

NRE

Nova Real Estate

STATUT

investičního fondu s proměnlivým
základním kapitálem

NOVA REAL ESTATE

INVESTIČNÍ FOND S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM,
A.S.

a jeho podfond

NOVA Real Estate – podfond 1

	Základní údaje o investičním fondu.....	4
	Údaje o obhospodařovateli	6
	Údaje o administrátorovi.....	8
	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti ve smyslu § 23 a násl. zákona	8
1.	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti ve smyslu § 50 a násl. zákona	9
2.	Údaje o depozitáři	11
3.	Údaje o akciích fondu	11
4.	Základní údaje o PODFONDU	14
5.	Zásady hospodaření s majetkem podfondu.....	14
6.	Údaje o investičních akciích podfondu.....	17
7.	Investiční strategie PODFONDU	22
8.	Rizikový profil	31
9.	Informace o výplatě podílu na zisku	34
10.	Informace o poplatcích a nákladech.....	35
11.	Další informace	37
12.		
13.		
14.		
15.		

NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 043 318 69, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, vydává podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále také jen „**Zákon**“), vydává tento

Statut investičního fondu a jeho podfondu (dále jen „Statut“):

ČÁST PRVNÍ

FOND

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

1.1. Údaje o osobě

NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 043 318 69, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000 (dále jen „**Fond**“). Fond je alternativním investičním fondem (fondem kvalifikovaných investorů) podle směrnice 2011/61/EU EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010 (dále jen „**AIFMD**“) a Zákona. Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která vytváří podfondy. Aktuálně vytvořenými podfondy Fondu jsou:

- NOVA Real Estate – podfond 1

1.2. Doba, na kterou je investiční fond založen

Na dobu neurčitou.

1.3. Údaje o osobě auditora

Audit pro Fond zajišťuje auditorská společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO: 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4. Uvedená auditorská společnost je zapsána v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod č. 021.

1.4. Označení internetové adresy (URL adresa) Fondu

www.redsidefunds.com

Fond však jako fond kvalifikovaných investorů na těchto svých internetových stránkách neuveřejňuje informace v rozsahu stanoveném pro informační povinnost fondů kolektivního investování.

1.5. Výše základního kapitálu a zapisovaného základního kapitálu

Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu. Do obchodního rejstříku se jako základní kapitál Fondu zapisuje částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál), která činí 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých).

1.6. Datum vzniku

20. srpna 2015

1.7. Údaje o konsolidačním celku

Fond není součástí konsolidačního celku.

1.8. Údaj, zda Fond svěřil obhospodařování svého majetku investiční společnosti

Fond je ve smyslu § 9 Zákona investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Fond svěřil obhospodařování svého majetku obchodní společnosti **REDSIDE investiční společnost, a.s.**, která je statutárním orgánem Fondu. REDSIDE investiční společnost, a.s. je správcem alternativních investičních fondů (dále jen „AIFM“) oprávněným obhospodařovat a spravovat fondy kvalifikovaných investorů (alternativní investiční fondy nebo aj „AIF“) na základě rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti vydaného Českou národní bankou a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit podle článku 3 AIFMD.

Tato společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a podfondu Fondu.

1.9. Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí

Statutárním ředitelem, tj. statutárním orgánem, je REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 24244601, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00. Rudolf Vřešťál a Ing. Karel Krhovský jsou pověřenými zmocněnci oprávněnými každý samostatně jednat za statutárního ředitele.

Rudolf Vřešťál – pověřený zmocněnec statutárního ředitele a člen správní rady

Ing. Karel Krhovský – pověřený zmocněnec statutárního ředitele a člen správní rady

Ing. Šárka Burgetová – předsedkyně správní rady

ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

2.1. Údaje o osobě obhospodařovatele

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Touto právnickou osobou je **REDSIDE investiční společnost, a.s.**, IČO: 24244601, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00 (dále jen „obhospodařovatel“). Obhospodařovatel je AIFM.

Fond je oprávněn se obhospodařovat. Pokud se v tomto Statutu uvádí obhospodařovatel, rozumí se tím statutární orgán Fondu, tj. REDSIDE investiční společnost, a.s.

2.2. Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení

8.400.000,- Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

2.3. Den vzniku

29. června 2012

2.4. Údaje o rozhodnutí o povolení k činnosti

Rozhodnutí České národní banky č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

2.5. Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 Zákona s uvedením jejich funkcí

Rudolf Vřešťál, předseda představenstva a finanční ředitel

Ing. Karel Krhovský, člen představenstva a výkonný ředitel

Ing. Juraj Dvořák, člen představenstva a obchodní ředitel

2.6. Působení vedoucích osob v jiných společnostech

Rudolf Vřešťál	společnost	pozice	IČ
	ASB Accounting, s.r.o.	jednatel	27215849
	ASB Prague, s.r.o.	jednatel	47902728
		předseda	
	BAZ Czech, a.s.	představenstva	28204298
	RVR Czech, s.r.o.	jednatel	24300136
		místopředseda	
	UnitedData a.s.	představenstva	4201094
	TC VENTURES, s.r.o.	jednatel	25777581
	White Express s.r.o.	jednatel	4378059

Paříkova Property, s.r.o.	jednatel	5481953
REDSIDE Investments a.s.	předseda představenstva	7187939

Ing. Karel Krhovský

REDSIDE Investments a.s.	člen představenstva	7187939
--------------------------	---------------------	---------

Ing. Juraj Dvořák

Arca Capital Finance Group, a.s., odštěpný závod	člen představenstva	6093060
Deluvis Advisory CZ s.r.o.	jednatel	5719127
DELUVIS CZ s.r.o.	jednatel	4885473
Arca Capital Finance Group, a.s.	člen představenstva	50 108 361
Arca Investments, a.s.	člen představenstva	35 975 041
BHP Tatry, s. r. o.	jednatel	45 948 879
BLUESIDE, a. s.	člen dozorčí rady	50 045 539
DAMASK Consult s. r. o.	jednatel	46 391 363
DAMASK Holding s. r. o.	jednatel	47 017 490
Deluvis Advisory, s. r. o.	jednatel	36 332 267
DELUVIS s. r. o.	prokurista	35 798 998
DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	jednatel	35 838 833

2.7. Údaje o předmětu podnikání

Činnost investiční společnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

2.8. Údaj o konsolidačním celku, do kterého je obhospodařovatel zahrnut

Obhospodařovatel není zahrnut do žádného konsolidačního celku.

2.9. Seznam investičních fondů, které obhospodařovatel obhospodařuje (vedle Fondu)

- ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., IČ: 24199591, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové-Město Praha 1, PSČ 110 00, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 17785,
- NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s, NID: 8080238305, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové-Město Praha 1, PSČ 110 00, zapsán v seznamu ČNB,
- NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. NID: 8085331680, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové-Město Praha 1, PSČ 110 00, zapsán v seznamu ČNB,

- NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ: 04699017, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové-Město, 110 00 Praha 1, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 21276,

2.10. Jiná podnikatelská činnost obhospodařovatele

Obhospodařovatel nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost ve smyslu ustanovení § 508 Zákona.

2.11. Vyloučení § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 občanského zákoníku

Vylučuje se použití § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu.

ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

3. 3.1. Údaje o osobě administrátora

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond a provádět jeho administraci. Touto právnickou osobou je REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 24244601, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00.

