STATUT

Aurelia fondy SICAV a.s.

1 DEFINICE	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto dokumentu následující význam:	
Administrátor	Investiční společnost
Auditor	Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČ: 49620592, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 079. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce Audit & Assurance | Deloitte Česká republika.
cenný papír	je rovněž zaknihovaný cenný papír
ČNB	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.cnb.cz.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171
Fond	Aurelia fondy SICAV a.s.
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, ale jsou vydané k příslušnému Podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků od investorů
Investiční společnost	Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 248 37 202, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 17126. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.conseq.cz/.
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování
Obhospodařovatel	Investiční společnost
Podfond	všechny podfondy vytvořené v rámci Fondu. Části věnované výhradně jednotlivým Podfondům jsou upraveny v rámci dodatků, které tvoří součást Statutu
Distributor	osoba oprávněná nabízet účastnické cenné papíry vydané Fondem, se kterou uzavírá zájemce o nabytí Investičních akcií smlouvu, na jejímž základě tyto Investiční akcie nabyde
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Investiční společnosti a ve sbírce listin obchodního rejstříku, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)
Statut	tento statut (upravující informace o samotném Fondu), jehož součást tvoří dodatky Podfondů Statut je dostupný, není-li uvedeno jinak, (i) v listinné podobě v sídle Distributora, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu.
Vyhláška o evidenci investičních nástrojů	vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci

	investičních nástrojů.
Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	
Obchodní firma Fondu	Aurelia fondy SICAV a.s.
Sídlo	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
IČ	221 94 835
LEI	3157005E0DFVHPHOP057
Datum vzniku	5.11.2024 (den zápisu do obchodního rejstříku)
Zápis do seznamu ČNB	Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.
Doba, na kterou byl Fond založen	neurčitá
Druh Fondu	Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán (představenstvo), jímž je Investiční společnost, která je oprávněná obhospodařovat Fond. Fond není samosprávným fondem. Fond je speciálním fondem ve smyslu § 94 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který nesplňuje požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, a není jako standardní fond zapsaný v příslušném seznamu vedeném ČNB. Fond není ani řídícím ani podřízeným fondem.
Historické údaje o statusových věcech	Není relevantní.
Výše zapisovaného základního kapitálu	100.000,- Kč (byl v plné výši splacen)
Kontaktní informace	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: Conseq Funds investiční společnost, a.s, Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 05 V pracovních dnech od 9:00 do 16:00 hod. Tel: 225 988 222, e-mailová adresa: fondy@conseq.cz Tel: 734 845 099, email: jakub.luksa@axelor.group Internetové stránky Fondu www.fondaurelia.cz nebo v sídle Distributora uvedeném ve smlouvě, na základě které investor nabyl Investiční akcie
Seznam podfondů	Aurelia nemovitostní fond, podfond

3 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI	
Obchodní firma Obhospodařovatele	Conseq Funds investiční společnost, a.s.
Sídlo	Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05
IČ	248 37 202
Datum vzniku	11. května 2011 (den zápisu do obchodního rejstříku)
Zápis do seznamu ČNB	Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB
Výše základního kapitálu	4.000.000,- Kč (byl v plné výši splacen)
Povolení k činnosti	Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 24. 3. 2011 vydaným pod č.j. 2011/2976/570, které nabylo právní moci dne 24. 3. 2011. Tímto rozhodnutím byly současně schváleny vedoucí osoby Investiční společnosti. Rozhodnutím ČNB ze dne 6. 3. 2018 vydaným pod č.j. 2018/030846/CNB/570, které nabylo právní moci dne 8. 3. 2018, bylo výše uvedené povolení k činnosti zrušeno a uděleno nové (rozšířené) povolení k činnosti.
Konsolidační celek	Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Group, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 179 83 843, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27924.
Seznam vedoucích osob	Vedoucími osobami Investiční společnosti jsou: – Ing. Jan Vedral, předseda představenstva, – Mgr. Hana Blovská, místopředsedkyně představenstva, – Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D., členka představenstva.
Funkce, které vedoucí osoby dále vykonávají	Vedoucí osoby vykonávají v rámci Investiční společnosti tyto další činnosti: Ing. Jan Vedral je hlavním investičním manažerem. Mgr. Hana Blovská je ředitelkou odpovědnou za marketing a prodej. Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D. je osobou odpovědnou za compliance a fund structuring. Je členkou výboru pro řízení rizik. Vedoucí osoby vykonávají mimo Investiční společnost tyto funkce, které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Fondu: Ing. Jan Vedral je předsedou představenstva společností QI investiční společnost, a.s. a Conseq penzijní společnost, a.s. Mgr. Hana Blovská je místopředsedkyní představenstva společností QI investiční společnost, a.s. a Conseq penzijní společnost, a.s. Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D., je členkou představenstva společnosti QI investiční společnost, a.s.
Předmět podnikání	Předmět podnikání Investiční společnosti je, v souladu s uděleným povolením k činnosti: a) přesáhnout rozhodný limit; b) obhospodařovat - standardní fondy, - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem, - speciální fondy, - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem, - fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů

	rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání, - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání; a c) provádět administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů uvedených v písm. b) výše.
Seznam obhospodařovaných nebo administrovaných investičních fondů	Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných nebo administrovaných fondů naleznete v příloze č. 1 tohoto Statutu.

4 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI	
Administrátor	Administraci Fondu vykonává Obhospodařovatel, tedy Investiční společnost.
Hlavní činnosti, které Administrátor vykonává	V rámci administrace vykonává Investiční společnost všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, zejména: - vedení účetnictví, - poskytování právních služeb, - compliance a vnitřní audit, - vyřizování stížností a reklamací Investorů, - oceňování majetku a dluhů Fondu, resp. podfondu, - výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií, - plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním, - vedení seznamu akcionářů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných podfondem, - rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, resp. podfondu, - zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií a nabízení investic do podfondu, - vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu, resp. podfondu a sdělení klíčových informací, - vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu, - uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům, - oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB, - výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, resp. podfondu, - rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto Fondu, resp. podfondu, - vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií vydávaných Fondem.
Tyto činnosti může Investiční společnost vykonávat v plném rozsahu sama nebo jejich výkon, resp. výkon jednotlivých činností, svěřit jiné osobě, jak je v podrobnostech upraveno v článku 0 Statutu.	

