jmenovitá hodnota

V souladu s § 158 odst. 1 Zákona vydává Fond kusové akcie jako akcie, které nemají jmenovitou hodnotu. Jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty.

10.5. Označení osob zajišťujících úschovu akcií

Zakladatelské akcie Fondu jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů svých akcií v knize akcionářů.

10.6. Popis práv spojených se zakladatelskými akciemi Fondu

Osoba, která upsala akcie, je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných zakladatelských akcií Fondu od okamžiku, kdy byly účinně upsány, i když ještě nenastaly účinky zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže dojde ke zrušení usnesení valné hromady o zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu anebo soud vysloví neplatnost usnesení valné hromady Fondu o zvýšení zapisovaného základního kapitálu. Tím nejsou dotčena do té doby vykonaná akcionářská práva.

Se zakladatelskou akcií Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy a stanovami na řízení Fondu;
- b) na podíl na zisku dle odst. 9.9.;
- c) na likvidační zůstatek při zániku Fondu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající akcionáři Fondu z obecně závazných právních předpisů.

10.7. Popis postupu při úpisu zakladatelských akcií Fondu

Úpis zakladatelských akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu zakladatelských akcií Fondu.

10.8. Označení místa úpisu a osob poskytující služby související s úpisem

Zakladatelské akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují v sídle Fondu, kontaktní osobou je předseda představenstva Fondu.

10.9. Popis postupu při zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu

Zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné peněžitými i nepeněžitými vklady (penězi ocenitelnými věcmi). Upsat zakladatelské akcie lze pouze těmi nepeněžitými vklady (penězi ocenitelnými věcmi), které schválila valná hromada Fondu. Nepeněžitý vklad (penězi ocenitelné věci) musí být splacen před podáním návrhu na zápis zvýšení zapisovaného základního kapitálu do obchodního rejstříku.

Zakladatelské akcie Fondu jsou vydávány v České republice v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

Postup zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu upravují jeho stanovy.

10.10. Agregace jednorázově vydaných akcií

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou listinou (hromadnou akcií).

10.11. Informace o stanovách

Stanovy Fondu budou investorovi na jeho žádost poskytnuty postupem dle odstavce 12.3. Statutu.

B. INVESTIČNÍ AKCIE (jinde v tomto Statutu jen jako „investiční akcie“)

10.12. Druh

Kmenová akcie.

10.13. Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS

Investiční akcie Fondu jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a to na Burze cenných papírů Praha, a. s. Toto ustanovení nabývá účinnosti přijetím investičních akcií Fondu k obchodování na regulovaném trhu.

10.14. Forma

Zaknihovaný cenný papír na jméno.

10.15. Jmenovitá hodnota

V souladu s § 158 odst. 1 Zákona vydává Fond kusové akcie jako akcie, které nemají jmenovitou hodnotu. Jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty.

10.16. ISIN investičních akcií Fondu

Investičním akciím Fondu byl přidělen tento ISIN (International Securities Identification Number): CZ0008042355

10.17. Doklad vlastnického práva k investičním akciím Fondu

Vlastnické právo k investičním akciím Fondu se prokazuje u investorů - fyzických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou investiční akcie Fondu vedeny a průkazem totožnosti, u investorů - právnických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou investiční akcie Fondu vedené, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka investičních akcií Fondu je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele – vlastníka investičních akcií Fondu. Investor 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 investora administrátor Fondu vedoucí samostatnou evidenci investičních akcií Fondu.

10.18. Popis práv spojených s investičními akciemi Fondu

Osoba, která upsala investiční akcie Fondu, je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány.

Akcionáři vlastníci investiční akcie Fondu se podílejí na investičním majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií Fondu k celkovému počtu investičních akcií Fondu.

S investičními akciemi Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu;
- b) na podíl na zisku z hospodaření Fondu s Investičním majetkem Fondu;
- c) na likvidační zůstatek při zániku Fondu s likvidací;
- d) na bezplatné poskytnutí Statutu a statutu Fondu, poslední výroční nebo pololetní zprávy Fondu, pokud o ně akcionář požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému investorovi, resp. upisovateli jsou však k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 12.3. Statutu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající investorovi Fondu z obecně závazných právních předpisů.

