

Statut

**STING investiční fond
s proměnným základním kapitálem, a. s.**

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 15. 12. 2020

ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

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

Informace	Základní informace	Definice	Část statutu
Základní údaje o investičním fondu	STING investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s., IČO: 290 17 688, se sídlem 1. máje 540, Staré Město, 739 61 Třinec, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 4324.	Fond	1
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu: http://www.amista.cz/povinne-informace/sting	Internetová adresa Fondu dle Zákona a Statutu	
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle ZOK: http://www.suif.cz	Internetová adresa dle ZOK	
	Klientský vstup, tj. zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese.	Klientský vstup	
	WARIDO Audit s.r.o., IČO: 268 44 257, se sídlem Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava. Auditor je zapsán v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod č. 449.	Auditor	
	Fond nevytváří podfondy.	Podfond/y	
Údaje o Obhospodařovateli	Fond	Obhospodařovatel	2
Údaje o administrátorovi	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ: 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626 (dále též jen „AMISTA IS“).	Administrátor	3
Údaje o depozitáři	Komerční banka, a.s., IČO: 453 17 054, se sídlem Na Příkopě 33 č.p. 969, 114 07 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1360.	Depozitář	5
Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku – obecná ustanovení a majetek a zisk fondu z neinvestiční činnosti	Účetní období Fondu: kalendářní rok.	Účetní období	9
Informace o poplatcích a nákladech	Ukazatel celkové nákladovosti - investiční akcie třídy A: 1,06 % - investiční akcie třídy B: 1,06 % - investiční akcie třídy C: 2 %	TER	11

Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice	Kontaktní informace Obhospodařovatele: STING investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s., 1. máje 540, Staré Město, 739 61 Třinec, tel.: +420 800 944 944, web: www.suif.cz , e-mail: suif@rksting.cz .	Kontaktní údaje Obhospodařovatele	12
	Kontaktní údaje Administrátora: AMISTA investiční společnost, a.s., Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ: 186 00, tel.: +420 226 233 110, web: www.amista.cz , e-mail: info@amista.cz .	Kontaktní údaje Administrátora	
	Orgán dohledu: Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ: 115 03, tel.: 224 411 111, web: www.cnb.cz , e-mail: info@cnb.cz .	ČNB	

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

Externí poskytovatel služeb	Ing. Taťána Cieslarová, IČO: 692 21 847, se sídlem Nýdek 427, 739 96 Nýdek.
	Zuzana Poláchová, IČO: 731 88 603, se sídlem Staříč čp. 629, 739 43 Staříč.
	AMISTA IS (dále společně též „Odborní poradci“).
Statut	statut Fondu

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

akcionář	akcionář vlastnící zakladatelské akcie Fondu
cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem, nevyplyvá-li z povahy věci něco jiného
fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční fond	fond kvalifikovaných investorů nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání
investor	akcionář vlastnící investiční akcie

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

Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

V. Výkladové ustanovení:

Statut obsahuje základní informace o Fondu společně pro zakladatelskou část a investiční část, a dále informace týkající se výlučně zakladatelské části Fondu. Informace vztahující se k investiční části Fondu jsou obsaženy v investiční příloze, která tvoří nedílnou součást Statutu.

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Údaje o osobě

Viz Základní informace o Fondu.

Údaje o rozhodnutí o udělení povolení k činnosti Fondu, o zápisu do seznamu

Rozhodnutí ČNB č.j. 2015/114700/CNB/570, sp. zn. S-2014/00280/CNB/570 ze dne 16. 10. 2015, jež nabylo právní moci 1. 11. 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 Statutu nijak změněno.

Fond byl současně zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 597 písm. a) Zákona.

Doba, na kterou je Fond založen

Fond byl založen na dobu neurčitou.

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

Fond je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu.

Označení internetové adresy (URL adresa) Fondu

Internetová adresa Fondu dle Zákona a Statutu – na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány akcionářům Fondu, resp. investorům, dle Zákona či Statutu.

Internetová adresa dle ZOK – na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány Fondem, jako obchodní společností, dle ZOK.

Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu

Výše zapisovaného základního kapitálu činí 2.100.000 Kč (dva miliony jedno sto tisíc českých). Ke dni vydání Statutu bylo splaceno 100 % zapisovaného základního kapitálu.

Datum vzniku

Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 30. 12. 2009.

Auditor Fondu

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

Hlavní podpůrce Fondu

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

Seznam vytvořených podfondů Fondu

Fond nevytváří podfondy.

Historické údaje o Fondu

Rozhodnutím ČNB č. j. 2009/10042/570, Sp/2009/1115/571 ze dne 18. 12. 2009, jež nabylo právní moci dne 21. 12. 2009, obdržel Fond povolení k činnosti investičního fondu, přičemž současně byla schválena společnost AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 27437558, se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 jako investiční společnost obhospodařující majetek Fondu. Z tohoto důvodu byl Fond po nabytí účinnosti Zákona zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 597 Zákona.

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

Původní obchodní firma Fondu zněla Doma je Doma, uzavřený investiční fond, a.s. (platné od 30. 12. 2009 do 7. 7. 2010).

Původním depozitářem Fondu byla společnost:

- UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (platné od 21. 12. 2009 do 3. 8. 2010);
- Československá obchodní banka, a.s. (platné od 4. 8. 2010 do 30. 4. 2012).

Do 22. 12. 2010 měl Fond základní kapitál ve výši 2.000.000 Kč (slovy dva miliony korun českých), když k 22. 12. 2010 došlo ke zvýšení základního kapitálu Fondu o částku 6.000.000 Kč (slovy šest milionů korun českých), a to peněžitými vklady upisovatelů.

Do 26. 5. 2011 měl Fond základní kapitál ve výši 8.000.000 Kč (slovy osm milionů korun českých), když k 26. 5. 2015 došlo ke zvýšení základního kapitálu Fondu o částku 7.000.000 Kč (slovy sedm milionů korun českých), a to peněžitými vklady upisovatelů.