5 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	
Obchodní firma Depozitáře	Česká spořitelna, a.s.
Sídlo	Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000
IČ	45244782
Zápis do seznamu ČNB	Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB
Konsolidační celek	Depozitář je zahrnut do konsolidačního celku ve smyslu zákona o účetnictví, když konsolidaci celé konsolidační skupiny provádí v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve znění přijatém Evropskou Unií (EU IFRS) společnost Erste Group Bank AG, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko.

Hlavní činnosti Depozitáře	Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě. Depozitář zejména: – má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Podfondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Podfond v příslušné evidenci nebo jej pro Podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu, – má fyzicky v úschově majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje, – zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Fondu ve prospěch Podfondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Podfondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Podfondu na těchto účtech, – zajišťuje evidenci o majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje, – kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy: • byly vydávány a odkupovány Investiční akcie, • byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie, • byl oceňován majetek a dluhy Podfondu, • byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách, • jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond a • je majetek Podfondu nabýván a zcizován.
Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci tím není dotčena.	

6 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

6.1 Investiční společnost pověřila společnost Conseq Investment Management, a.s., IČ: 26442671, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, výkonem níže uvedených činností, které zahrnuje administrace Fondu:

a) vydávání a odkupování Investičních akcií a vedení evidence o tom,

b) plnění některých informačních povinností,

c) činnost compliance a interního auditu,

d) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu a/nebo Podfondu,

e) oceňování majetku a dluhů Podfondu a výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie,

f) vedení evidence Investičních akcií a seznamu investorů; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou.

6.2 Investiční společnost dále pověřila společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671, výkonem níže uvedených činností, které zahrnuje administrace Fondu:

a) propagace a nabízení Investičních akcií,

b) vyřizování reklamací a stížností investorů,

c) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu a/nebo Podfondu,

d) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům.

6.3 Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon výše uvedených činností. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo k pověření jiného uvedenými činnostmi. Pověřením není dotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako obhospodařovatele a administrátora Fondu, které plynou ze Statutu, Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.

6.4 Další činností v rámci administrace Fondu, kterou jsou Investiční společností pověřovány třetí osoby ad hoc, je právní a transakční poradenství a činnost nezávislých znalců. Externí právní a jiní poradci a znalci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

7 AKCIE

7.1 Společnost vydává dva druhy akcií, a to Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

Zakladatelské akcie

7.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 20 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

7.3 Zakladatelské akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v listinné podobě.

7.4 Zakladatelské akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému.

7.5 Se Zakladatelskými akciemi nejsou spojena zvláštní práva.

Investiční akcie

7.6 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému Podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného Podfondu, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného Podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto Podfondu.

7.7 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.

7.8 S Investičními akciemi může být spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného Podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto Podfondu.

7.9 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

7.10 Vlastníci Investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému Podfondu.

7.11 Evidenci Investičních akcií vede Investiční společnost jako administrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků. Vede-li Investiční společnost jako administrátor Investiční akcie na účtu zákazníků, vede majitel účtu zákazníků evidenci navazující na evidenci vedenou Investiční společností jako administrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Investiční společností jako administrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.

Obecná ustanovení

7.12 Další práva spojená s akciemi jsou určena ve Stanovách a v dodatku Statutu vztahujícím se k příslušnému Podfondu.

8 PODFONDY

8.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.

8.2 O vytvoření Podfondu rozhodne představenstvo Fondu, který zároveň určí investiční strategii Podfondu a další pravidla pro fungování Podfondu ve Statutu a jeho dodatku a zajistí zápis Podfondu do seznamu vedeného ČNB.

8.3 Fond zahrnuje do Podfondu majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

8.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu Podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto Podfondu. Náklady vztahující se k více Podfondům jsou hrazeny z majetku těchto Podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých Podfondů.

8.5 Označení Podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu.

8.6 Konkrétní údaje o jednotlivých Podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

9 DALŠÍ INFORMACE

Informace o Statutu a sdělení klíčových informací

9.1 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým Podfondům vymezující investiční strategii, rizikový profil, zásady pro hospodaření a výplatu podílů na zisku nebo výnosech, náklady a poplatky a pravidla pro vydávání a odkupování Investičních akcií.

9.2 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí Investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.

9.3 Vedle Statutu uveřejňuje Fond také sdělení klíčových informací, a to ve vztahu k jednotlivým Podfondům. Údaje ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými v tomto Statutu. Sdělení klíčových informací je dostupné, není-li uvedeno jinak, vedle elektronické verze na webových stránkách Fondu také v listinné podobě v sídle Distributora.

9.4 Údaje uvedené v tomto Statutu a ve sdělení klíčových informací jsou průběžně aktualizovány. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu nebo sdělení klíčových informací. Statutární orgán Investiční společnosti schvaluje veškeré změny Statutu nejpozději v den účinnosti Statutu. V případě jakýchkoliv úprav u sdělení klíčových informací není zapotřebí schválení statutárního orgánu Investiční společnosti. Ke změně investiční strategie Fondu může dojít za podmínek stanovených v § 207 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

9.5 Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu, včetně znění Statutu s vyznačením změn. Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Fondu. Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 1. 9. 2026.

Podmínky zrušení nebo přeměny Fondu a/nebo Podfondu

9.6 ČNB vymaže Podfond ze seznamu v případech uvedených v § 506a Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, například jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře nebo jestliže byl Podfond zapsán na základě nepravdivých nebo neúplných údajů. Výmazem jednoho Podfondu ze seznamu nejsou ovlivněny práva a povinnosti vlastníků investičních akcií jiného Podfondu Fondu.

9.7 V důsledku zrušení Investiční společnosti může dojít ke zrušení Fondu, pokud ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele. Investoři budou informováni o takovém rozhodnutí oznámením na internetových stránkách Fondu, a to včetně důvodů tohoto rozhodnutí a dalším postupu Investiční společnosti. V důsledku zrušení Fondu může dojít i ke zrušení Podfondu, pokud ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Podfondu na jiného obhospodařovatele. V takovém případě dochází k výmazu Podfondu ze seznamu (viz čl. 9.6 Statutu).

9.8 V případě, že se Obhospodařovatel rozhodne Fond zrušit s likvidací, rozhodne zároveň o podání žádosti o jmenování jeho likvidátora. Likvidátora v takovém případě jmenuje Česká národní banka, při výběru není vázána návrhem Obhospodařovatele. Bližší podmínky postupu při zrušení Fondu s likvidací stanoví zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů. V případě, že se Obhospodařovatel rozhodne zrušit Podfond s likvidací, použijí se na postup likvidace pravidla stanovená Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech pro podílové fondy.