Fond je oprávněn provádět svou administraci prostřednictvím svého statutárního orgánu (tj. společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.). Pokud se v tomto Statutu uvádí administrátor, rozumí se tím statutární orgán Fondu, tj. REDSIDE investiční společnost, a.s.

4.

POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI VE SMYSLU § 23 A NÁSL. ZÁKONA

4.1. Označení činností významných pro Fond, jejichž výkonem může obhospodařovatel pověřit jiného

Majetek Fondu je výhradně obhospodařován obhospodařovatelem, tzn. žádná část majetku Fondu nemůže být svěřena do obhospodařování jiné osobě. Obhospodařovatel nemůže pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu.

POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI VE SMYSLU § 50 A NÁSL. ZÁKONA

5.1. Označení činností významných pro Fond, jejichž výkonem může administrátor pověřit jiného

5. Administrátor může pověřit jiného výkonem následujících činností, které zahrnuje administrace investičního fondu:

- a) vedení účetnictví;
- b) poskytování právních služeb;
- c) compliance a vnitřní audit;
- d) vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu;
- e) oceňování majetku a dluhů;
- f) výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Fondu;
- g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- h) vedení seznamu vlastníků cenných papírů vydávaných Fondem a vedení evidence zaknihovaných investičních akcií vydávaných Fondem a úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
- j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem a nabízení investic do Fondu;
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy Fondu;
- l) vyhotovení propagačního sdělení Fondu;
- m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám;
- n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu;
- p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
- q) vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem;
- r) nabízení investic do Fondu;
- s) provedení a vyhodnocení tzv. testu vhodnosti ve smyslu § 15h ZPKT a prováděcích předpisů (zejména vyhláška č. 303/2010 Sb.) u investora, který má zájem investovat do Podfondu částku minimálně 1.000.000,- Kč, ale nedosahující výše 125.000 EUR.

5.2. Uzavřené smlouvy ve smyslu §50 a násl. Zákona

- Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace investičního fondu:
 - smlouva je uzavřena mezi Administrátorem a Arca Brokerage House o.c.p. a.s. (Pověřená osoba) se sídlem Plynárenská 7/A, Bratislava 824 63, Slovenská republika, IČO: 35 871 211, zapsaná v obchodním rejstříku (registru) vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo 3228/B, která je oprávněna poskytovat investiční služby a vedlejší služby na základě rozhodnutí o udělení povolení vydaného Úřadem pro finanční trh č. GRUFT – 054/2003/OCP a rozhodnutí vydaném Národní bankou Slovenska.
 - Mezi činnosti prováděné Pověřenou osobou patří
 - vyřizování stížností a reklamací investorů;
 - vedení seznamu vlastníků investičních akcií;
 - rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
 - poskytování potřebných informací a dokumentů investorům;
 - provedení a vyhodnocování tzv. testu vhodnosti;
 - nabízení investice do Podfondu.
- Smlouva o zajištění výkonu činnosti vnitřního auditu
 - Smlouva je uzavřena mezi Administrátorem a společností Complex, s.r.o., IČ: 27181537, se sídlem Mánesova 881/27, 12000 Praha 2, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl C, vložka 102501 která je oprávněna vykonávat činnost vnitřního auditu.
- Smlouva o poskytování účetních služeb, vedení daňové evidence a služeb souvisejících s vypořádáním obchodů
 - Smlouva je uzavřena mezi Administrátorem a společností ASB Accounting, s.r.o., IČ: 27215849, se sídlem V Celnici 1031/4, 11000 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl C, vložka 105100
 - Mezi činnosti prováděné společností ASB Accounting, s.r.o. patří:
 - Vedení účetnictví pro Administrátora, odděleně pak pro investiční a podílové fondy,
 - Vyhotovování řádné účetní závěrky a pravidelných managerských reportů,
 - Výpočet odvodu DPH.
- Zajištění výkonu funkce ocenění majetku Fondu provádí společnosti:
 - MBM-Hopet, s.r.o., IČ: 26685434, se sídlem Freyova 82/27, Vysočany, 190 00 Praha 9, vedená u Městského soudu v Praze, Sp. zn. C 87224;

- Colliers International Valuation Services, s.r.o., IČ: 27244172, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, vedená u Městského soudu v Praze, Sp. zn. C 107190;
- APOGEO Esteem, a.s., IČ: 26103451, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, vedená u Městského soudu v Praze, Sp. zn. B 15572;

ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1. Údaje o osobě depozitáře

6. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

6.2. Popis základních charakteristik činnosti depozitáře včetně vymezení jeho odpovědnosti

Depozitář je zejména oprávněn:

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

6.3. Údaje o osobách, kterým depozitář svěřil provádění některé činnosti

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

6.4. Součinnost administrátora

7. Komunikace s depozitářem Fondu probíhá prostřednictvím administrátora, který zajišťuje plnění příslušných povinností Fondu vůči depozitáři v souladu s depozitářskou smlouvou.

ÚDAJE O AKCÍCH FONDU

7.1. Akcie

Fond vydává kusové akcie jako akcie, které nemají jmenovitou hodnotu.

7.2. **Zakladatelské akcie**

Zakladatelské akcie Fondu jsou akcie, které upsali zakladatelé Fondu; zakladatelskými akciemi zůstávají být i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle § 160 Zákona, a zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií podle § 161 Zákona. Se zakladatelskými akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření Fondu a na likvidačním zůstatku pouze ve vztahu ke jmění a hospodaření s majetkem, které nejsou zařazeny do žádného podfondu. Ostatní akcie Fondu jsou investiční akcie.

Se zakladatelskými akciemi nemůže být spojeno zvláštní právo.

7.3. **Investiční akcie**

Fond vydává ke každému podfondu investiční akcie, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu toho podfondu. S investičními akciemi vydanými k podfondu je spojeno právo týkající se podílu na zisku jen z hospodaření tohoto podfondu a na likvidačním zůstatku jen při zániku tohoto podfondu s likvidací.

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

Akcie Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn., nejsou kótovány na žádném (ani jiném evropském) regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

7.5. **Forma**

Cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír na jméno.

7.6. **Jmenovitá hodnota**

Akcie (ani zakladatelské, ani investiční) nemají jmenovitou hodnotu.

7.7. **Označení měny, ve které je uváděna hodnota akcie**

Hodnota zakladatelských akcií je uváděna v českých korunách (Kč). Měna investičních akcií je uvedena v odstavci 10.3 Statutu.

7.8. **Označení osob zajišťujících úschovu akcií**

Akcie Fondu, které jsou vydány jako cenné papíry, jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu.

Fond vede seznam akcionářů Fondu v souladu s § 264 zákona o obchodních korporacích.

7.9. **Popis práv spojených s akciemi Fondu**

Osoba, která se podílí na základním kapitálu Fondu, je oprávněna vykonávat práva akcionáře jako společníka, a to v případě zakladatelských akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány, a v případě investičních akcií od okamžiku vydání investičních akcií.

Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných akcií Fondu. Vlastníci investičních akcií vydaných k určitému podfondu se podílejí na majetku podfondu (fondovém kapitálu tohoto podfondu) v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií vydaných k tomuto podfondu.

S akciemi Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a tímto Statutem na řízení Fondu;
- b) na podíl na zisku Fondu, resp. příslušného podfondu;
- c) na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu, resp. příslušného podfondu;
- d) na bezplatné poskytnutí Statutu Fondu, poslední výroční, pokud o ně akcionář požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému akcionáři, resp. upisovateli jsou však k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 15.3. Statutu.