Rozhodnutím valné hromady Fondu ze dne 17. 7. 2015 se Fond ve smyslu ust. § 367 Zákona přeměnil na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. V důsledku této přeměny byla dne 6. 8. 2015 zapsána do obchodního rejstříku nová obchodní firma Fondu, znějící STING investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (namísto původního znění STING uzavřený investiční fond, a.s.). Dále byl namísto původního základního kapitálu ve výši 15.000.000 Kč (slovy patnáct milionů korun českých) zapsán do obchodního rejstříku tzv. zapisovaný základní kapitál ve výši 2.100.000 Kč (slovy dva miliony jedno sto korun českých), představovaný 2.100 kusy kusových zakladatelských akcií bez jmenovité hodnoty a odpovídající podílu ve výši 2100/15000 na původním základním kapitálu Fondu před přeměnou na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.

2 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

Údaje o obhospodařovateli

Viz Základní informace o Fondu a Základní údaje o investičním fondu.

Jedná se o samosprávný investiční fond dle ustanovení § 8 Zákona, tj. obhospodařovatelem Fondu je samotný Fond.

Obhospodařovatel představuje konsolidační celek s následujícím subjektem:

- KREDIT FINANCE, s.r.o., IČO: 258 46 949, se sídlem 1. máje 540, Staré Město, 739 61 Třinec, podíl Fondu na základním kapitálu k datu vydání Statutu je 100 %

Vedoucí osoby Obhospodařovatele

- Martin Zarembo, statutární ředitel pověřený obhospodařováním
- Marie Szlaurová, generální ředitelka pověřená řízením rizik

Vedoucí osoby vykonávají následující funkce, které mají vztah k činnosti Obhospodařovatele:

- Martin Zarembo: statutární ředitel a předseda správní rady STING Service a.s., STING Rental Home a.s., jednatel Realitní kancelář STING, s.r.o., KREDIT FINANCE, s.r.o., ABC LUST s.r.o., STING Finance s.r.o., STING Stavby s.r.o., Great Buy s.r.o., STINGcom, s.r.o., STING Hotels s.r.o., STING Hotel Třinec s.r.o., STING Reality s.r.o., MAX Finance, s.r.o. a STING PARADISE S.A.;
- Marie Szlaurová: člen správní rady STING Service a.s., STING Rental Home a.s., jednatel STING Reality s.r.o.

3 ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

Údaje o osobě administrátora Fondu

Viz Základní informace o Fondu.

Administrátor vznikl dne 6. 4. 2006.

Administrátor získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006. Z tohoto důvodu byl Administrátor po nabytí účinnosti Zákona zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

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

Administrátor nepatří k žádnému konsolidačnímu celku a je stoprocentně vlastněn CINEKIN, a.s., IČO: 251 03 628, se sídlem Opletalova 1015/55, Nové Město (Praha 1), 110 00 Praha.

Rozsah hlavních činností, které administrátor pro Fond vykonává

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

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

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

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

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

Vedoucí osoby Administrátora

- Ing. Ondřej Horák, předseda představenstva a výkonný ředitel
- Ing. Petr Janoušek, člen představenstva a finanční ředitel
- Mgr. Pavel Bareš, člen představenstva

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

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

Další Údaje o činnostech Administrátora

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

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

Administrátor administruje investiční fondy, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Administrátora uvedených v Základních informacích o fondu.

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

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

Vymezení činností, jejichž výkonem lze pověřit jiného

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

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

Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti u obhospodařování Fondu

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

Obhospodařovatel pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Fondu společnost AMISTA IS, která bude vykonávat zejména následující činnosti:

- a) vnitřní audit;
- b) výkon některých dalších činností souvisejících s obhospodařováním Fondu (poskytování odborné podpory v některých oblastech (při zajišťování funkce compliance a plnění povinností obhospodařovatele podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, při komunikaci s ČNB stran obhospodařování Fondu, při komunikaci s depozitářem Fondu stran provedení příkazů obhospodařovatele, při řízení rizik spojených s investováním na účet Fondu a při rozhodování o investování na účet Fondu);

dále Obhospodařovatel pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Fondu Ing. Taťánu Cieslarovou, kterou pověřil činností compliance, a Zuzanu Poláchovou, kterou pověřil vypořádáním.

Obsah konkrétních práv a povinností mezi Obhospodařovatelem a Odbornými poradci upravuje smlouva o odborné pomoci.

Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti u administrace Fondu

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

5 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

Údaje o osobě depozitáře

Viz Základní informace o Fondu.

Údaj o zápisu do seznamu depozitářů

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

Popis základních činností depozitáře včetně jeho odpovědnosti

Depozitář zejména:

- 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 Fondua kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech, a to v souladu s ustanovením § 72 Zákona;
- c) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
 - byly vydávány a odkupovány investiční akcie Fondu,
 - byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie Fondu,
 - byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- d) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;
- e) kontroluje stav majetku Fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově podle ustanovení § 71 Zákona.

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

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

Depozitář nepověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře třetí osobu.

Údaje o ujednáních 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 POLITIKA

Investiční cíl a strategie

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.

Investiční strategie Fondu je uvedena v investiční příloze Statutu.

Majetkové hodnoty, které mohou být nabyty do Fondu

Majetkové hodnoty, které mohou být nabyty do Fondu, jsou uvedeny v investiční příloze Statutu.

Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: 10 (deset) a více let.

Ověření zkušeností

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

Fond posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 Zákona, 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.

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

Výše minimální vstupní investice jednoho investora

Minimální hodnota vstupní investice každého investora do Fondu, který je kvalifikovaným investorem podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona, činí 125.000 EUR (sto dvacet pět tisíc euro). Minimální hodnota vstupní investice každého investora do Fondu, který je kvalifikovaným investorem podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona, činí 1.000.000 Kč (jeden milion korun českých). To neplatí, jde-li o kvalifikovaného investora dle § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona, případně, jde-li o osobu, která se z jiného důvodu stanoveného platnými právními předpisy považuje za kvalifikovaného investora. Výše hodnoty investice investora se počítá kumulativně, tj. jako součet výše všech investic jednoho investora v rámci jednoho obhospodařovatele. Hodnota investice každého investora do Fondu nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle tohoto odstavce Statutu, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií v držení investora do Fondu.

Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele zakladatelské akcie Fondu

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení Administrátorovi.

Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen

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

Pravidla poskytování informací a údajů

Informace týkající se Fondu budou poskytovány akcionářům i investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

Zvláštní výhody pro investory

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z akcionářů ani investorů.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

Informace o rizikovém profilu

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

Syntetický ukazatel rizikového profilu Fondu

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

Popis všech obecných podstatných rizik

Uvádí se popis všech podstatných obecných rizik spojených s investováním do Fondu, přičemž specifická rizika spojená zejména s konkrétní investiční strategií a aktivy, do kterých bude Fond investovat, jsou uvedena v Investiční příloze Statutu. Kde se níže hovoří o majetku či aktivech Fondu v souvislosti s riziky spojenými investováním, rozumí se tím majetek či aktiva investiční části Fondu.

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

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

7.1.2 Riziko nedostatečné likvidity

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

S ohledem na možnost Fondu přijímat úvěry, resp. zápůjčky, dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Fondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty majetku Fondu. Vzhledem k uvedené páce stran možné úvěrové angažovanosti Fondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

Vzhledem k tomu, že s cennými papíry vydávanými Fondem (tj. se zakladatelskými akciemi Fondu, nikoliv s investičními akciemi), není spojeno právo na jejich odkup, není ve Statutu uveden popis cenných papírů vydávaných Fondem za běžných a mimořádných okolností a v případech již podaných žádostí o odkoupení cenných papírů.

7.1.3 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.

7.1.4 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.

7.1.5 Operační riziko

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

7.1.6 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.

7.1.7 Riziko týkající se účetního a majetkového oddělení majetku a dluhů Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond nevytvořil žádný podfond, odděluje v souladu s ustanovením § 164 odst. 1 Zákona účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění. V souladu s ustanovením § 164 odst. 2 Zákona pak k uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s její investiční činností, lze použít pouze majetek Fondu z této investiční činnosti, když majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z jeho investiční činnosti.

V souladu s ustanovením § 164 odst. 3 Zákona se pak práva investora spojená s takovými investičními akciemi Fondu vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu.

Bez ohledu na výše uvedené nelze zcela vyloučit riziko pokusu nepřípustného zásahu třetích osob do investičního majetku Fondu v souvislosti s plněním závazků z neinvestiční části majetku Fondu, a to zejména v případě exekuční či insolvenční situace Fondu, resp. jeho neinvestiční části.

7.1.8 Riziko změny Statutu

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

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

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

7.1.9 Rizika outsourcingu

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

Uvedený postup pak nevylučuje, aby osobou, jež výkon delegované zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou zakladatele Fondu, a to z důvodu zajištění specifického know-how zvyšujícího schopnost Obhospodařovatele dosahovat vytčených investičních cílů. S ohledem na případné majetkové či personální propojení nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vlastními vnitřními pravidly toto riziko eliminujícími, resp. snižujícími, a rovněž Externí poskytovatel služeb má povinnost uplatňovat principy k zamezení střetu zájmů.

8 HISTORICKÁ VÝKONNOST

Informace o historické výkonnosti

Konkrétní informace o historické výkonnosti Fondu jsou uvedeny v Investiční příloze Statutu.

**9 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU – OBECNÁ USTANOVENÍ
A MAJETEK A ZISK FONDU Z NEINVESTIČNÍ ČINNOSTI**

Účetní období

Viz Základní informace o Fondu.

Členění majetku a dluhů Fondu

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ustanovením § 164 odst. 1 Zákona účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

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, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu. Valná hromada schvaluje výsledek hospodaření a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty samostatně pro investiční část Fondu a neinvestiční část Fondu.

Použití zisku a výplata podílu na zisku z neinvestiční činnosti

Informace o způsobu použití zisku z neinvestiční činnosti a údaje pro výplatu podílu na zisku z neinvestiční činnosti jsou uvedeny ve stanovách Fondu.

Použití zisku a výplata podílu na zisku z investiční činnosti

Informace o způsobu použití zisku z investiční činnosti a údaje pro výplatu podílu na zisku z investiční činnosti jsou uvedeny v investiční příloze Statutu.

10 ÚDAJE O ZAKLADATELSKÝCH AKCÍCH

Parametry zakladatelských akcií

Druh	Kmenová akcie.
Forma akcií	Cenný papír na řad, tj. listina znějící na jméno akcionáře.
Jmenovitá hodnota	Kusová akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty.
Měna	CZK
ISIN	Není přidělen.
Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v IOS	Nemohou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 Zákona přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu.

Doklad vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu

Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů zakladatelských akcií v seznamu akcionářů.

Vlastnické právo k zakladatelským akciím Fondu se prokazuje u akcionářů – fyzických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem a průkazem totožnosti, u akcionářů – právnických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším tří měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele – vlastníka akcií. Výpis ze seznamu akcionářů poskytne na základě písemné žádosti akcionáře Fond.

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, tj. i když ještě nenastaly účinky zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, nestanoví-li zákon jinak. Tím nejsou dotčena do té doby vykonaná akcionářská práva.

Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných zakladatelských akcií Fondu.

Se zakladatelskou akcií Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a Statutem na řízení Fondu;
- b) na podíl na zisku Fondu bez zahrnutí zisku z investiční činnosti Fondu;
- c) na likvidační zůstatek z neinvestiční části Fondu při zániku Fondu;
- d) na bezplatné poskytnutí Statutu, poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně akcionář požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému akcionáři, resp. upisovateli, jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

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

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.

Označení místa úpisu a osob poskytující služby související s úpisem

Zakladatelské akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují v sídle Administrátora na adrese Pobežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 (budova IBC), v pracovní dny od 10 do 16 hod, kontaktní osobou je Office Manager.

Popis postupu při zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu

Zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné pouze peněžitými vklady.

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.

Hromadná listina

Zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií.

Informace o stanovách

Stanovy Fondu budou akcionáři na jeho žádost poskytnuty prostřednictvím Klientského vstupu.

11 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

Obecné údaje o poplatcích, nákladech a úplatě spojené s činností Fondu

Konkrétní údaje o poplatcích a nákladech Fondu jsou uvedeny v investiční příloze Statutu.