10.19. Popis postupu při úpisu investičních akcií Fondu

Úpis investičních akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu investičních akcií Fondu, tj. jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.

10.20. Označení místa úpisu a osob poskytující služby související s úpisem

Investiční akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují v sídle administrátora na adrese Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 (recepce B) v pracovní dny od 10 do 16 hod, kontaktní osoba Office Manager.

10.21. Vydávání a odkup akcií Fondu, pozastavení jejich vydávání a odkupování

Investiční akcie Fondu jsou vydávány a odkupovány (případě je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 163 odst. 2 až 4 Zákona ve spojení s ust. § 130 až § 140 Zákona.

Investiční akcie Fondu jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií Fondu probíhá na základě smlouvy o vydání investičních akcií uzavřené mezi akcionářem a Fondem.

Investiční akcie Fondu je akcionáři vydána připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů, který je veden centrálním depozitářem cenných papírů, respektive bankovní institucí, která má oprávnění vést evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů. Administrátor Fondu vydá klientovi investiční akcie do deseti pracovních dnů od vyhlášení aktuální hodnoty investičních akcií Fondu pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků klienta na účet Fondu u depozitáře Fondu. O vydání investiční akcie Fondu je akcionář informován výpisem z jeho majetkového účtu vlastníka cenných papírů s uvedením data vydání investičních akcií Fondu, počtu vydaných investičních akcií Fondu a aktuální hodnoty investičních akcií Fondu, za níž byly dotčeny investičních akcií Fondu vydány.

Počet investičních akcií Fondu vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet Fondu a aktuální hodnoty investiční akcie konkrétního Fondu (zvýšené o případnou přírážku dle statutu Fondu) platné pro rozhodný den. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Fondu. Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

Odkupování investičních akcií Fondu probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií Fondu, kterou investor předkládá Fondem.

Fond odkupuje investiční akcie Fondu za aktuální hodnotu investiční akcie Fondu, vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup.

Ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy obhospodařovatel Fondu zahájil vydávání akcií Fondu, provádí odkup investičních akcií Fondu za tutéž částku, za jakou provádí jejich vydávání.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu činí 100.000,- EUR. Výše hodnoty všech investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře nesmí po provedení odkupu investičních akcií klesnout pod částku odpovídající částce 125.000,- EUR (slovy: jedno sto dvacet pět tisíc euro). Pokud by k tomu došlo, je Fond oprávněn odkoupit všechny zbývající investiční akcie Fondu ve vlastnictví akcionáře vlastníka investiční akcie Fondu.

Výplata části Investičního majetku Fondu odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií Fondu, je splatná ve lhůtě

- a) do 4 měsíců ode dne, kdy akcionář vlastní investiční akcie Fondu předložil Fondem žádost o odkoupení investičních akcií, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000,- Kč (slovy: deset milionů korun českých);
- b) do 6 měsíců od dne, kdy akcionář vlastní investiční akcie Fondu předložil Fondem žádost o odkoupení investičních akcií, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální

hodnotě vyšší než 10.000.000,- Kč (slovy: deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000,- Kč (slovy: třicet milionů korun českých);

- c) do 12 měsíců ode dne, kdy akcionář vlastníci investiční akcie Fondu předložil Fondu žádost o odkoupení investičních akcií, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30.000.000,- Kč (slovy: třicet milionů korun českých);

a to bezhotovostním převodem na účet akcionáře vlastníciho investiční akcie Fondu uvedený ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií či v žádosti o odkoupení investičních akcií.