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

7.10. **Doklad vlastnického práva k akciím Fondu**

Jako další doklad vlastnického práva k akciím Fondu vydá Fond prostřednictvím administrátora akcionáři Fondu, který nabude akcie Fondu, výpis ze seznamu akcionářů, na němž bude uveden počet vydaných akcií Fondu, datum jejich upsání, a celkový počet akcií Fondu v držení akcionáře ke dni vyhotovení výpisu. V případě investičních akcií podfondu se ve výpisu uvede i údaj o podfondu. Výpis se vydává na žádost akcionáře.

7.11. **Informace o stanovách**

Stanovy Fondu budou investorovi na jeho žádost poskytnuty postupem dle odstavce 15.3. Statutu.

7.12. Nabízení veřejnosti

Akcie Fondu určeného pro kvalifikované investory mohou být nabízeny, neboť tento Fond je zapsaný v seznamu vedeném Českou národní bankou. Investorem se může stát pouze kvalifikovaný investor, na což musí být výslovně při veřejném nabízení upozorněno.

ČÁST DRUHÁ

PODFOND

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

8.1. Údaje o podfondu

8.

Název podfondu: **NOVA Real Estate – podfond 1** (dále jen „Podfond“)

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM PODFONDU

9.

9.1. Účetní období

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

9.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Podfondu

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

9.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, a to pro příslušný kalendářní měsíc podle stavu k poslednímu dni předcházejícího kalendářního měsíce (tento den je rozhodným dnem ve smyslu § 130 odst. 1 Zákona), a je vyhlášována nejpozději do 15. dne příslušného kalendářního měsíce (tento den je současně koncem lhůty pro výpočet aktuální hodnoty investiční akcie ve smyslu § 193 odst. 1 Zákona). Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa. Majetek a dluhy Podfondu z investiční činnosti, včetně investičních nástrojů v majetku Podfondu, se oceňují reálnou hodnotou podle českých účetních standardů. Reálná hodnota všech aktiv v majetku Podfondu z investiční činnosti je stanovována minimálně jedenkrát ročně nezávislým znaleckým oceněním. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Podfondu z investiční

činnosti stanoví prováděcí právní předpis k příslušnému zákonu. Obhospodařovatel může oceňovat majetek a dluhy Podfondu za podmínek stanovených v § 195 Zákona.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu podílů v nemovitostních společnostech ve smyslu odstavce 11.3.1 Statutu v majetku Podfondu provede administrátor bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, nové znalecké ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede administrátor rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem akcionářům Podfondu formou klientského vstupu ve smyslu odstavce 15.3. Statutu.

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

V rámci stanovení hodnoty investiční akcie může dojít vlivem technického, či lidského faktoru k tzv. „provozní odchylce“ vlastního kapitálu. Hodnota investiční akcie nebude korigována, pokud se bude zjištěná provozní odchylka pohybovat v rozmezí +/- 0,1 % na úrovni vlastního kapitálu.

Výpočet hodnoty investiční akcie pro dané období reflektující různé měny investic (EUR a CZK) Podfond 1 může v souladu s tímto statutem vydávat investiční akcie Podfondu 1 v Českých korunách (CZK) anebo v Eurech (EUR) (společně „třídy investičních akcií“).

Předpoklady a mechanismus výpočtu jednotlivých tříd investičních akcií:

- Každá třída investičních akcií (CZK, EUR) je oceněna samostatně s ohledem na datum prvního úpisu investičních akcií v dané třídě;
- Hodnota každého nového úpisu investičních akcií je stanovena jako hodnota investičních akcií dané třídy ke konci předcházejícího měsíce; Obě třídy investičních akcií vykazují stejnou výkonnost shodnou s celkovou výkonností Podfondu jako takového vyjádřenou koeficient „k“ viz níže;
- Měnové riziko z kolísání měn (EUR a CZK) je rozprostřeno mezi držitele obou tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře aktiv v daných měnách, tj. investor může být vystaven částečnému měnovému riziku.

1) Výpočet koeficientu výkonnosti fondu:

$$k = NAV_2 / (P_{CZK_2} * H_{CZK_1} + P_{EUR_2} * H_{EUR_1} * FX_2)$$

Kde:

K – koeficient výkonnosti aktuálního měsíce;

NAV2 – čistá aktiva Fondu ke konci aktuálního měsíce;

P_CZK2 – počet investičních akcií v CZK ke konci aktuálního měsíce

P_EUR2 – počet investičních akcií v EUR ke konci aktuálního měsíce;

H_CZK1 – hodnota investiční akcie v CZK ke konci předchozího měsíce;

H_EUR1 – hodnota podílového listu v EUR ke konci předchozího měsíce;

FX2 – směnný kurz EUR/CZK ke konci aktuálního měsíce.

2) Výpočet hodnoty investiční akcie:

$$H_CZK2 = H_CZK1 * k$$

$$H_EUR2 = H_EUR1 * k$$

Kde:

H_CZK2 – hodnota investiční akcie v CZK ke konci aktuálního měsíce;

H_EUR2 – hodnota investiční akcie v EUR ke konci aktuálního měsíce;

3) Výpočet výkonnosti investiční akcie a Podfondu

$$n = (H_CZK2 / H_CZK1) - 1 \quad \text{or} \quad n = (H_EUR2 / H_EUR1) - 1$$

kde:

n – výkonnost Fondu za aktuální měsíc v %

9.4. Způsob použití zisku

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných na základě a v souladu s uděleným povolením České národní banky a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů Podfondu, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfondu), rozhodne valná hromada o vyplacení dividendy, přičemž dividenda může dosahovat až 100 % z vytvořeného zisku za dané účetní období. Stanovení konkrétní výše vyplacené dividendy náleží do působnosti valné hromady. Nevyplacená část vytvořeného zisku může být použita k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky

Podfondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li vytvořen.

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

O rozdělení zisku z hospodaření Podfondu a schválení výsledku hospodaření hlasují vždy pouze akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie. Podfond je oprávněn vyplácet zálohy na podíly na zisku pouze za podmínek stanovených zákonem.

ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCIÍCH PODFONU

10.1. Forma

10.

Zaknihovaný cenný papír na jméno.

10.2. Jmenovitá hodnota

Akcie nemají jmenovitou hodnotu.

10.3. Označení měny investiční akcie Podfondu

Podfond vydává dvě třídy investičních akcií: EUR (ISIN:CZ0008041845) nebo CZK (ISIN: CZ0008043049).

10.4. Označení druhu investiční akcie v Podfondu

Investiční akcie A

10.5. Popis postupu při úpisu investičních akcií Podfondu

Fond vydává investiční akcie k Podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků v Podfondu. Vydávání investičních akcií provádí a zajišťuje obhospodařovatel.

Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Veřejnou výzvu k úpisu investičních akcií zveřejňuje Fond na svých internetových stránkách www.redsidefunds.com, ve které vždy uvede i lhůtu k úpisu investičních akcií a podmínky pro úpis investičních akcií. Úpis investičních akcií probíhá na základě smlouvy o úpisu investičních akcií uzavřené mezi osobou mající zájem nabýt investiční akcie (dále také jako „investor“) a Fondem. Dokumenty upravující smluvní podmínky úpisu a vydávání investičních akcií jsou k dispozici v sídle Fondu a v sídle statutárního ředitele.