9.9 Obhospodařovatel uveřejní záměr likvidace Fondu/Podfondu včetně jeho odůvodnění na svých internetových stránkách, a to ve lhůtě 1 měsíce před okamžikem vstupu do likvidace. Důvodem pro přijetí rozhodnutí o zrušení Fondu/Podfondu s likvidací může být zejména ochrana práv nebo právem chráněných zájmů investorů nebo ukončení doby, na kterou byl Fond zřízen.

9.10 V případě, že je Podfond rušen s likvidací, má investor právo na podíl na likvidačním zůstatku (§ 167 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech).

9.11 K fúzi nebo rozdělení Fondu nebo k převodu jmění na společníka, jímž je fond kolektivního investování s právní osobností, je třeba povolení České národní banky (s výjimkou fúze nemovitostního fondu a nemovitostní společnosti nebo převodu jmění nemovitostní společnosti do nemovitostního fondu). Bližší podmínky postupu při přeměně Fondu a/nebo Podfondu stanoví Zákon o investičních společnostech a investičních fondech a zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění.

9.12 Obhospodařovatel uveřejní záměr přeměny Fondu/Podfondu včetně jeho odůvodnění na svých internetových stránkách, a to ve lhůtě 1 měsíce před okamžikem vyhotovení projektu přeměny. Důvodem pro přijetí rozhodnutí o přeměně Fondu/Podfondu může být zejména ochrana práv nebo právem chráněných zájmů investorů.

Daňový režim

9.13 Zdanění Fondu a investorů Podfondu podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. V době schvalování tohoto Statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 21 % sazba daně z příjmů a pro zdaňování příjmů Podfondu za splnění podmínek § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají Investiční akcie zahrnuty v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení Investičních akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají Investiční akcie zahrnuty v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení Investičních akcií osvobozeny od daně z příjmů, pokud investor tyto Investiční akcie vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000 Kč. Plynou-li příjmy z odkoupení Investičních akcií nebo z výplaty podílů na zisku příjemci, který není daňovým rezidentem České republiky, je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupenou Investiční akcii zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Před odkoupením Investičních akcií nebo před výplatou podílů na zisku proto může být ze strany Investiční společnosti požadován průkaz daňového domicilu příjemce. Daňový režim se může s ohledem na domicil investora lišit.

Upozorňuje se, že výše uvedené informace o režimu zdanění příjmu jednotlivých investorů nemusí platit pro každého investora, závisí na osobních poměrech investorů a aplikovatelných daňových předpisech. Investiční společnost není oprávněna poskytovat daňové poradenství a doporučuje, aby každý investor do Investičních akcií Fondu ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).

Způsob a četnost uveřejňování informací

9.14 Investiční společnost zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a Podfondu a uveřejňuje je na internetových stránkách Fondu. Investiční společnost dále nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období zasílá ČNB v elektronické podobě pololetní zprávu a uveřejňuje ji na internetových stránkách Fondu.

9.15 Investiční společnost uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách Fondu:

a) nejméně jednou za měsíc údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu jednotlivých Podfondů a údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie (popř. třídy Investiční akcie),

b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akcií jednotlivých Podfondů a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,

c) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku jednotlivých Podfondů k poslednímu dni měsíce.

Investiční společnost uveřejňuje na internetových stránkách Fondu i další údaje, které jsou uvedeny v dodatku příslušného Podfondu.

9.16 Investiční společnost způsobem a v intervalech, které stanoví nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, uveřejňuje informace o údajích podle § 241 odst. 1 písm. t) Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to na internetových stránkách Fondu.

Ostatní informace

9.17 Orgánem dohledu je ČNB. Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, www.cnb.cz.

9.18 Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společností, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

9.19 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

9.20 Nedílnou součástí tohoto Statutu je příloha č. 1 obsahující seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných a administrovaných fondů.

Informace o udržitelnosti

9.21 Informace o udržitelnosti jsou uvedeny ve vztahu ke každému Podfondu v příslušném Dodatku k tomuto Statutu, který se k danému Podfondu vztahuje a reflektují investiční strategii každého Podfondu.

V Praze dne 1. 9. 2026

Jan Vedral v. r.
pověřený zmocněnec
Conseq Funds investiční společnost, a.s.
člen představenstva Fondu

Příloha č. 1

STATUTU

Seznam fondů aktuálně obhospodařovaných společností **Conseq Funds investiční společnost, a.s.**, se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 248 37 202, naleznete v seznamu vedeném ČNB na internetových stránkách https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz.

Conseq Funds investiční společnost, a.s. aktuálně obhospodařuje a/nebo administruje tyto investiční fondy:

Accolade Industrial fond fondů, otevřený podílový fond

Active Invest Dynamický, otevřený podílový fond

Active Invest Konzervativní, otevřený podílový fond

Active Invest Vyvážený, otevřený podílový fond

Aurelia fondy SICAV a.s.

Best Solution Funds SICAV, a.s.

CEIP 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Conseq BNP Paribas Co-Invest Fund 2, otevřený podílový fond

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Conseq FKvI SICAV, a.s.

Conseq FKvI 2 SICAV, a.s.

Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený podílový fond

Conseq Funds SICAV, a.s.

Conseq Invest Akcie Nové Evropy, otevřený podílový fond

Conseq Invest Dluhopisový, otevřený podílový fond

Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy, otevřený podílový fond

Conseq Invest Konzervativní Dluhopisový, otevřený podílový fond

Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond

Conseq Model portfolio Aggressive ESG, otevřený podílový fond

Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů

Conseq Panattoni Logistics Development I, otevřený podílový fond

Conseq Private Invest dynamické portfolio, otevřený podílový fond

Conseq Private Invest konzervativní portfolio, otevřený podílový fond

Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond

Conseq realitní, otevřený podílový fond

Conseq Repofond, otevřený podílový fond

Conseq Venture Debt 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Conseq-Orbit SICAV, a.s.

Český fond lesů SICAV, a.s.

Český fond půdy, otevřený podílový fond

Český fond SICAV, a.s.