12 DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

Údaje o Statutu

Změny Statutu provádí Obhospodařovatel, pokud ze stanov Fondu nevyplývá souhlas dalšího orgánu. O provedených změnách Statutu informuje Fond ČNB v souladu s ustanovením § 467 Zákona, přičemž ČNB 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, tj. Burzu cenných papírů Praha, a.s.

Statut a jeho změny se neuveřejňují. Každému akcionáři a investorovi, resp. upisovateli jsou však k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

Upozornění

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

Stanovy Fondu nejsou součástí Statutu.

Získání dokumentů

Informace budou poskytovány všem akcionářům a investorům prostřednictvím Klientského vstupu v rozsahu:

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

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny nejpozději v den stanovený pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie Fondu uvedený ve Statutu.

Prostřednictvím Klientského vstupu jsou všem akcionářům a investorům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze, údaje dle ustanovení § 293 odst. 1 Zákona, resp. údaje dle ustanovení § 241 Zákona, 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.

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

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

Informace o hlavních právních důsledcích vztahujících se k investorovi 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.

Kontaktní informace

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

Základní informace o daňovém režimu

Daňový systém, který se vztahuje na Fond, držbu a převod akcií, se řídí Zákonem o daních z příjmů.

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

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 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.

Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Fondu

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

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/akcionářům poskytovány prostřednictvím Klientského vstupu, a to vždy nejméně jednou ročně.

Údaje o ČNB – orgánu dohledu

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

Upozornění

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

Účinnost

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



.....
Martin Závěmba
statutární ředitel

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

Investiční příloha statutu

**STING investiční fond
s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Fond kvalifikovaných investorů

Účinná ode dne 15. 12. 2020

ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU

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

Informace	Základní informace	Definice	Část Investiční přílohy
Investiční strategie a politika	Investiční horizont: deset let a více.	Investiční horizont	1
Údaje o cenných papírech Investiční akcie	Oceňovací období: kalendářní rok.	Oceňovací období	5
	Poslední den příslušného Oceňovacího období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota investičních akcií.	Den ocenění	
	Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty: nejpozději do 25. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení Oceňovacího období. Aktuální hodnota CP může být stanovena později, zejména v případě, pokud má Fond povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Aktuální hodnota CP však musí být stanovena nejpozději do 6 měsíců od posledního dne Oceňovacího období, pro které je stanovena.	Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP	
	Lhůta pro vyhlášení aktuální hodnoty: do 27. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení Oceňovacího období, nejpozději však do 2 pracovních dnů od stanovení aktuální hodnoty CP.	Lhůta pro vyhlášení aktuální hodnoty CP	

II. Pro účely Investiční přílohy mají pojmy význam uvedený ve Statutu, není-li níže uvedeno jinak:

Investiční příloha	Tato investiční příloha Statutu.
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu ve smyslu ustanovení § 164 odst. 1 Zákona.
Fondový kapitál třídy	Fondový kapitál Investiční části Fondu připadající na příslušnou třídu investičních akcií.
Statut	Statut Fondu, včetně Investiční přílohy, není-li výslovně uvedeno či nevyplývá-li z kontextu něco jiného.

III. Výkladové ustanovení:

Investiční příloha tvoří nedílnou součást Statutu. Obsahem přílohy jsou informace vztahující se k Investiční části Fondu a/nebo k investičním akciím Fondu.

1 INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

Kde se v této části Investiční přílohy hovoří o nabývání, zcizování či jiné dispozici s majetkovými hodnotami Fondu, rozumí se tím majetkové hodnoty Investiční části Fondu, není-li níže výslovně uvedeno jinak.

1.1 Investiční cíl a strategie

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

1.2 Druhy majetkových hodnot

Fond má v úmyslu investovat více než 51 % hodnoty svého investičního majetku do nemovitostí nebo nemovitostních společností. Další podstatnou majetkovou hodnotou, do níž Fond může investovat, jsou akcie, podíly a jiné formy účastí na právnických osobách (v projektových společnostech – zvláštních účelových společnostech – SPV), které podnikají zejména v oblasti nemovitostí a realit. Vedlejšími majetkovými hodnotami, do nichž Fond investuje, jsou movité věci a investiční nástroje ve smyslu ustanovení § 3 odst. 1 ZPKT, např. investiční cenné papíry, cenné papíry kolektivního investování či nástroje peněžního trhu.

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

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

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

- 1.2.2 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na společnostech vlastnících nemovité věci (tzv. „nemovitostní společnost“)

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

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

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

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

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

1.2.4 Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny obchodních společností

Fond, má možnost uskutečnit:

- proces přeměny, v níž budou Fond a obchodní společnost dle odst. 1.2.2 nebo 1.2.3 Investiční přílohy zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- převzetí jmění obchodní společnosti dle odst. 1.2.2 nebo 1.2.3 Investiční přílohy, kdy účast Fondu může přesahovat 90% podíl na základním kapitálu společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto společnosti představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Fondu.

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

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

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

Fond dále může nabývat také movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

1.2.7 Vklady v bankách nebo zahraničních bankách

Fond může zřídit k takovému vkladu právo inkasa třetí osoby za účelem splácení 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.

1.2.8 Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů a zápůjček Fondem je možné za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné.

1.2.9 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

Fond může nabývat do svého majetku pohledávky za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Fond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České

republiky 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.

1.2.10 Práva k nehmotným statkům, tj. zejm.:

- 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. Užité 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.).
- f. Projektové dokumentace k nemovitostním projektům – kterými se rozumí souhrn podkladů a práv k realizaci nemovitostních developerských projektů.

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

1.2.11 Doplnková aktiva

Fond může investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

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

1.2.12 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná;
- do dvoustranných úvěrových vztahů mezi Fondem (jako úvěrujícím) a společnostmi Realitní kancelář STING, s.r.o. (jako úvěrovaným a členem ekonomicky spjaté skupiny) nesoucích Fondu předem stanovený úrokový výnos, a to formou tzv. reálného cash-poolingu umožňujícího Fondu volné nakládání s poskytnutými prostředky, přičemž maximální výše tímto způsobem zhodnocovaného likvidního investičního majetku Fondu může dosahovat až 15 % celkové hodnoty investičního majetku Fondu.

1.3 Benchmark & index

Fond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

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

Většina investic Fondu bude realizována v CZK. Nemovitosti Fondu budou převážně umístěny v České republice. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu.