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Fond prostřednictvím obhospodařovatele oprávněn rozhodnout, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu investičních akcií a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií

není právní nárok a Fond není povinen smlouvu o úpisu investičních akcií se zájemcem uzavřít, a to z jakéhokoliv důvodu.

Fond vydává investiční akcie Podfondu za částku odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie platné pro příslušné období, v němž byly prostředky investora připsány na účet Podfondu, případně v němž byl předmět vkladu účinně vnesen. Pro každé období se stanoví a vyhlásí aktuální hodnota investiční akcie podle stavu majetku k poslednímu dni předcházejícího období. Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet Podfondu a aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu (zvýšené o případnou přírážku) platné pro rozhodný den zaokrouhlenému na celá čísla směrem dolů. V případě nepeněžitého vkladu odpovídá počet investičních akcií vydaných k Podfondu, které Fond vydá investorovi, podílu hodnoty nepeněžitého vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným statutárním ředitelem, a aktuální hodnoty investiční akcie vydané k Podfondu (zvýšené o případnou přírážku) platné pro den, v němž byl předmět vkladu účinně vnesen, zaokrouhlenému na celá čísla směrem dolů.

Případný rozdíl mezi připsanou částkou nebo cenou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající vypočtené hodnotě vydaných investičních akcií k Podfondu se vrací investorovi, nedohodnou-li se investor a Fond písemně jinak.

Fond akceptuje pouze takové nepeněžitě vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje podle své investiční strategie, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Podfondu vhodné a jejichž nabývání připouští Zákon. Cena nepeněžitého vkladu musí být vždy stanovena posudkem znalce, kterého pro tento účel vybere statutární ředitel, nicméně náklady spojené s oceněním nepeněžitého vkladu nese vždy investor (vkladatel). Fond není povinen uzavřít s investorem smlouvu o vkladu či převzít nepeněžitý vklad a je jen na jeho uvážení, zda splnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem akceptuje. I pro případ vnesení nepeněžitého vkladu platí povinnost dodržet minimální výši investice. Nepeněžitý vklad musí být do Fondu vnesen vždy do jednoho (1) měsíce ode dne převzetí vkladové povinnosti. Je-li nepeněžitým vkladem nemovitá věc, je předmět vkladu vnesen tak, že investor předá statutárnímu řediteli nemovitou věc a písemné prohlášení s úředně ověřeným podpisem o vnesení nemovité věci. Je-li předmětem vkladu movitá věc, je předmět vkladu vnesen předáním věci statutárnímu řediteli, který v zákonem stanovených případech zajistí její úschovu u depozitáře v souladu se Zákonem a depozitářskou smlouvou. Není-li z povahy věci možné faktické předání movité věci, je věc předána odevzdáním datových nebo jiných nosičů, které zachycují předávanou věc, a dokumentace, která zachycuje povahu, obsah a jiné skutečnosti důležité pro možnost využití nepeněžitého vkladu. Je-li nepeněžitým vkladem podíl v obchodní korporaci, je

věc vnesena uzavřením účinné smlouvy o vkladu, která bude obsahovat náležitosti pro převod podílu vyžadované zákonem o obchodních korporacích a občanským zákoníkem. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. Je-li nepeněžitým vkladem závod nebo jeho část (pokud to Zákon připouští), je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu mezi investorem a Fondem.

Zaknihované investiční akcie jsou vydávány připsáním na příslušný majetkový účet investora. V případě, že jsou Investiční akcie vedeny na tzv. zákaznickém účtu (typ účtu 31) vedeném účastníkem CDCP na jméno Investiční společnosti, na který navazuje evidence Investiční společnosti na tzv. účtech vlastníků (typ účtu 21), je Investiční společnost oprávněna požadovat od Investora poplatek dle aktuálního sazebníku uveřejněném na internetových stránkách www.redsidefunds.com anebo dostupném v sídle Společnosti.

Fond vydá investorovi investiční akcie do dvaceti (20) pracovních dnů od vyhlášení aktuální hodnoty investičních akcií. O vydání investičních akcií Podfondu je investor informován písemně oznámením odeslaným na adresu uvedenou ve smlouvě o úpisu akcií nebo na elektronickou adresu, kterou pro tento účel ve smlouvě o úpisu akcií uvedl, přičemž v oznámení Fond informuje investora o počtu vydaných investičních akcií Podfondu a aktuální hodnotě investiční akcie, za níž byly dotčené investiční akcie vydány. Dnem vydání investičních akcií se investor stává akcionářem Fondu.

Výše hodnoty minimální vstupní investice kvalifikovaného investora dle § 272 odst. 1 písm. h) a i) Zákona do fondů obhospodařovaných jedním obhospodařovatelem je 125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) za podmínek daných Zákonem související s compliance procesy anebo 1.000.000 CZK (v případě investice v EUR pak 40.000 EUR), a to za předpokladu, že Investiční společnost písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od Investora důvodně domnívá, že jeho investice odpovídá jeho finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic Investora.

Minimální hodnota jakékoli další investice (hodnota upisovaných akcií) musí činit v každém jednotlivém případě alespoň 10.000,- EUR, nebo její ekvivalent v CZK.

Nejvyšší výše základního kapitálu pro účely pozastavení vydávání investičních akcií se určuje hodnotou odpovídající částce 100.000.000.000,- EUR.

V případě, že investor investuje do více fondů, obhospodařovaných Investiční společností, nesmí jeho investice do Podfondu klesnout pod hranici minimální investice

ve výši 250.000,- Kč (slovy dvě stě padesát tisíc korun českých), nebo ekvivalentu této částky v EUR.

10.6. Odkupování investičních akcií

S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. Při odkupování investičních akcií se postupuje podle § 131 až 140 Zákona.

Při odkupování investičních akcií může Fond uplatnit srážku ve výši 5 % jejich aktuální hodnoty, a to ke dni podání žádosti o odkup, v případě, že akcionář požádá o odkup investičních akcií před uplynutím doby 24 měsíců ode dne, kdy investiční akcie, o jejichž odkup žádá, nabyl. V případě, že akcionář požádá o odkup investičních akcií po uplynutí doby 24 měsíců ode dne, kdy investiční akcie, o jejichž odkup žádá, nabyl, srážka se neuplatní.

Fond odkoupí investiční akcie s použitím majetku Podfondu, k němuž byla investiční akcie vydána, za cenu odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie stanovené pro období (tj. kalendářní měsíc), v němž budou investiční akcie Podfondem odkoupeny. Pro každé období se stanoví a následně vyhlásí aktuální hodnota investiční akcie podle stavu majetku k poslednímu dni bezprostředně předcházejícího období. Fond je povinen odkoupit investiční akcie od akcionáře do:

- a) 4 měsíců ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě odpovídající částce maximálně 1.000.000 EUR (jeden milion EUR) anebo ekvivalent v českých korunách;
- b) 6 měsíců ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě odpovídající částce vyšší než 1.000.000 EUR (jeden milion eur), maximálně však 3.000.000 EUR (tři miliony EUR) anebo ekvivalent v českých korunách;
- c) 12 měsíců ode dne obdržení žádosti o odkoupení investičních akcií, pokud příslušný akcionář žádá o odkoupení investičních akcií v aktuální hodnotě odpovídající částce vyšší než 3.000.000 EUR (tři miliony EUR) anebo ekvivalent v českých korunách.

přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku Podfondu.