Desátý otevřený podílový fond

Devátý otevřený podílový fond

ENERN TECH III fond fondů, otevřený podílový fond

FIDUROCK nemovitostní fond SICAV, a.s.
iKonto PRO úroky, otevřený podílový fond
JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond
JET 3 fond fondů, otevřený podílový fond
Jet 4 fond fondů, otevřený podílový fond
Jet Venture 1 fond fondů, otevřený podílový fond
Leonardo, otevřený podílový fond

DODATEK Č. 1

STATUTU FONDU

Aurelia fondy SICAV a.s.

Aurelia nemovitostní fond, podfond

1 DEFINICE	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den uveřejnění	den, kdy je akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla k Rozhodnému dni; za standardních tržních podmínek je tímto dnem zpravidla 25. pracovní den následující po Rozhodném dni
Dodatek	tento dodatek č. 1 Statutu
Hodnota fondového kapitálu Podfondu nebo Čistá hodnota aktiv	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu (dále také jen „aktiva Podfondu“), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu (dále také jen „dluhy Podfondu“).
Hodnota majetku	hodnota aktiv Podfondu
Nařízení o fondech peněžního trhu	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131 o fondech peněžního trhu
Nařízení SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Nařízení SFTR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012
Nemovitostní společnost	akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo srovnatelná právnická osoba podle práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání nemovitostí, správa nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku
Podfond	Aurelia nemovitostní fond, podfond
Rozhodný den	poslední den kalendářního měsíce. K tomuto dni je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie. Fond může rozhodnout, že Rozhodným dnem bude i jiný den v měsíci. V takovém případě uveřejní své rozhodnutí na internetových stránkách Fondu.
Statut	statut Fondu (upravující informace o samotném Fondu), jehož součást tvoří tento Dodatek a další dodatky podfondů Fondu Statut je dostupný, není-li uvedeno jinak, (i) v listinné podobě v sídle Distributora, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu.
Distributor	osoba oprávněná nabízet Investiční akcie vydané Fondem ve vztahu k Podfondu, se kterou uzavírá zájemce o nabytí Investičních akcií smlouvu, na jejímž základě tyto Investiční akcie nabyde
Udržitelná investice	investice jak je definována v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do

	hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.
Výbor odborníků	orgán Investiční společnosti složený z nezávislých, důvěryhodných a odborně způsobilých osob se zkušenostmi s určováním hodnoty nemovitostí
Základní měna	CZK

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	**Aurelia nemovitostní fond, podfond**
LEI Podfondu	315700WPKBOS507TTF31
Typ Podfondu	speciální fond nemovitostí
Internetové stránky Podfondu	www.fondaurelia.cz
Historické údaje o statusových věcech	není relevantní
Datum zápisu Podfondu do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB	7.11.2024
ISIN Investičních akcií	Třída CZK A CZ0008053741
Doba, na kterou byl Podfond vytvořen	neurčitá
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Investiční společností jako administrátorem
Měna emisního kurzu	CZK

3 POPLATKY A NÁKLADY		
Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):		
Vstupní poplatek (přirážka)	**5,00 % max.**	z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	**0,00 %**	z hodnoty odkupovaných Investičních akcií
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku		
Celková nákladovost (TER)	**1,86 %**	z průměrné Čisté hodnoty aktiv
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní poplatek	**30 %**	ze zhodnocení za pololetí nad 2,5 %

Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční Čisté hodnotě aktiv v roce 2025 a může se každý rok měnit. Investor se může se skutečnou výší celkové nákladovosti seznámit prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace, a to po skončení účetního období.

Z majetku Podfondu je hrazena odměna Investiční společnosti, odměna Depozitáře a další náklady podle čl. 3 níže (s výjimkou srážky a přirážky, které hradí přímo investor). Poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Do částek plnění hrazených

z majetku Podfondu uvedené v tomto Dodatku není zahrnuta případná daň z přidané hodnoty. V případě, že je poskytnuté zdanitelné plnění předmětem DPH, je částka dále navýšena o příslušnou částku DPH. Investorovi mohou být přímo účtovány rovněž poplatky v souvislosti s vedením evidence Investičních akcií a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby, a to na základě jím uzavřené smlouvy (viz čl. 10.29 Dodatku).	
Vstupní poplatek (přirážka)	Vstupní poplatek účtuje Distributor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Distributora, činí maximálně 5,00 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Distributorem je vyhlašována v sazebnících Distributora.
Výstupní poplatek (srážka)	Není aplikován.
Odměna za obhospodařování a administraci Podfondu	Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné Čisté hodnoty aktiv za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 2,0 % a jeho konkrétní výši stanovuje představenstvo Fondu. Informaci o aktuální výši úplaty mohou investoři obdržet prostřednictvím Distributora. Průměrná Čistá hodnota aktiv za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr Čistých hodnot aktiv k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k poslednímu dni kalendářního měsíce vyhlášena Čistá hodnota aktiv, použije se pro účely níže uvedeného výpočtu poslední známá vyhlášená Čistá hodnota aktiv v daném měsíci. Úplata za obhospodařování a administraci je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce: MF = PrVK * PP / 2 kde MF = pololetní výše úplaty za obhospodařování a administraci; PrVK = aritmetický průměr Čistých hodnot aktiv k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí; PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Fondu v % p.a.
Výkonnostní odměna za obhospodařování	Za obhospodařování Podfondu dále náleží Fondu výkonnostní odměna odvozená z pololetního zhodnocení Čisté hodnoty aktiv, která činí 30 % ze zhodnocení nad 2,5 % za pololetí a je hrazena z majetku Podfondu. Výkonnostní odměna je hrazena pololetně zpětně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce: APF = 0,3 * MAX (VKLAST - OBJLAST - 0,05 * Σ OBJ(i) / 12;0) kde APF je pololetní výše výkonnostní odměny za obhospodařování majetku Podfondu odvozená ze zhodnocení Čisté hodnoty aktiv vyjádřená v CZK, VKLAST je Čistá hodnota aktiv k poslednímu kalendářnímu dni kalendářního pololetí před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny a daně z příjmů. OBJLAST je Čistá hodnota aktiv k poslednímu kalendářnímu dni předchozího kalendářního pololetí navýšená o celkovou částku, za kterou Fond vydal Investiční akcie v průběhu daného kalendářního pololetí (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) a snížená o celkovou částku, za kterou Fond odkoupil Investiční akcie v průběhu daného kalendářního pololetí (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum odepsání částky z účtu Podfondu). Σ OBJ(i) je součet všech hodnot OBJ(i) za každý kalendářní měsíc v daném kalendářním pololetí. OBJ(i) je Čistá hodnota aktiv k poslednímu kalendářnímu dni předchozího kalendářního pololetí navýšená o celkovou částku, za kterou Fond vydal Investiční akcie, a to za období od počátku daného kalendářního pololetí do