Součástí odkupu investičních akcií Fondu, které budou v době jejich odkupu přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, bude i postup vedoucí k odepsání odkupovaných investičních akcií z účtu akcionáře vlastníciho investiční akcie Fondu vedených v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, jakož i stažení odkupovaných investičních akcií z obchodování na evropském regulovaném trhu, a to tak, aby k výše uvedenému odepsání a stažení došlo v období před odkupem investičních akcií ze strany Fondu. V případě odkupu investičních akcií Fondu, které budou v době jejich odkupu přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, je akcionář vlastníci investiční akcie Fondu žádající o odkup povinen poskytnout Fondu, administrátorovi Fondu, organizátorovi evropského regulovaného trhu, na kterém se odkupovaná investiční akcie nachází, a osobě vedoucí evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, ve které je odkupovaná investiční akcie evidována, nezbytnou součinnost k uskutečnění celého procesu odepsání a stažení odkupované investiční akcie. V případě, že akcionář vlastníci investiční akcie Fondu takovou součinnost neposkytne, není Fond po dobu neposkytnutí takové součinnosti v prodlení s odkoupením investičních akcií.

10.22. *Informace o stanovách*

Stanovy Fondu budou investorovi na jeho žádost poskytnuty postupem dle odstavce 12.3. statutu Fondu.

10.23. *Veřejné nabízení*

Veřejné nabízení akcií Fondu určeného pro kvalifikované investory je ve smyslu ustanovení § 296 a § 309 Zákona povoleno. Veřejně můžou být nabízeny investiční akcie.

11. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

11.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům 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 investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	NA
Výstupní poplatek (srážka)	NA
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost do	2 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	NA

Akcionář vlastníci investiční akcie Fondu přímo žádné poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z investičního majetku Fondu. Přestože poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

11.2. Způsob určení a výše úplaty obhospodařovateli Fondu

Vzhledem k tomu, že se Fond obhospodařuje sám, není poskytována žádná úplata obhospodařovateli Fondu.

11.3. Způsob určení a výše úplaty administrátorovi Fondu

Úplata Investiční společnosti za administraci je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností Fondu na základě smlouvy o administraci a činí 57.000,- Kč za každý započatý kalendářní měsíc, ve kterém Administrátor administraci Fondu provádí.

11.4. Způsob určení a výše úplaty depozitáři

Roční úplata depozitáři je stanovena v souladu s depozitářskou smlouvou paušální částkou ve výši 480.000,- Kč ročně + DPH v příslušné výši a je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností. Úplata depozitáři je hrazena v měsíčních splátkách v poměrné výši (tj. jedna dvanáctina) ze sjednané roční sazby úplaty.

11.5. Způsob určení a výše úplaty osobě, která byla pověřena výkonem jednotlivé činnosti

Obhospodařovatel fondu pověřil Ing. Miroslava Maruniaka dle ustanovení 4.1 Statutu Fondu vypořádáním obchodů. Úplata za tuto službu činí 3.000,- Kč měsíčně a je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností.

11.6. Ostatní náklady hrazené z majetku Fondu

- a) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;
- b) daně;
- c) správní a soudní poplatky;

- d) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček podle Zákona;
- e) záporné kurzové rozdíly;
- f) pořizovací cena prodávaného majetku;
- g) bankovní poplatky;
- h) úroky ze směnek použitých k zajištění závazků Fondu;
- i) náklady na pojištění majetku;
- j) výdaje vynaložené na audit účetní závěrky Fondu a na vyhotovení daňového přiznání;
- k) náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizaci obchodů s nemovitostmi;
- l) náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním nemovitého majetku ve Fondu;
- m) náklady na administrativu spojenou se správou nemovitého majetku ve Fondu;
- n) náklady na provedení znaleckého posudku reálné hodnoty nemovitostí a movitostí (vč. uměleckých děl) v majetku Fondu;
- o) příprava účetních podkladů pro Fond;
- p) výdaje na mzdy a odměny orgánům Fondu;
- q) ostatní náklady spojené s vlastnictvím a provozem nemovitostí;
- r) náklady spojené s výstavbou nemovitostí;
- s) náklady na právní služby související s činností Fondu;
- t) náklady na vedení evidence emise zaknihovaných investičních akcií Fondu v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.;
- u) náklady související se skutečností, že investiční akcie Fondu jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

12. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

12.1. Údaje o Statutu

Změny Statutu navrhuje a schvaluje představenstvo Fondu.