V souladu s výše uvedenými lhůtami bude akcionáři vyplacena hodnota akcií, což je částka rovnající se součinu počtu akcií a jejich aktuální hodnotě stanovené pro období (tj. kalendářní měsíc), v němž dochází k výplatě peněžních prostředků na účet investora. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií bude provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře. Dnem odepsání investičních akcií z majetkového účtu akcionáře dojde k zániku odkoupených

investičních akcií, přičemž se má za to, že jsou odkupovány investiční akcie akcionářem nabyté nejdříve. Má se za to, že prostředky byly připsány na účet akcionáře první pracovní den následující po dni, ve kterém došlo k jejich odepsání z účtu Podfondu.

Podfond sníží počet vydaných investičních akcií na účtu vlastních zdrojů - kapitálové fondy k datu, kdy dojde k jejich výmazu z evidence CDCP.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií činí EUR 10.000 (slovy: deset tisíc euro), případně tomu odpovídající ekvivalent v jiné měně. Hodnota investice ve všech fondech, obhospodařovaných Investiční společností v držení kvalifikovaného investora dle § 272 Zákona však nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice odpovídající částce 125.000,- EUR (slovy: jedno sto dvacet pět tisíc euro) anebo 1.000.000 CZK v případě, že se jedná o Investora dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF pokud nedojde k odkupu všech investičních akcií akcionáře, s výjimkou případu, kdy se třetí subjekt stane akcionářem Fondu v důsledku přechodu vlastnického práva k investičním akciím Podfondu. V případě, že investor investuje do více fondů, obhospodařovaných Investiční společností, nesmí jeho investice do Podfondu klesnout pod hranici minimální investice ve výši 250.000,- Kč (slovy dvě stě padesát tisíc korun českých), nebo ekvivalentu této částky v EUR.

Fond může pozastavit odkupování investičních akcií k Podfondu nejdéle na dobu dvou (2) let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů vlastních tyto investiční akcie, jako např. při prudkém pohybu aktiv tvořících podstatnou část majetku Podfondu. O pozastavení odkupování investičních akcií Podfondu rozhoduje statutární ředitel, který si ke svému rozhodnutí vyžádá souhlas správní rady. Statutární ředitel je povinen své rozhodnutí vypracovat písemně a v rozhodnutí uvést datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje.

Zákaz odkupování investičních akcií se vztahuje i na ty investiční akcie, o jejichž odkoupení akcionář požádal:

- a) před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo
- b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno.

Dnem obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií je

- a) den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno,

- b) den nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se zrušuje rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu,
- c) jiný den stanovený příslušnými právní předpisy.

INVESTIČNÍ STRATEGIE PODFONDU

11.1. Investiční cíl

11. Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do nemovitostních společností. V případě, že je pro Podfond ekonomicky výhodná i krátkodobá investice, je Podfond rovněž oprávněn provádět takovéto krátkodobé investice. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Pokud je dále v tomto Statutu upraveno nabytí věci nebo aktiva Podfondem, rozumí se tím nabytí věci nebo aktiva Fondem do Podfondu jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. To platí obdobně při odkazu na věc, majetek, rozvahu nebo aktivum Podfondu, při provádění investice na účet Podfondu, při nabývání věci nebo aktiva do majetku Podfondu. Majetkem Podfondu se rozumí majetek v Podfondu.

11.2. Benchmark & index

Benchmark je orientační veličina, která slouží k posuzování výkonnosti fondu s průměrnou výnosností v daném odvětví či oboru.

Podfond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

Podfond nekopíruje žádný index.

11.3. Druhy majetkových hodnot (dále jen „aktiva“), které mohou být nabyty do jmění Podfondu

- 11.3.1. Podfond může nabývat akcie, podíly ve společnostech s ručením omezeným nebo srovnatelných právnických osobách (dále také jen „účast v obchodní společnosti“) podle práva cizího státu (tj. státu odlišného od České republiky), jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání nemovitých věcí, správa nemovitých věcí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitým věcem, a to za účelem dosažení zisku (dále jen „nemovitostní společnost“). Nemovité věci budou umístěny zejména v regionu střední Evropy. Budou nabývány účasti především v těch obchodních společnostech, které provozují jimi vlastněné nemovité věci.

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

Podfond má možnost uskutečnit:

- a) proces přeměny, v níž budou Podfond a obchodní společnost zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- b) převzetí jmění obchodní společnosti, kdy účast Podfondu může přesahovat 90% podíl na základním kapitálu obchodní společnosti. Za předpokladu, že v majetku Podfondu bude účast v takovéto „obchodní společnosti“ představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Podfondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Podfondu.

- 11.3.2. Podfond bude investovat svůj majetek zpravidla do nemovitostních společností a do pohledávek (včetně pohledávek podřízených) za nemovitostními společnostmi, ve kterých nabyt nebo v budoucnu nabyde účast.
- 11.3.3. Nabytím podílu v nemovitostní společnosti se rozumí zejména nabytí podílu převodem od třetí osoby, založení obchodní společnosti nebo přeměna podle zvláštního právního předpisu.
- 11.3.4. Podfond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s ostatními aktivy Podfondu a slouží k zabezpečení provozu a ochrany takto nabývaných aktiv.
- 11.3.5. Podfond může také nabývat movité věci, které nejsou spojené s ostatními aktivy, za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Podfondu a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.
- 11.3.6. Podfond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky obchodním společnostem podle odstavce 11.3.1, pokud nabyt nebo v budoucnu nabyde účast v těchto obchodních společnostech.
- 11.3.7. Podfond může nabývat pohledávky za obchodními společnostmi podle odstavce 11.3.1, pokud nabyt nebo v budoucnu nabyde účast v těchto obchodních společnostech. Nabývání a postupování pohledávek za úplatu je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale

i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice, či v zahraničí.

11.3.8. Podfond může dále nabývat jiné movité věci odlišné od aktiv uvedených v odstavcích 11.3.1 až 11.3.7, zejména investiční nástroje (např. investiční cenné papíry, nástroje peněžního trhu) za účelem zhodnocení peněžních prostředků do doby, než bude možné a vhodné investovat tyto prostředky do aktiv uvedených v odstavcích 11.3.1 až 11.3.7.

11.3.9. Podfond více než 90 % hodnoty svého majetku investuje do

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle Zákona,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých Podfondem.

11.4. **Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu**

Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Podfondu používat repo obchody a finanční deriváty. Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Podfondu využívat pákový efekt, s výjimkou přijímání úvěrů a zápůjček; limity pro míru využití pákového efektu jsou stanoveny v rámci úpravy pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček v odstavci 11.11.

11.5. **Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu**

Obhospodařovatel činí při obhospodařování majetku Podfondu zejména následující kroky:

11.5.1. pořizování aktiv dle odstavce 11.3. do majetku Podfondu. V případě financování pořízení těchto aktiv s využitím zápůjček a úvěrů postupuje obhospodařovatel v souladu s odstavcem 11.11. V případě výstavby budou

finanční prostředky Podfondu uvolňovány v souladu s příslušnými ustanoveními smlouvy o výstavbě nebo smlouvy o dílo postupně dle skutečně provedených prací. Uvolnění finančních prostředků je podmíněno doložením písemných dokumentů dokládajících provedení daných prací;

11.5.2. poskytování zápůjček a úvěrů nemovitostním společnostem;

11.5.3. prodej aktiv dle odstavce 11.3.;

11.5.4. Podfond může uzavírat k podílům v obchodních společnostech ve vlastnictví Podfondu zástavní smlouvy.

11.6. Limity pro omezení a rozložení rizika

11.6.1. Akcie, podíly resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech

Nelze investovat více než 35 % hodnoty majetku Podfondu do účasti v téže právnické osobě s tím, že nerozhoduje, zda je účast představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem.