	konce měsíce (i) (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) a snížená o celkovou částku, za kterou Fond odkoupil Investiční akcie, a to za období od počátku daného kalendářního pololetí do konce měsíce(i) (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu). Výkonnostní odměna náleží Fondu pouze při splnění podmínky, že v poslední kalendářní den daného kalendářního pololetí převyšovala Čistá hodnota aktiv na investiční akcii (bez zohlednění výkonnostní odměny a daně z příjmů) aktuální high-water mark Podfondu. Aktuální high-water mark Podfondu je Čistá hodnota aktiv na Investiční akcii k poslednímu kalendářnímu dni předcházejícího kalendářního pololetí, ve kterém naposledy vznikl Fondu nárok na nenulovou výkonnostní odměnu. Do doby vzniku prvního nároku na nenulovou výkonnostní odměnu je aktuální high–water mark roven jedné.
Odměna Depozitáře	Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře se stanoví podílem z průměrné Čisté hodnoty aktiv za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 0,12 % a jeho konkrétní výši stanoví depozitářská smlouva. Úplata za výkon funkce Depozitáře je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu Čisté hodnoty aktiv k poslednímu dni kalendářního měsíce.
Odměna Distributora	Za výkon funkce Distributora náleží Distributorovi odměna, která tvoří podíl na odměně Investiční společnosti a je hrazena z majetku Investiční společnosti.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	Z majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, provozem nebo prodejem nemovitostí, včetně jejich příslušenství a obhospodařovací náklady (zejména související právní služby, poplatky katastru nemovitostí, náklady spojené s činností realitních zprostředkovatelů, energie, služby, údržba, opravy, pojištění, development, provozní náklady, náklady na due diligence), b) náklady spojené s účastmi v Nemovitostních společnostech (zejména související právní služby, audit apod.), c) provize hrazené realitním zprostředkovatelům v souvislosti s nabýváním a zcizováním nemovitostí a účastí v Nemovitostních společnostech, d) náklady cizího kapitálu, e) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, provozem a prodejem věcí z příslušenství nemovitostí (zejména související právní služby, obnova, údržba, opravy, náklady na energie, zajištění převodů a zápisů práv v příslušných registrech a evidencích, zpracování podkladů pro územní a stavební řízení, včetně stavební a příslušné podkladové dokumentace, řízení staveb a příslušná dozorová činnost, facility management apod.), f) náklady spojené s činností investičního výboru, investičního poradce pro investice do nemovitostí, popř. jiných odborných poradců (zejména zajištění analýz realitního trhu a vyhledávání nemovitostí, popř. Nemovitostních společností vhodných k nabytí do majetku Podfondu, vyhledávání zájemců o nabytí nebo nájem nemovitostí v majetku Podfondu nebo Nemovitostních společností, příprava právní a jiné dokumentace týkající se takových nemovitostí nebo Nemovitostních společností, náklady spojené se zajištěním finančních zdrojů pro činnost Podfondu nebo Nemovitostních společností), g) náklady spojené s činností nezávislých znalců, h) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), i) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,

	j) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, k) náklady související s repo obchody, l) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, m) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, n) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, o) náklady na účetní a daňový audit, p) soudní, správní a notářské poplatky, q) daně, r) náklady spojené s činností Výboru odborníků, včetně odměn členů Výborů odborníků, s) další v písm. a) až r) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Investiční společnost nebo Distributor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Podfondu (zřizovací výdaje), jeho obhospodařováním a administrací. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 Dodatku, jsou hrazeny z majetku Fondu nebo Investiční společnosti.

4 PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK A PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ

Investiční společnost resp. Distributor mohou obdržet od emitentů investičních nástrojů, které tvoří součást majetku Fondu, nebo jimi pověřených osob (administrátoři, distributoři atd.) odměny za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodejů a nákupů investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí nebo za obhospodařování investičních fondů (dále jen „pobídky“). Tyto pobídky jsou Investiční společnost nebo Distributor oprávněni si ponechat za předpokladu, že přijetí pobídek není v rozporu s jejich povinností jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho investorů. Bližší informace budou investorům poskytovány prostřednictvím Distributora.

Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (dále jen „pracovníci“), a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí obhospodařovaných fondů, její vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jejích činností. Zásady odměňování:

a) jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,

b) nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo zakládacími dokumenty jí obhospodařovaných fondů,

c) nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,

d) jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů a jejich investorů, a

e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.

Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a výhody vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, včetně složení výboru pro odměňování, pokud existuje, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky www.conseq.cz; vyhotovení aktuálních zásad odměňování v papírové podobě bude investorům bezplatně poskytnuto Distributorem na požádání.

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ A UVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.

5.3 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.fondaurelia.cz jsou uveřejňovány následující informace:

a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;

b) výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu a Podfondu;

c) informace o aktuální Čisté hodnotě aktiv a hodnotě Investiční akcie;

d) informace o historické výkonnosti Podfondu;

e) údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akcií a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny;

f) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni měsíce;

g) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;

h) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;

i) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;

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

k) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;

l) sdělení klíčových informací pro investory.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Cílem Podfondu je zhodnocování svěřených peněžních prostředků a dosahování dlouhodobě stabilního nárůstu hodnoty pro investory. Investice do Podfondu jsou vyjádřeny v Základní měně, výnosy Podfondu jsou reinvestovány. Zhodnocení je dosahováno zejména formou investic do nemovitostí a účastí v Nemovitostních společnostech v České republice; investice do nemovitostních aktiv v ostatních zemích Evropské unie nejsou vyloučeny. Preferovány jsou především kancelářské budovy, obchodní centra a retailové parky, nejsou však vyloučeny investice také do průmyslových nemovitostí nebo rezidenčních projektů, bytových jednotek či nebytových prostor. Do Podfondu jsou pořizovány funkční nemovitosti a účasti ve funkčních Nemovitostních společnostech generující požadovaný hotovostní tok; spekulace na pouhý čistý nárůst hodnoty pořízených nemovitostí v čase není hlavním předmětem investiční strategie. Nabývání nemovitostí formou výstavby nebo developmentu je vyloučeno.