1.5 Zajištění & záruky investice

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

1.6 Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru

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

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

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

Na účet Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle odst. 1.2.9 Investiční přílohy, přičemž protistranou může být jakákoliv fyzická či právnická osoba za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku.

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

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po 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 odst. 1.12 Investiční přílohy.

1.8 Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Fondu

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

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

Fond nebude při obhospodařování svého investičního majetku používat repo obchody ani finanční deriváty.

B INVESTIČNÍ LIMITY

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

1.10 Investiční limity

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

- 1.10.1 Limit pro max. výši investice do jedné nemovitosti vč. jejích součástí a příslušenství dle odst. 1.2.1 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota jedné nemovitosti/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.2 Limit pro max. výši investic do jedné nemovitostní společnosti dle odst. 1.2.2 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota investic do nemovitostní společnosti/hodnota majetku Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.3 Limit pro max. výši investic do akcií, podílů a jiných forem účastí dle odst. 1.2.3 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 45 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota investic do akcií, podílů, resp. jiných účastí na obch. společnostech/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.4 Limit pro max. výši investic do akcií, podílů a jiných forem účastí na jedné obch. společnosti dle odst. 1.2.3 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota investic do účastí na jedné obch. společnosti/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.5 Limit pro max. výši investic do movitých věcí dle odst. 1.2.5 a odst. 1.2.6 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota investic do movitých věcí/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.6 Limit pro max. výši poskytnutých úvěrů témuž dlužníkovi dle odst. 1.2.8 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota poskytnutých úvěrů témuž dlužníkovi/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.7 Limit pro max. výši investic do pohledávek dle odst. 1.2.9 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 45 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota investic do pohledávek/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná

- 1.10.8 Limit pro max. výši investic do práv k nehmotným statkům dle odst. 1.2.10 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota investic do práv k nehmotným statkům/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.9 Limit pro max. výši investic do doplňkových aktiv dle odst. 1.2.11 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 20 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota investic do doplňkových aktiv/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.10 Limit pro minimální výši likvidního majetku dle odst. 1.2.12 Investiční přílohy
Výše limitu: min. 500.000 Kč
Výpočet: likvidní majetek/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.11 Limit pro maximální výši likvidního majetku dle odst. 1.2.12 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Fondu (v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu investičních akcií nebo po prodeji významného aktiva z majetku Fondu, může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu)
Výpočet: likvidní majetek/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.12 Limit pro maximální hodnotu prodaných majetkových hodnot, které Fond nemá ve svém majetku dle odst. 1.8 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 5 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota prodaných majetkových hodnot/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.13 Limit pro maximální výši přijatých úvěrů a zápůjček dle odst. 1.6 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 300 % fondového kapitálu
Výpočet: suma přijatých úvěrů a zápůjček/fondový kapitál Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.14 Limit pro zajištění závazků třetích osob dle odst. 1.12 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Fondu
Výpočet: hodnota zajištěných závazků/majetek Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 1.10.15 Limit pro maximální celkovou expozici Fondu dle odst. 1.16 Investiční přílohy
Výše limitu: max. 300 % fondového kapitálu Fondu
Výpočet: celková expozice Fondu vypočítaná standardní závazkovou metodou/fondový kapitál Fondu
Výjimka z plnění limitu: žádná

C INVESTOVÁNÍ A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

1.11 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu

V rámci obhospodařování majetku Fondu jsou činěny zejména následující kroky:

- a) pořízení aktiv do majetku Fondu, zejména koupí nebo výstavbou. 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;
- b) prodej a pronájem aktiv v majetku Fondu;
- c) rozdělování budov v majetku Fondu na jednotky na základě prohlášení vlastníka budovy;
- d) prodej a pronájem vzniklých jednotek;
- e) pořízení akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech a následné přebírání jejich jmění do rozvahy Fondu, resp. uskutečnění procesu přeměny Fondu, který bude jednat na účet Fondu, a obchodní společnosti;
- f) na účet Fondu mohou být k budovám, jednotkám, rozestavěným budovám a rozestavěným jednotkám ve vlastnictví Fondu uzavírány zástavní smlouvy k zajištění úvěrů budoucích kupujících na financování koupě těchto budov a jednotek podle kupních smluv nebo smluv o budoucích kupních smlouvách s Fondem, který bude jednat na účet Fondu.

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

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

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

Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Fondu toliko 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. Nemovitost v investičním majetku Fondu je možno zatížit právem třetí osoby, resp. takto zatíženou nemovitost nabýt do investičního majetku Fondu.

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

1.14 Využití pákového efektu

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 1.6 Investiční přílohy.

1.15 Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Fondu

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

1.16 Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond nebude realizovat operace s finančními deriváty, vypočítává se celková expozice standardní závazkovou metodou.

D DALŠÍ INFORMACE V SOUVISLOSTI S INVESTICÍ

1.17 Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen

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

1.18 Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: Viz Základní informace o Fondu

Zkušenosti s investováním: dlouhodobé, s různými typy investiční nástrojů.

2 RIZIKOVÝ PROFIL – SPECIFICKÁ RIZIKA

Kde se níže hovoří o majetku či aktivech Fondu v souvislosti s riziky spojenými investováním, rozumí se tím majetek či aktiva Investiční části Fondu, není-li níže výslovně uvedeno jinak.

2.1 Popis všech podstatných rizik

V návaznosti na čl. 7 Statutu se tímto doplňují podstatná obecná rizika o následující podstatná specifická rizika spojená s investováním do Fondu ve vztahu ke konkrétní investiční strategii a aktivům:

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

V případě investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na niž 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.

2.1.2 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 stížena 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.

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

Obchodní společnosti, na kterých má Fond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti.

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

2.1.4 Riziko stavebních vad

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

2.1.5 Riziko právních vad

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

2.1.6 Riziko spojené s investicemi do pohledávek

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

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a zápůjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

2.1.7 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Fondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nedodrží svůj závazek a nesplatí poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka a využíváním zajišťovacích nástrojů (směnka, zástava cenných papírů, nemovitostí apod.).

2.1.8 Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

Bez ohledu na skutečnost, že Fond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu a statutu Fondu, nelze zcela vyloučit riziko nepřípustného 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.