11.6.2. Pohledávky

Nelze investovat více než 35 % hodnoty majetku Podfondu do pohledávek za týmž dlužníkem.

11.6.3. Cenné papíry kolektivního investování

Maximální limit investic do cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy nesmí přesáhnout 10 % hodnoty majetku Podfondu.

11.6.4. Jiné movité věci a jejich soubory

Nelze investovat více než 35 % hodnoty majetku Podfondu do

- a) dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných týmž emitentem,
- b) jedné komodity,
- c) jedné hromadné věci (hromadnou věcí se rozumí také obchodní závod),
- d) jiné majetkové hodnoty.

11.6.5. Investiční nástroje a vklady u jednoho emitenta

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

11.6.6. Likvidní majetek

Podíl likvidního majetku bude zpravidla nižší než 10 %. Pouze v ojedinělých případech typicky např. po vydání vysokého počtu investičních akcií k Podfondu, které jsou upsány peněžitými vklady, nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to až po období jednoho roku. Toto omezení neplatí v prvních třech (3) letech existence Podfondu, kdy hodnota likvidního majetku může hranici 10 % přesáhnout. Minimální podíl likvidního majetku Podfondu na celkovém majetku Podfondu je 0,5 %, resp. minimálně 500.000,- Kč. Likvidní část majetku Podfondu investuje Podfond krátkodobě do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle tři měsíce, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná;
- cenných papírů vydaných standardními fondy nebo speciálními fondy cenných papírů nebo speciálními fondy fondů; cenným papírem se v čl. 11 a 12 Statutu rozumí také zaknihovaný cenný papír (to neplatí, pokud povaha konkrétního ustanovení Statutu něco takového vylučuje);
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů, které:
 - byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu;
 - jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie;
 - byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů České národní banky a mají zbytkovou dobu splatnosti nejdéle tři roky;
- poukázek České národní banky a obdobných zahraničních cenných papírů;
- jiných investičních nástrojů s návratností prostředků kratší než jeden rok.

11.6.7. Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu majetku Fondu, pouze za předpokladu, že:

- a) bude zachována likvidita dle odstavce 11.6.6 tohoto Statutu,
- b) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu majetku Podfondu, bude mít Podfond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice,

- c) splatnost této části investice nenastane dříve, než Podfond získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice,
- d) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k překročení limitů pro přijímání zápůjček a úvěrů podle tohoto Statutu, a
- e) a pro případ, že Podfond přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice odstoupit.

11.7. Podrobnější označení Podfondu

Podfond je podfondem vytvořeným investičním fondem ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a proto označení Podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu.

11.8. Doporučení transakcí ze strany všech akcionářů Podfondu

V odůvodněných případech může Podfond prostřednictvím obhospodařovatele požádat o posouzení a doporučení všech akcionářů Podfondu k zamýšlené transakci z majetku Podfondu; akcionářem Podfondu se rozumí takový akcionář Fondu, který vlastní investiční akcie vydané k Podfondu. Doporučení všech akcionářů Podfondu k zamýšlené transakci musí být uděleno v písemné podobě a adresováno obhospodařovateli. Obhospodařovatel není vázán tímto doporučením akcionářů, je však povinen při rozhodnutí o zamýšlené transakci zohlednit doporučení akcionářů Podfondu a případné odchylky od něj s přihlédnutím k požadavkům odborné péče a jednání v nejlepším zájmu akcionářů Podfondu zdůvodnit.

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

Většina investic Podfondu bude realizována v CZK nebo EUR. Většina aktiv Podfondu bude umístěna v regionu střední Evropy.

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu (viz čl. 12. Statutu).

11.10. Podrobnější informace o zajištění investice

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

11.11. Pravidla poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček a maximální limity

Podfond může uzavírat smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky do souhrnné výše nižší, než je 95% hodnoty majetku Podfondu (bez ohledu na počet dlužníků). V případě přijetí úvěru nebo zápůjčky za účelem pořízení, udržení či zlepšení stavu podílu v nemovitosti společnosti může takto přijatý úvěr nebo zápůjčka dosahovat maximálně 95% hodnoty pořizovaného aktiva.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Podfondu, nemusí Podfond požadovat po této jí ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfondu 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 úvěru nebo zápůjčky.

11.12. Pravidla pro provádění nekrytých obchodů

Podfond může provádět nekryté obchody pouze za předpokladu, že jejich sjednání slouží k efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu.

11.13. Pravidla pro použití majetku Podfondu k zajištění závazku třetí osoby

Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby toliko při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace.

11.14. Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Podíly v nemovitostních společnostech nebo jiné věci zatížené zástavním právem, věcným břemenem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být pořizovány do majetku Podfondu toliko při zachování ekonomické výhodnosti takové operace (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva, resp. věc dlouhodobě generuje odpovídající nájemné apod.). Stejně tak i v případě již stávající věci v majetku Podfondu je možné její zatížení právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu. Nemovitou věc v majetku Podfondu je možno zatížit právem třetí osoby, resp. takto zatíženou nemovitou věc nabýt do majetku Podfondu.

11.15. Vymezení okruhu investorů, pro které je určen

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

11.16. Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona, s nízkou averzí vůči riziku. Investiční horizont: pět (5) let a více.

Zkušenosti s investováním: tříleté a delší zkušenosti s nákupem nemovitých věcí nebo s investicemi do nemovitostních společností.

Ověření zkušeností:

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

Fond prostřednictvím administrátora předloží potenciálnímu investorovi čestné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že je osobou uvedenou v ustanovení § 272 Zákona, a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

11.17. Nejvyšší počet akcionářů Podfondu

Není omezen.

11.18. Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře

Výše hodnoty minimální vstupní investice kvalifikovaného investora dle § 272 odst. 1 písm. h) a i) Zákona do fondů obhospodařovaných jedním obhospodařovatelem je 125.000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) za podmínek daných Zákonem související s compliance procesy anebo 1.000.000 CZK (v případě investice v EUR pak 40.000 EUR), a to za předpokladu, že Investiční společnost písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od Investora důvodně domnívá, že jeho investice odpovídá jeho finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic Investora. Hodnota investice ve všech fondech, obhospodařovaných Investiční společností v držení kvalifikovaného investora dle § 272 Zákona však nesmí prodejem akcií klesnout pod hranici minimální investice, tj. částky v hodnotě odpovídající 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro), anebo 1.000.000 CZK v případě, že se jedná o Investora dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF, pokud nedojde k prodeji všech akcií v držení akcionáře Podfondu, s výjimkou případu, kdy se třetí subjekt stane akcionářem Fondu v důsledku přechodu vlastnického práva k investičním akciím Podfondu. V případě, že investor investuje do více fondů, obhospodařovaných Investiční společností, nesmí jeho investice do Podfondu klesnout pod hranici minimální investice ve výši 250.000,- Kč (slovy dvě stě padesát tisíc korun českých), nebo ekvivalentu této částky v EUR.

11.19. Podmínění převoditelnosti

K převodu akcií Podfondu musí mít akcionář předchozí souhlas statutárního ředitele Fondu, a to v písemné formě.