6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří chtějí rozšířit své investiční portfolio o finanční investice v oblasti nemovitostí bez nutnosti přímé investice do konkrétní nemovitosti a při zachování příznivější likvidní pozice. Investiční horizont je minimálně 5 let. Pro nemovitostní fondy je charakteristické, že nemovitostní aktiva v majetku fondu mají nižší likviditu, což znamená, že jejich prodej za adekvátní cenu vyžaduje čas v délce několika měsíců. V důsledku nepříznivého vývoje likvidity majetku Podfondu může dojít k omezení likvidity samotných Investičních akcií a pozastavení jejich odkupování na dobu až dvou let (blíže viz čl. 10.22). Podfond je vhodný pro investory, kteří disponují základními zkušenostmi a pro ty, kteří nemají žádné finanční znalosti ani žádné specifické znalosti v oblasti investování do investičních fondů, ale přesto mohou nést celkovou kapitálovou ztrátu. Podfond je vhodný pro investory, kteří usilují o zhodnocení kapitálu v delším časovém horizontu. Podfond nemusí být vhodný pro investory, kteří očekávají průběžné trvalé zhodnocování majetku s minimálními výkyvy hodnoty investičních

akcií nebo vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu Podfondu. Investiční rozhodnutí by mělo být založeno na schopnosti retailových investorů nést investiční ztráty a jejich preference, pokud jde o investiční horizont, jejich teoretické znalosti a dřívější zkušenosti s produkty s investiční složkou, finančními trhy, jakož i potřebami, vlastnostmi a cíli potenciálních koncových zákazníků.

6.3 Návratnost investice do Investičních akcií, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným podfondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

6.5 Investiční strategie Podfondu není systematicky zaměřena na určité hospodářské odvětví ani na určitou část finančního trhu.

6.6 Podfond investuje do nemovitostí, účastí v Nemovitostních společnostech, finančních aktiv a úvěrů nebo zápůjček Nemovitostním společnostem, ve kterých má účast. Z pohledu Metodiky klasifikace fondů vydané Asociací pro kapitálový trh ČR (AKAT ČR) je Podfond speciálním fondem nemovitostí.

6.7 Podfond investuje více než 90 % Hodnoty majetku do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů[1], a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Investice do nemovitostí a účastí v Nemovitostních společnostech

6.8 Podfond investuje zejména do následujících typů nemovitostí:

a) kancelářské budovy,

b) obchodní centra,

c) retailové parky,

d) průmyslové nemovitosti.

6.9 Doplňkovým a spíše výjimečným typem investice do Podfondu jsou zejména:

a) rezidenční nemovitosti.

6.10 Nemovitosti nabývané do majetku Podfondu nebo do majetku Nemovitostních společností, na kterých má Podfond účast, budou nabývány za účelem jejich provozování nebo jejich dalšího prodeje. Za účelem provozování mohou být nabývány pouze nemovitosti, které jsou způsobilé při řádném hospodaření přinášet pravidelný a dlouhodobý výnos. Za účelem dalšího prodeje mohou být nabývány pouze nemovitosti, které jsou způsobilé přinést ze svého prodeje zisk.

6.11 Ustanovení čl. 6.10 se uplatní obdobně také pro nabývání účastí na Nemovitostních společnostech. Podfond může nabývat do svého majetku až 100 % účast na Nemovitostní společnosti a dále může nabývat v rámci převodu jmění na společníka jmění zanikající Nemovitostní společnosti, pokud to není v rozporu s právními předpisy.

[1] Investiční fond a podfond investičního fondu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku 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 upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
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 investičním fondem.

6.12 Podfond může nabývat nemovitosti nacházející se, popř. účasti v Nemovitostních společnostech se sídlem, v České republice; obdobné investice v ostatních zemích Evropy nejsou vyloučeny, mají však pouze doplňkový charakter.

6.13 Podfond se zaměřuje zejména na investice v pásmu cca 250 - 2 000 milionů Kč na jeden projekt. V rámci nabývání nemovitostí může Podfond nabývat rovněž příslušenství nemovitostí, které představují věci a práva, jejichž účelem je, aby byly s příslušnou nemovitostí trvale užívány v rámci jejich hospodářského určení (např. mobiliář, zařízení technického zázemí, vnitřní vybavení apod.).

6.14 Investice Podfondu, včetně financování nemovitostních projektů, jsou realizovány v souladu se standardy takovýchto aktivit na nemovitostním trhu. Nabývání nemovitostí je financováno z vlastních zdrojů Podfondu či Nemovitostních společností a dluhovým financováním. Podfond nenabývá nemovitosti výstavbou nebo developmentem. Výstavba nebo development jsou umožněny pouze u již existujících nemovitostních objektů za účelem jejich dalšího zhodnocení.

6.15 Investiční společnost bude při vyhledávání, hodnocení a realizaci investic do nemovitostí a účastí v Nemovitostních společnostech spolupracovat s externími poradci v oblasti právní, daňové a technické (odborné) a rovněž ve spolupráci se znalci v oblasti oceňování příslušného typu aktiv. Pro účely vyhodnocení investiční příležitosti do nemovitostí a účastí v Nemovitostních společnostech může Fond jako poradní orgán zřídit investiční výbor upravený v čl. 6.16. Pokud na základě předinvestiční prověrky (due diligence) bude investiční příležitost s přihlédnutím k doporučení investičního výboru vyhodnocena jako vhodná a efektivní, zajistí Investiční společnost v součinnosti s Depozitářem realizaci investice. Postup uvedený v tomto čl. 6.15 se přiměřeně uplatní také při pozbývání (např. prodeji) cílových aktiv z majetku Podfondu. Investiční společnost si může k záměru nabytí nebo prodeje nemovitosti, popř. účasti v Nemovitostní společnosti, vyžádat stanovisko Výboru odborníků.

6.16 Fond může jako poradní orgán zřídit investiční výbor. Investiční výbor vyhodnocuje investiční příležitosti do nemovitostí a účastí v Nemovitostních společnostech, které mu předloží Investiční společnost, a doporučuje Investiční společnosti jejich realizaci nebo nerealizaci; investiční výbor může být taktéž přímo navrhovatelem akvizice nebo divestice. Investiční výbor má 3 až 5 členů, které jmenuje představenstvo Fondu. Investiční výbor svá doporučení formuje většinou hlasů všech svých členů, přičemž každý jeho člen má jeden hlas. O doporučení investičního výboru se pořizuje písemný zápis podepsaný dvěma jeho členy. Investiční společnost není doporučením investičního výboru vázána, je však povinna každou investiční příležitost do nemovitostí a účastí v Nemovitostních společnostech předložit investičnímu výboru k vyhodnocení.