O schválených změnách Statutu informuje Fond Českou národní banku v souladu s ustanovením § 467 Zákona, přičemž Česká národní banka může v takovém případě postupovat v souladu s ustanovením § 501 Zákona. O změnách Statutu Fond informuje také organizátora evropského regulovaného trhu, na němž jsou akcie Fondu přijaty k obchodování.

Statut a jeho změny se neuveřejňují. Každému akcionáři, resp. upisovateli jsou však k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 12.3. Statutu.

12.2. Upozornění

- a) každému upisovateli akcií Fondu musí být před provedením investice do Fondu poskytnut bezplatně Statut v aktuálním znění, jakož i údaje dle ustanovení § 293 odst. 2 Zákona, a potažmo dle ustanovení čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech rizikového kapitálu;
- b) stanovy Fondu nejsou součástí Statutu Fondu.

12.3. Získání dokumentů

Informace budou poskytovány všem akcionářům a to v elektronické podobě na internetové adrese uvedené v odstavci 1.5. Statutu prostřednictvím tzv. klientského vstupu, tj. po zadání uživatelského jména a hesla, v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu;
- údaj o aktuální hodnotě akcie Fondu;
- údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni příslušného období;

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny nejpozději k 27. kalendářnímu dni následujícího měsíce.

Výše uvedeným způsobem, tedy v elektronické podobě na výše uvedené adrese, jsou všem akcionářům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze údaje dle ustanovení § 293 odst. 2 Zákona, a tedy potažmo údaje dle ustanovení čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech rizikového kapitálu, a to vždy bez zbytečného odkladu.

Všechny výše uvedené informace a údaje, včetně Statutu, jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

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

Fond je založen na dobu neurčitou (viz odstavec 1.3. Statutu).

Fond může být zrušen s likvidací

- na základě rozhodnutí valné hromady Fondu,
- na základě rozhodnutí soudu na návrh ČNB nebo toho kdo osvědčí právní zájem, nesplňuje-li Fond předpoklad dle § 272 odst. 1 Zákona

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny za podmínky rozhodnutí valné hromady Fondu. 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 způsobem dle odstavce 12.3. Statutu.

Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven Zákonem a zvláštními právními předpisy.

12.5. *Informace o hlavních právních důsledcích vztahujícím se k investorovi Fondu v souvislosti s jeho investicí do Fondu*

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

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

12.6. *Kontaktní informace*

Dodatečné informace lze v případě potřeby získat na adrese Čsl. armády 2954/2, Karviná v pracovní dny případně telefonicky na čísle +420 596 373 281 resp. elektronicky na internetových adresách uvedených v odst. 1.5. Statutu, či dotazem na adresu elektronické pošty info@patronustreti.cz

12.7. *Základní informace o daňovém režimu*

Daňový systém, který se vztahuje na Fond, držbu a převod akcií, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o daních z příjmů“).

Zákon o daních z příjmů stanoví pro investiční fond sazbu daně 5 %.

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

Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů/akcionářů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora/akcionáře shodné. V případě nejistoty investora/akcionáře ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

12.8. *Způsob a četnost uveřejňování zpráv Fondu*

Zprávy o hospodaření Fondu jsou investorům/akcionářům poskytovány na internetových stránkách Fondu, a to vždy nejméně jednou ročně způsobem dle odstavce 12.3. Statutu.

Pololetní zprávy Fondu, zprávy statutárního orgánu Fondu, jakož i další informace uveřejňované Fondem jako emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu jsou investorům poskytovány na internetových stránkách Fondu, a to vždy nejméně jednou ročně způsobem dle odstavce 12.3. Statutu.

12.9. *Údaje o ČNB - orgánu dohledu*

Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, www.cnb.cz, info@cnb.cz

12.10. Upozornění

Povolení ke vzniku Fondu Českou národní bankou, není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Fondu, depozitáře nebo jiné osoby a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

12.11. Účinnost statutu

Ustanovení související se skutečností, že investiční akcie Fondu jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu (např. údaje o některých zprávách Fondu apod.), nabývají účinnosti dnem jejich přijetí k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s..

V Praze dne 12.4.2021


.....
Ing. Pavlína Filipi
předsedkyně představenstva
WF Group SICAV a.s.