11.20. Informační povinnost nabyvatele akcie Podfondu

V případě přechodu vlastnického práva k akciím Podfondu je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat statutárního ředitele Fondu o předmětné změně vlastníka.

11.21. Pravidla poskytování informací

Informace budou poskytovány všem akcionářům, a to v elektronické podobě na internetové adrese www.redsidefunds.com prostřednictvím tzv. „klientského vstupu“, tj. po zadání uživatelského jména a hesla, v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu;
- údaj o aktuální hodnotě akcie Podfondu;
- údaj o struktuře majetku ve Podfondu k poslednímu dni příslušného období.

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny nejpozději k 15. dni následujícího kalendářního měsíce.

11.22. Repooperace, resp. zapůjčování cenných papírů

Podfond při své činnosti nebude provádět repooperace nebo zapůjčovat cenné papíry.

11.23. Taktické umístování aktiv

Styl obhospodařování Podfondu není založen na taktickém umístování aktiv.

11.24. Dary, zajištění dluhu jiné osoby, úhrada dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu

Majetek Podfondu není možné použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu, ledaže se jedná o postup podle odstavce 11.5.4. Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním.

11.25. Majetkové hodnoty jiných osob

Není povoleno uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot na účet Podfondu, které Podfond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány. Nelze na účet Podfondu uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které Podfond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

RIZIKOVÝ PROFIL

12.1. Informace o rizikovém profilu

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

Investice do Podfondu 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 Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

12.2. Popis všech podstatných rizik

- a) úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Podfondu

Emitent investičního nástroje v majetku Podfondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nesplní svou povinnost, případně dlužník včas a v plné výši neuhradí svůj dluh.

- b) riziko nedostatečné likvidity – riziko spojené s investicemi do nemovitostních společností
Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostat svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Obecně u investic do nemovitých věcí existuje riziko omezené likvidity majetku Podfondu, riziko do investic, na kterých váznou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovité věci a riziko vyplývající z oceňování nemovitých věcí.

S ohledem na povahu významné části majetku Podfondu, jež bude tvořena investicemi do nemovitostních společností, probíhá jeho oceňování v souladu s tímto Statutem vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu účastí v nemovitostních společnostech v majetku Podfondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota akcie Podfondu stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou účastí v nemovitostních společnostech v majetku Podfondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu účastí v nemovitostních společnostech v majetku Podfondu, postupuje administrátor v souladu s tímto Statutem a právními předpisy.

S ohledem na možnost Podfondu přijímat úvěry resp. zápůjčky do souhrnné výše představující 95 % hodnoty majetku Podfondu dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Podfondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení

hodnoty majetku Podfondu. Vzhledem k uvedené páce stran možné úvěrové angažovanosti Podfondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

- c) riziko vypořádání
Transakce s majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- d) tržní riziko
Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.
- e) Měnové riziko
Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě, přičemž obě třídy investičních akcií (EUR a CZK) sdílejí kurzové zisky a ztráty rovnoměrně, výsledkem je tedy stejná procentuální výkonnost Fondu pro obě třídy investičních akcií bez ohledu na skladbu aktiv. Investor však může být dle struktury aktiv vystaven částečnému měnovému riziku.
- f) operační riziko
Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.
- g) 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 Podfondu.
- h) riziko spojené s investicemi do movitých věcí
Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd. Rovněž umělecká díla jako specifické věci movité mohou být stiženy jak faktickými, tak právními vadami, ať již v podobě věcného poškození, či v podobě práv třetích osob k nim uplatňovaných např. v souvislosti s případnou trestnou činností. Toto riziko lze snížit důkladným právním i věcným auditem předcházejícím nabytí takového aktiva.
- i) riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech
Rizika spojená s možností selhání obchodní společnosti, ve které má Podfond účast, spočívající v tom, že taková obchodní společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné

obchodní společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje účasti v takové společnosti. Ohledně účasti v obchodních společnostech je speciálním rizikem zpoždění nebo nedokončení projektu a neúspěšný rozvoj podnikatelských záměrů společnosti. Nabývá-li Podfond do svého majetku účastí v nově vzniklých obchodních společnostech, ve kterých se teprve začne projekt realizovat, existuje riziko zpoždění či zvýšení nákladů projektu, v důsledku čehož může Podfond vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

- j) riziko právních vad
Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad podílů v nemovitých společnostech nabytých do majetku Podfondu, tedy například v důsledku omezení vlastnického práva právem třetí osoby.
- k) riziko zrušení Podfondu
Podfond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen.
- l) operační riziko při delegaci činností
Některé činnosti spojené s administrací Podfondu bude administrátor delegovat na třetí osoby. I přes dodržení veškerých právních pravidel pro outsourcing a přes maximálně obezřetné jednání administrátora i pověřené třetí osoby mohou nastat objektivní technické problémy, které mohou negativně ovlivnit administraci Podfondu (např. poruchy elektronických systémů používaných ke komunikaci mezi obhospodařovatelem, administrátorem a třetí osobou).
- m) riziko spojené s investicemi do pohledávek
Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek vždy však posuzováno v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.
Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek 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).
- n) riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře
Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou.
V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře v rozsahu vymezeném tímto Statutem existuje riziko spojené s absencí kontroly ze strany třetí osoby (tj. např. riziko selhání lidského faktoru).
- o) riziko nestálé hodnoty
V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota akcií vydaných Podfondem nestálá.

- p) riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace
Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s realizací projektů nemovitostních společností, zejména opožděné vydání rozhodnutí nezbytných k výstavbě (například rezervační smlouvy, územní rozhodnutí, stavební povolení, veřejnoprávní smlouvy, kolaudační souhlasy apod.) oproti termínu předpokládanému obchodním plánem příslušného projektu, případně stav, kdy realizace projektu je zcela znemožněna pro nevydání některého z potřebných veřejnoprávních dokumentů.
- q) rizika spojená s nabytím účasti v zahraniční obchodní společnosti
Rizika spojená s nabytím účasti v zahraniční obchodní společnosti spočívající v tom, že v případě zahraničních obchodních společností existuje riziko politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) účastí v těchto obchodních společnostech, například z důvodu devizových či právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě znárodnění.
- r) rizika spojená se stavebními a technickými vadami
Rizika spojená se stavebními a technickými vadami spočívající v tom, že projekty, které jsou realizovány nemovitostními společnostmi, mohou být dotčeny stavebními vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Eliminace tohoto rizika je zajištění kvalitního stavebního a technického dozoru a smluvní odpovědnost za vady. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty aktiv Podfondu a zvýšené náklady apod.

13.

INFORMACE O VÝPLATĚ PODÍLU NA ZISKU

13.1. Rozhodný den pro výplatu podílů na zisku

V případě zisku vyplácí Podfond dividendu v souladu s odstavcem 9.4. toho statutu, a to po předchozím rozhodnutí valné hromady.

Rozhodným dnem pro výplatu dividendy je poslední pracovní den v měsíci červnu, tj. právo na dividendu náleží držitelům investičních akcií, kteří k rozhodnému dni vlastní investiční akcie Podfondu. Ve stejný den jako rozhodný den se bude konat valná hromada, která rozhodne o výplatě dividendy.