6.17 Investiční limity pro investice Podfondu do nemovitostí a Nemovitostních společností jsou stanoveny takto:

a) hodnota nemovitosti nesmí v době nabytí překročit 20 % Hodnoty majetku Podfondu,

b) hodnota nemovitostí v majetku Podfondu nacházejících se na území jiných států než České republiky nesmí překročit 35% Hodnoty majetku Podfondu, přičemž všechny tyto nemovitosti se mohou nacházet na území i jen jednoho cizího státu,

c) celková hodnota pozemků, jejichž součástí je rozestavěná stavba, a rozestavěných staveb, které nejsou součástí pozemku, nesmí překročit 20 % Hodnoty majetku Podfondu,

d) celková hodnota pozemků, jež jsou určeny ke stavbě, nesmí překročit 20 % Hodnoty majetku Podfondu,

e) hodnota účasti Podfondu v jedné Nemovitostní společnosti nesmí v době nabytí překročit 30 % Hodnoty majetku Podfondu.

Nemovitosti, jejichž hospodářské využití je vzájemně propojeno, se pro účely výpočtu limitů podle tohoto Dodatku považují za jednu nemovitost. Pro účast Podfondu v Nemovitostní společnosti, která je představována akcií nebo jiným investičním cenným papírem, se limity stanovené tímto Dodatkem a Nařízením vlády pro investiční cenné papíry nepoužijí.

6.18 Pokud po nabytí nemovitosti nebo účasti v Nemovitostní společnosti budou překročeny limity uvedené v čl. 6.17 písm. a) nebo e) o více než 10 %, je Podfond povinen uvést rozložení svého

majetku do souladu s tímto Dodatkem do 3 let ode dne, kdy k překročení poprvé došlo. Při uvádění rozložení majetku do souladu s Nařízením vlády a tímto Dodatkem v případě překročení výše uvedených investičních limitů postupuje Fond s odbornou péčí tak, aby nepoškodil zájmy investorů. Pokud Fond zjistí překročení investičních limitů, bez zbytečného odkladu stanoví postup k dosažení souladu s investičními limity, přičemž se zaměřuje na změnu struktury majetku Podfondu tak, aby nemuselo dojít k prodejům aktiv Podfondu s ekonomicky nežádoucím efektem.

Investice do finančních aktiv

6.19 Podfond investuje kromě nemovitostí a Nemovitostních společností také do finančních aktiv s cílem zhodnotit své volné prostředky, a to v rozsahu, ve kterém to vyžaduje zajištění likvidity, popř. ve kterém nebude možné prostředky Podfondu umístit do vhodných nemovitostních investic.

6.20 Podfond investuje nejméně 10 % Hodnoty majetku do následujících finančních aktiv:

a) doplňkového likvidního majetku, kterým se rozumí pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní nebo Cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále také jen „vklady“) s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok,

b) cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže:

i. má jeho obhospodařovatel povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu,

ii. podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,

iii. jsou tyto cenné papíry odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok nebo je zajištěno, že se cena těchto cenných papírů na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty,

c) státních pokladničních poukázek, poukázek České národní banky a srovnatelných nástrojů peněžního trhu,

d) dluhopisů a obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které mají zbytkovou dobu do dne splatnosti nejdéle 3 roky a které jsou přijaty k obchodování i) na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném smluvním státě Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“), nebo ii) na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou.

6.21 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

a) součet hodnot investic do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot vkladů u tohoto emitenta a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % Čisté hodnoty aktiv,

b) součet hodnot investic do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nesmí překročit 20 % Čisté hodnoty aktiv,

c) Investiční limity uvedené v tomto čl. 6.21 písm. a) a b) se neuplatní na investice Podfondu do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika s tím, že v majetku Podfondu musí být v každém

okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry a zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % Čisté hodnoty aktiv.

Pokud nejsou splněny podmínky uvedené v tomto čl. 6.21 písm. c), pak nelze investovat do jednoho reverzního repo obchodu s jedním emitentem více než 20 % Čisté hodnoty aktiv.

d) Podfond může do svého majetku nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva, 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem a 10 % z celkové jmenovité hodnoty nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, přičemž pokud tyto investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu nemají jmenovitou hodnotu, stanoví se uvedený limit z jejich počtu,

e) hodnota investic do investičních cenných papírů neuvedených v § 46 odst. 1 písm. a) a b) Nařízení vlády nesmí překročit 10% Čisté hodnoty aktiv,

f) hodnota investic do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení vlády nesmí překročit 10 % Čisté hodnoty aktiv,

g) hodnota investic do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nesmí překročit 20 % Čisté hodnoty aktiv,

h) hodnota investic do cenných papírů vydaných fondem kvalifikovaných investorů, i) obhospodařuje-li tento fond kvalifikovaných investorů obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit, ii) může-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu poskytovat úvěry a zápůjčky pouze za podmínek uvedených v § 74 odst. 1 a 2 Nařízení vlády, iii) lze-li tento fond kvalifikovaných investorů nabízet v České republice a iv) investuje-li tento fond kvalifikovaných investorů podle svého statutu do věcí, které lze nabýt do Podfondu, nesmí v celkovém součtu překročit 10 % Čisté hodnoty aktiv,

i) do jmění Podfondu nelze nabýt více než 50 % Čisté hodnoty aktiv jednoho investičního fondu nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu,

j) celková expozice Podfondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou uvedenou v § 44 odst. 1 Nařízení vlády nesmí přesáhnout 100 % Čisté hodnoty aktiv,

k) riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení vlády, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit:

- 10 % Čisté hodnoty aktiv, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, nebo

- 5 % Čisté hodnoty aktiv, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

6.22 Do jmění Podfondu nelze nabýt investiční akcii vydanou k jinému podfondu Fondu.

6.23 Hodnota pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní nebo Cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nesmí tvořit více než 20 % Čisté hodnoty aktiv,

6.24 Investiční limit uvedený v čl. 6.21 písm. b) se neuplatní na investice Podfondu do dluhopisů představujících právo na splacení dlužné částky vydaných jednou bankou nebo zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jestliže peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů jsou investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosu. Investice Podfondu do takových dluhopisů

představujících právo na splacení dlužné částky může činit až 25 % Čisté hodnoty aktiv, přičemž součet těchto investic nesmí překročit 80 % Čisté hodnoty aktiv.