2.1.9 Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Fondu

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

2.1.10 Riziko koncentrace

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

2.1.11 Úrokové riziko

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

2.1.12 Riziko spojené s právy k nehmotným statkům

V souvislosti s nabýváním práv k nehmotným statkům existuje riziko:

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

Rovněž práva k nehmotným statkům mohou být stížena 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.

3 HISTORICKÁ VÝKONNOST

3.1 Grafické znázornění historické výkonnosti



Ke dni vydání Statutu nebyla historická data vztahující se k historické výkonnosti investičních akcií třídy C k dispozici.

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Investiční části Fondu.

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

4 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

4.1 Účetní období

Viz Základní informace o Fondu.

4.2 Působnost ke schválení účetní závěrky Investiční části Fondu

Schválení účetní závěrky Investiční části Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

4.3 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Majetek a dluhy Investiční části Fondu se oceňují ke Dni ocenění reálnou hodnotou. Reálná hodnota majetku a dluhů Fondu je stanovována v souladu s požadavky § 196 Zákona, tzn. podle mezinárodních účetních standardů.

Ocenění nemovitých věcí a podílů v nemovitostních a jiných obchodních společnostech je stanovováno minimálně jedenkrát ročně znaleckým posudkem, popř. kvalifikovaným odhadem provedeným v souladu se Zákonem a prováděcími právními předpisy, které zajistí přiměřené přiblížení reálné hodnotě.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Fondu bude provedeno podle kurzu vyhlášeného pro období, ve kterém se nachází Den ocenění, a to konkrétně podle posledního známého kurzu, který bude ke dni předcházejícímu o dva pracovní dny Lhůtu pro stanovení aktuální hodnoty investičních akcií následující po Dni ocenění; připadá-li tento den na den pracovního volna, pak k poslednímu předcházejícímu pracovnímu dni.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Fondu provede Administrátor bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti. Na základě takového mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

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

4.4 Způsob použití zisku Investiční části Fondu

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

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

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

4.5 Informace o výplatě podílu na zisku

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

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

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku.

Podíl na zisku vyplácí Fond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů.

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

S investiční akcií vydanou k Fondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření Investiční části Fondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy investičních akcií.

5 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH - INVESTIČNÍ AKCIE

5.1 Přehledová tabulka k investičním akciím

Třída investičních akcií		A	B	C
ISIN		CZ0008041803	CZ0008042876	CZ0008042884
Forma investičních akcií		Zaknihovaný cenný papír na jméno.	Zaknihovaný cenný papír na jméno.	Zaknihovaný cenný papír na jméno.
Měna		CZK	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota		Investiční akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).
Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS		Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.	Jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha, a.s., a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.	Jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha, a.s., a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.
Označení osob, které mohou nabývat investiční akcie		Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.	Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.	Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.
Minimální investice	vstupní	125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro), nebo 1.000.000 Kč (jeden milion korun českých), jestliže administrátor Fondu písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) ZPKT důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic.	125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro), nebo 1.000.000 Kč (jeden milion korun českých), jestliže administrátor Fondu písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) ZPKT důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic.	125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro), nebo 1.000.000 Kč (jeden milion korun českých), jestliže administrátor Fondu písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) ZPKT důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic.
	každá další	100.000 CZK (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně.	100.000 CZK (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně.	100.000 CZK (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně.
Hodnota jednotlivého odkupu		Minimálně 100.000 Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně.	Minimálně 10.000 Kč (deset tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně.	Minimálně 10.000 Kč (deset tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně.
Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány		Kdykoliv po vzniku Fondu.	Kdykoliv po vzniku Fondu.	Kdykoliv po vzniku Fondu.
Lhůta pro zpětný odkup investičních akcií		Do 2 let ode dne, kdy investor předložil Fondu	Do 4 měsíců od nejbližšího stanovení aktuální hodnoty	Do 4 měsíců od nejbližšího stanovení aktuální hodnoty

	žádost o odkoupení investičních akcií.	investičních akcií následujícího po obdržení žádosti o odkup obhospodařovatelem Fondu, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000 Kč (deset milionů korun českých); do 6 měsíců od nejbližšího stanovení aktuální hodnoty investičních akcií následujícího po obdržení žádosti o odkup obhospodařovatelem Fondu, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000 Kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000 Kč (třicet milionů korun českých); do 12 měsíců od nejbližšího stanovení aktuální hodnoty investičních akcií následujícího po obdržení žádosti o odkup obhospodařovatelem Fondu, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30.000.000 Kč (třicet milionů korun českých).	investičních akcií následujícího po obdržení žádosti o odkup obhospodařovatelem Fondu, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000 Kč (deset milionů korun českých); do 6 měsíců od nejbližšího stanovení aktuální hodnoty investičních akcií následujícího po obdržení žádosti o odkup obhospodařovatelem Fondu, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000 Kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000 Kč (třicet milionů korun českých); do 12 měsíců od nejbližšího stanovení aktuální hodnoty investičních akcií následujícího po obdržení žádosti o odkup obhospodařovatelem Fondu, pokud žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě vyšší než 30.000.000 Kč (třicet milionů korun českých).
Způsob určení poměru rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií vypočteného dle odst. 5.6 Investiční přílohy.	Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií vypočteného dle odst. 5.6 Investiční přílohy.	Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií vypočteného dle odst. 5.6 Investiční přílohy.
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií vypočteného dle odst. 5.6 Investiční přílohy.	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií vypočteného dle odst. 5.6 Investiční přílohy.	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií vypočteného dle odst. 5.6 Investiční přílohy.
Určení poměru rozdělení zisku v rámci dané třídy investičních akcií	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií této třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy.	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií této třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy.	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií této třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy.
Distribuce zisku	Růstová	Růstová	Růstová
Specifické náklady třídy	Stanoveny v odst. 5.13 Investiční přílohy.	Stanoveny v odst. 5.13 Investiční přílohy.	Stanoveny v odst. 5.13 Investiční přílohy.