Pokud investor požádá o odkup investičních akcií deset (10) a méně pracovních dní před rozhodným dnem, může Podfond odkoupit investiční akcie za cenu odpovídající aktuální hodnotě investiční akcie stanovené pro období (tj. kalendářní měsíc), v němž byla žádost o odkup investičních akcií doručena Podfondu, sníženou o hodnotu vyplacené dividendy před zdaněním. Srážka z odkupní ceny ve výši vyplacené dividendy může být uplatněna pouze v případě, že investor bude v rozhodný den držet investiční akcie Podfondu a vznikne mu nárok na vyplacení dividendy.

Z důvodu ochrany investorů není možné upsat investiční akcie Podfondu ve lhůtě 10 pracovních dní před rozhodným dnem včetně.

13.2. Do 30.4. roku následujícího po roce, za který se vyplácí dividenda, předloží Podfond auditované účetní výkazy České národní bance, které budou sloužit pro výpočet výše vyplácené dividendy.

13.3. Lhůta pro výplatu podílů na zisku

Dividenda bude vyplacena do 31.7. roku následujícího po roce, za který se vyplácí na základě auditovaných výkazů, které byly předloženy České národní bance.

13.4. Způsob výplaty podílů na zisku

Dividenda bude investorům vyplacena bezhotovostním převodem, a to na účet, který písemně určí držitel investičních akcií v upisovací dokumentaci, případně jinak písemně potvrdí na adresu sídla Statutárního ředitele.

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

Právo na výplatu dividendy, o jejímž vyplacení bylo rozhodnuto Valnou hromadou, se promlčuje ve tříleté lhůtě od uplynutí lhůty splatnosti.

13.6. Údaj o způsobu schvalování rozdělení zisku

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

14.

INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

14.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice	
(jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 3 %
Výstupní poplatek (srážka)	viz odstavec 10.6 Statutu
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Obhospodařovatelský poplatek investiční společnosti	1,6 % p.a.
Celková maximální nákladovost (před započtením případných nákladů souvisejících s výplatou výkonnostního poplatku)	1,95 %

Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	30 % z hodnoty nad 6% roční výkonnost fondu po auditu a přecenění

14.2. Ukazatel celkové nákladovosti

Ukazatel celkové nákladovosti fondu za předchozí účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu, 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 Podfondu podle zvláštního právního předpisu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty podle tohoto zvláštního právního předpisu.

14.3. Způsob určení a výše úplaty obhospodařovatele

Úplata za obhospodařování se určí buď:

- jako částka, která vyjadřuje procentuální hodnotu z hodnoty vlastního kapitálu Podfondu, nebo
- jako pevná výše úplaty,
- nebo jako kombinace minimální a maximální pevné výše úplaty a částky, která vyjadřuje procentuální hodnotu z hodnoty vlastního kapitálu Podfondu.

Konkrétní výše roční úplaty, jakož i minimální měsíční úplaty v rámci shora vymezených limitů, je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce statutárního ředitele. Smlouva o výkonu funkce musí být písemná a musí ji vždy schválit valná hromada.

14.4. Ostatní výdaje

- úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů nebo zahraničních zaknihovaných cenných papírů;
- daně;
- správní a soudní poplatky;
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček podle Zákona;
- záporné kurzové rozdíly;
- pořizovací cena prodávaného majetku;
- bankovní poplatky;
- úroky ze směnek použitých k zajištění závazků Podfondu;
- náklady na pojištění majetku;

- j) výdaje vynaložené na audit účetní závěrky Podfondu a na vyhotovení daňového přiznání;
- k) náklady na provedení znaleckého ocenění reálné hodnoty podílů v nemovitostních společnostech a movitých věcí;
- l) příprava účetních podkladů pro investiční společnost obhospodařující majetek Podfondu;
- m) výdaje na mzdy a odměny orgánům Fondu;
- n) náklady na právní a daňové služby související s činností Podfondu;
- o) náklady ostatních odborných poradců;
- p) ostatní náklady související zejména s pořízením či prodejem majetku Podfondu (akviziční náklady).

ČÁST TŘETÍ

ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

DALŠÍ INFORMACE

15.

15.1. Informace o Statutu a Klíčových informacích pro investory Podfondu

Pravidla pro přijímání změn Statutu:

- a) statut vydává a aktualizuje obhospodařovatel;
- b) správní rada Fondu uděluje souhlas ke změnám Statutu, které se týkají
 1. způsobu investování a investičních cílů Podfondu,
 2. úplaty obhospodařovateli, administrátorovi nebo depozitáři Podfondu,
 3. nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu,
 4. odměn vedoucích osob Fondu;
- c) změny Statutu Podfondu nabývají účinnosti okamžikem jejich přijetí obhospodařovatelem, pokud Statut, rozhodnutí obhospodařovatele nebo zákon nestanoví pozdější okamžik nabytí účinnosti;
- d) každá aktualizace Statutu Podfondu se považuje za změnu Statutu.

Statut a jeho změny se neuveřejňují, každému akcionáři, resp. upisovateli jsou však k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 15.3. Statutu.

Klíčové informace pro investory nejsou na základě výkladu ČNB Podfondem vypracovávány.

15.2. Upozornění

- a) každému upisovateli akcií Podfondu musí být poskytnut bezplatně na požádání Statut v aktuálním znění;
- b) stanovy Fondu nejsou součástí Statutu Podfondu.

15.3. Získání dokumentů dle odstavce 15.2.

Každý upisovatel může dokumenty uvedené v odstavci 15.2. získat buď v listinné podobě v sídle administrátora, tj. na adrese Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, nebo v elektronické podobě ve formátu „PDF“ na internetové adrese www.redsidefunds.com avšak pouze prostřednictvím tzv. „klientského vstupu“, tj. po zadání uživatelského jména a hesla, a to z toho důvodu, že akcie Podfondu nemohou být nabízeny veřejnosti.

15.4. Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o zrušení

Fond je založen na dobu neurčitou. Podfond je založen na dobu neurčitou.

Podfond může být zrušen

- rozhodnutím valné hromady Fondu,
- rozhodnutím soudu,
- rozhodnutím České národní banky,
- v jiných případech stanovených zákonem.

O záměru zrušení Fondu nebo Podfondu nebo přeměny Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu způsobem dle odstavce 15.3. Statutu.

15.5. Informace o právech akcionářů při zrušení, resp. přeměně Fondu

Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku, resp. na akcie jiného investičního fondu.

15.6. Kontaktní informace

Dodatečné informace lze v případě potřeby získat v sídle administrátora, na adrese Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, v pracovní dny od 10 do 16 hod, kontaktní osoba vedoucí Front-Office, případně telefonicky na čísle 222 500 757, resp. elektronicky na internetové adrese www.redsidefunds.com či dotazem na adresu elektronické pošty info@redsidefunds.com.

15.7. Základní informace o daňovém režimu

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

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

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

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

15.8. Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Podfondu

Zprávy o hospodaření Podfondu jsou investorům/akcionářům poskytovány na internetových stránkách obhospodařovatele, tj. na internetové adrese www.redsidefunds.com, a to vždy nejméně jednou ročně způsobem dle odstavce 15.3. Statutu.

15.9. Údaje o ČNB - orgánu dohledu

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

15.10. Upozornění

Zápis do seznamu vedeného ČNB a výkon dohledu nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Podfondu, Fondu, obhospodařovatele, administrátora, depozitáře nebo jiné osoby a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

V Praze, dne 04. 06. 2019

Za REDSIDE investiční společnost, a.s.:



Rudolf Vřešťál
předseda představenstva



Ing. Karel Krhovský
člen představenstva