Vstupní přírážka		0 %	0 - 3 %	0 - 3 %
Výstupní srážka	pokud držel investor investiční akcií po dobu kratší než 3 roky	0 %	1 %	1 %
	pokud držel investor investiční akcií po dobu 3 a více let	0 %	0 %	0 %

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

V případě investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je evidence investičních akcií Fondu vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT v centrální evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. Investiční akcie Fondu jednotlivých investorů jsou pak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat osobě vedoucí takovou evidenci (prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře, u něhož mají veden svůj majetkový účet) veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

5.3 Popis práv spojených s investičními akciemi Fondu

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

Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Investiční části Fondu připadajícímu na příslušnou třídu investičních akcií v poměru hodnoty jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy. S investiční akcií Fondu jsou spojena zejm. následující práva investora na:

- odkoupení investiční akcie Fondu na základě žádosti investora;
- podíl na zhodnocení majetku Investiční části Fondu připadajícího na konkrétní třídu investičních akcií;
- podíl na likvidačním zůstatku Investiční části Fondu při zániku Fondu;
- bezplatné poskytnutí Statutu, Investiční přílohy a poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně investor požádá.

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

5.4 Doklad vlastnického práva k investičním akciím Fondu

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

Jako další doklad vlastnického práva k investičním akciím Fondu vydá Administrátor investorům výpis ze seznamu akcionářů, na němž bude uveden počet vydaných investičních akcií Fondu, datum jejich vydání, aktuální hodnota investičních akcií, za niž byly investiční akcie vydány, a celkový počet investičních akcií Fondu v držení investora ke dni vyhotovení výpisu.

5.5 Informační povinnost nabyvatele investiční akcie Fondu

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

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím Fondu je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel investičních akcií nebyl kvalifikovaným investorem dle § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

5.6 Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií

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

Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 5.1 Investiční přílohy a případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata (performance fee) třídy, uvedené v odst. 6.3.1 Investiční přílohy.

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

5.7 Místo a četnost uveřejňování aktuální hodnoty investiční akcie

Administrátor poskytuje informaci o aktuální hodnotě investiční akcie prostřednictvím Klientského vstupu všem investorům ve Lhůtě pro vyhlášení aktuální hodnoty CP.

5.8 Vydávání investičních akcií

Investiční akcie jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem.

Investiční akcie vydaná ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se vydává za částku rovnající se 1.000 Kč. Tato doba se počítá pro každou třídu investičních akcií zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání první investiční akcie příslušné třídy. Vyjma uvedeného prvotního období jsou investiční akcie vydávány za aktuální hodnotu investičních akcií stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro období, v němž se nachází Den ocenění.

Investiční akcie lze vydat pouze investorovi, který uzavřel s Fondem příslušnou smlouvu o úpisu cenných papírů a doručil Administrátorovi žádost o úpis investičních akcií, a to způsobem uvedeným ve smlouvě.

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

Počet vydaných investičních akcií investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet Fondu a aktuální hodnoty příslušné třídy investičních akcií Fondu platné pro Den ocenění a zvýšené o případnou vstupní přírážku. 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.

Investiční akcie v zaknihované formě je investorovi vydána připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů.

Administrátor vydá investorovi investiční akcie do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění. O vydání investičních akcií je investor informován výpisem z jeho majetkového účtu vlastníka cenných papírů s uvedením data vydání investičních akcií, počtu vydaných investičních akcií a aktuální hodnoty, za níž byly investiční akcie vydány.

Výše vstupních přírážek pro konkrétní třídy investičních akcií jsou uvedeny v tabulce v odst. 5.1 Investiční přílohy. O konkrétních podmínkách a výši přírážky rozhoduje Obhospodařovatel. Vstupní přírážka je příjmem Obhospodařovatele. Podmínky a výše přírážky jsou na vyžádání k dispozici u Obhospodařovatele.

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

V případě nepeněžitých vkladů investora se postupuje obdobně k ustanovením odst. 5.8 Statutu.

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

5.9 Právo odmítnout žádost o vydání investičních akcií

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

5.10 Některá pravidla pro případ účasti Fondu na přeměně

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

5.11 Odkupování investičních akcií

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

Fond odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu investičních akcií dané třídy, vyhlášenou zpětně pro období, v němž se nachází Den ocenění. Ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií je uvedena v odst. 5.1 Investiční přílohy. Hodnota všech investičních akcií ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investici daného investora dle odst. 5.1 Investiční přílohy, nestanoví-li Zákon jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících investičních akcií daného investora.

Odkup v žádosti investora uvedených investičních akcií bude vypořádán ve lhůtě uvedené v odst. 5.1 Investiční přílohy, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě uzavřené mezi Obhospodařovatelem a investorem.

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 vlastníka vedený v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle ZPKT, 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 investor 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 ZPKT, ve které je odkupovaná investiční akcie evidována, nezbytnou součinnost k uskutečnění celého procesu odepsání a stažení odkupované investiční akcie. V případě, že investor takovou součinnost neposkytne, není Fond po dobu neposkytnutí takové součinnosti v prodlení s odkoupením investičních akcií.

Obhospodařovatel si může v závislosti na odlišném vymezení podmínek pro upisování jednotlivých tříd investičních akcií při odkupu investičních akcií účtovat za každou odkoupenou investiční akcii i odlišnou výstupní srážku. Výše výstupních srážek pro konkrétní třídy investičních akcií jsou uvedeny v odst. 5.1 Investiční přílohy.

5.12 Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

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

5.13 Specifické náklady a výkonnostní poplatky tříd

V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd dle odst. 5.6 Investiční přílohy.

5.13.1 Výkonnostní odměna ve formě poplatků nebo specifických výkonnostních nákladů tříd

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd. Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní poplatky.

Pro účely výpočtu alokačních poměrů tříd dle odst. 5.6 Statutu jsou v jednotlivých třídách určeny specifické náklady třídy. Specifické náklady třídy představují část zhodnocení kapitálu příslušné třídy investičních akcií, jež se nerozděluje mezi investory dané třídy. Součet všech těchto specifických nákladů tříd, mimo třídu A, je pak specifickým výnosem třídy A, tj. pro účel výpočtu alokačního poměru třídy A lze její specifický náklad zapsat jako

$$SNT_i^A = - \sum_{\{t \in T \mid t \neq A\}} SNT_t^t$$

Specifický náklad všech ostatních tříd, a to každé jednotlivě dle tohoto článku, vznikne při kladném překonání hodnoty fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního roku vůči hodnotě fondového kapitálu příslušné třídy na konci předešlého roku o více než XT %. Při srovnání fondového kapitálu Fondu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do fondového kapitálu třídy. Výše specifického nákladu třídy se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

Výše specifického nákladu třídy bude stanovena výpočtem dle následujícího vzorce:

$$SNT_i^t = \max \left\{ \left[GNAV T_i^t - NAV T_{last}^t - \sum_i (PT_i^t - NT_i^t - DIVID T_i^t) - \sum_i \left(\frac{XT^t \%}{M} \left(NAV T_{last}^t + \sum_{j=1}^i (PT_j^t - NT_j^t - DIVID T_j^t) \right) \right) \right]; 0 \right\}$$

přitom platí, že:

Třída t	Hodnota parametru XT
B	6 %
C	4,5 %

Označení	Vysvětlivky
I	Množina všech vydávaných tříd akcií.
t	Horní index t odkazuje na použití hodnot příslušných proměnných platných pouze pro aktuálně počítanou třídu t.
SNT_i^t	Pro i odpovídající ocenění v průběhu roku dohadná položka na specifický náklad třídy při i-tém ocenění, nebo pro i v posledním období roku přímo specifický náklad třídy.
$GNAV T_i^t$	Fondový kapitál třídy při i-tém ocenění bez zohlednění specifického nákladu třídy a nákladu na daň z příjmů.
$NAV T_{last}^t$	Fondový kapitál třídy na konci minulého účetního období.
PT_j^t	Finanční objem všech vydaných investičních akcií třídy, jejichž den vydání leží v i-tém, resp. j-tém období počítáno od založení Fondu.
NT_j^t	Finanční objem všech zpětně odkoupených investičních akcií třídy, jejichž den odkupu leží v i-tém, resp. j-tém období počítáno od založení Fondu.
$DIVID T_j^t$	Finanční objem vyplacených podílů na zisku a na výnosech z hospodaření přiznaný Fondem na investiční akcie třídy v i-tém, resp. j-tém oceňovacím období. Okamžikem přiznání se rozumí den, kdy dojde ke schválení návrhu statutárního orgánu na rozdělení zisku valnou hromadou Fondu.
j	Pořadové číslo oceňovacího období v daném roce.
j'	Počet oceňovacích období v jednom roce.

A dále platí, že v případě třídy investičních akcií vedené v jiné měně, než je CZK, jsou všechny hodnoty použité pro výpočet specifického nákladu třídy SNT kalkulovány v měně třídy a následně je SNT jednorázově přepočítán do CZK kurzem ČNB platným ke dni D. Pro účely výpočtu SNT v této cizí měně třídy je tímto kurzem přepočtena i hodnota $GNAV T_i$ z CZK do měny příslušné třídy.

5.13.2 Ostatní specifické náklady tříd

Žádné jiné specifické náklady tříd nejsou stanoveny.

5.14 *Veřejné nabízení*

Veřejné nabízení investičních akcií je povoleno.

6 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

Poplatky, náklady a úplaty třetím osobám jsou souhrnem poplatků, nákladů a úplat třetím osobám hrazených Fondem.

6.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Investiční části Fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním nebo vyplacením investice)		
Vstupní poplatek (přirážka)		Uveden v odst. 5.1 Investiční přílohy
Výstupní poplatek (srážka)		Uveden v odst. 5.1 Investiční přílohy
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku		
Celková nákladovost (TER)	Investiční akcie třídy A	1,06 %
	Investiční akcie třídy B	1,06 %
	Investiční akcie třídy C	2 % *
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní poplatek		Uveden v odst. 5.13 Investiční přílohy

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

6.2 Ukazatel celkové nákladovosti

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

* S ohledem na to, že za předchozí účetní období nebyly k dispozici žádné údaje k nákladovosti investičních akcií třídy C, jedná se pouze o odhad. Tento ukazatel by dle kvalifikovaného odhadu mohl činit cca 2 %. Skutečná výše nákladovosti Fondu za předchozí Účetní období bude každému podílníkovi dostupná prostřednictvím Klientského vstupu.

6.3 Způsob určení a výše úplaty Obhospodařovatele

6.4 Způsob určení a výše úplaty Administrátora

6.5 Způsob určení a výše úplaty Depozitáře

Úplata Depozitáři činí 0,1 % z celkové hodnoty majetku Fondu ročně, avšak minimálně 20.000 Kč (dvacet tisíc korun českých) za každý započatý měsíc. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

Úplata Depozitáři bude hrazena z Investiční části Fondu.

6.6 Způsob určení a výše úplaty Externích poskytovatelů služeb

Úplata Odborných poradců je součástí úplaty Obhospodařovatele.

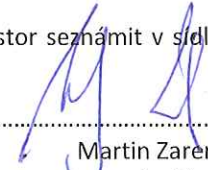
6.7 Další náklady Fondu

Fondu mohou dále vznikat níže uvedené náklady, které budou přiřazeny Investiční části Fondu:

- daně;
- poplatky za úschovu cenných papírů;
- úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů;
- správní a soudní poplatky;
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček;
- záporné kurzové rozdíly;
- nabývací cena investičního aktiva;
- poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a zcizením majetku;
- náklady na dluhové financování;
- bankovní poplatky;
- úroky ze směnek použitých k zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku;
- náklady na audit účetní závěrky a na vyhotovení daňového přiznání;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním majetku, zejména nemovitě povahy;
- náklady na administrativu spojenou se správou majetku;
- náklady na případné další činnosti, které souvisejí s administrací Fondu, ale nejsou povinně její součástí;
- náklady na znalecké ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů pro Administrátora;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- ostatní náklady spojené s vlastnictvím a provozem nemovitostí;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od osob, které mají zájem investovat do Fondu ve smyslu § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) bod 2. Zákona;
- náklady na konání valných hromad Fondu;
- další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti;
- náklady související s přijetím investičních akcií k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

6.8 Další informace k nákladům

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


.....
Martin Zaremba
statutární ředitel

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