VÝJIMKY Z INVESTIČNÍCH LIMITŮ

6.25 Podfond **nemusí po dobu 3 let ode dne svého vzniku dodržovat investiční limity** s výjimkou:

a) limitu stanoveného v čl. 6.17 písm. a), který po tuto dobu může být zvýšen až na 60 %.

Techniky k obhospodařování Podfondu

6.26 Za účelem efektivního obhospodařování Podfondu a za účelem snížení rizika, snížení nákladů nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, může Investiční společnost při obhospodařování Podfondu používat finanční deriváty, repo obchody, repa a reverzní repa. Dluhy Podfondu vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty jeho majetkem.

Finanční deriváty

6.27 Do majetku Podfondu mohou být nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Podkladovými nástroji finančních derivátů mohou být pouze ty nástroje, které odpovídají investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu. Na účet Podfondu nemovitostí nelze sjednat komoditní derivát. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů při obhospodařování Podfondu jsou:

a. Swapy

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti. Fond může při obhospodařování Podfondu využívat úrokové (IRS) a měnové swapy.

b. Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu. Fond může při obhospodařování Podfondu využívat měnové konverze (Foreign exchange - FX) a úrokové forwardy (FRA).

c. Opce

Fond může při obhospodařování Podfondu využívat kupní opce. Na investiční nástroje nacházející se již v majetku Podfondu mohou být Podfondem prodávány kupní opce například tehdy, když u těchto cenných papírů nelze očekávat žádný významný růst jejich hodnoty (short call). Nákup kupních opcí umožňuje Podfondu v případě pozitivního vývoje na trhu vybudovat již s poměrně malým kapitálem (platba opční prémie) diverzifikované portfolio umožňující očekávat nárůst hodnoty (long call).

Fond může při obhospodařování Podfondu využívat prodejní opce. Nákup prodejní opce opravňuje Podfond za úhradu prémie požadovat na prodávajícím odběr určitých titulů za základní cenu (long put). Podfond prodejem prodejní opce poskytuje kupujícímu této opce právo, za úhradu opční prémie, požadovat od Podfondu odběr určitých investičních nástrojů do majetku Podfondu (short put).

6.28 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovou hodnotou věc, kterou lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu, úroková míra, měnový kurz nebo měna nebo finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

6.29 Podfond může investovat do finančních derivátů, které nejsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.28, pokud splňují tyto podmínky:

a) podkladovým aktivem těchto derivátů jsou nástroje, které mohou být podle tohoto článku podkladovou hodnotou finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.28,

b) tyto deriváty jsou sjednány s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu,

c) tyto deriváty jsou oceňovány každý pracovní den spolehlivým a ověřitelným způsobem a Podfond má možnost je z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády.

Repo obchody

6.30 Repo obchod lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo. Repo obchody se mohou vztahovat pouze k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu, které Podfond podle tohoto Dodatku může nabýt do majetku Podfondu. Dluhy Podfondu vyplývající z repo obchodů musí být vždy plně kryty jeho majetkem. Repo obchody lze sjednat pouze při splnění dalších podmínek uvedených v Nařízení vlády.

6.31 Popis obchodů zajišťujících financování:

a) Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Podfond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR; Podfond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.

b) Podfond může uzavřít repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím repo obchodů, nesmí přesáhnout 50 % celkově spravovaných aktiv, přičemž v závislosti na tržních podmínkách se reálný poměr bude pohybovat v rozmezí 0 % až 50 %. Všechna aktiva obdržená v rámci těchto repo obchodů jsou považována za přijatý kolaterál.

c) Aktiva přijímaná jako kolaterál musí splňovat podmínky dle 6.20 a 0 Dodatku. Předmětem repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů se splatností odpovídající investiční strategii Podfondu. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.

d) Přijatý kolaterál je denně oceňován reálnou hodnotou.

e) Emitentem investičního nástroje přijatého jako kolaterál nesmí být společnost spjatá s Investiční společností, jakožto obhospodařovatelem. Obhospodařovatel věcně zhodnotí, že míra korelace úvěrového rizika investičního nástroje a protistrany obchodu je nízká. Přijatý kolaterál podléhá základním principům diverzifikace, které obhospodařovatel s odbornou péčí aplikuje. Přijatý kolaterál nepeněžního charakteru nemůže být dále prodán nebo použit dále jako kolaterál.

f) Repo obchody mohou být sjednány pouze s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Kritéria volby vhodné protistrany zahrnují právní status protistrany, zemi sídla a rating (zpravidla jde o finanční instituce sídlící v zemích OECD mající rating v investičním stupni).

g) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Podfond nevyužívá při repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).

h) Řízení rizik souvisejících s repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulatorní prostředí a aktuální finanční situace. Dalším nástrojem řízení rizik je denní oceňování hodnoty přijatého kolaterálu a jeho porovnávání s reálnou hodnotou poskytnutého úvěru. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje, možnost tento nástroj věrohodně denně oceňovat a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik používanými Investiční společností.

Obecné informace k investiční strategii

6.32 Podfond nemusí dodržet skladbu svého majetku uvedenou výše při uplatňování přednostního práva na upsání investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku.

6.33 Podfond není obhospodařován stylem založeným na taktickém umisťování aktiv. Podfond však může v mezích stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Nařízením vlády a tímto Dodatkem realokovat své investice v rámci jednotlivých typů nemovitostí, popř. mezi nemovitostními investicemi a investicemi do finančních aktiv tak, aby dosáhl optimálního zhodnocení prostředků investorů. Případná přizpůsobení portfolia Podfondu nebudou realizována podle předem pevně stanoveného postupu, resp. v předem pevně stanovených intervalech.

6.34 Podfond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku.

Přijímání a poskytování úvěrů zápůjček a zajištění

6.35 Majetek Podfondu nesmí být s výjimkami uvedenými v čl. 6.37 a 6.38 níže použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo úhradě závazku, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu. Tím nejsou dotčena ustanovení, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Podfond investuje, pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Podfondu.

6.36 Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností do 1 roku za standardních podmínek do výše 20 % Čisté hodnoty aktiv. Splatnost úvěru nebo zápůjčky zajišťované zástavním právem může být delší než 1 rok. Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku zajišťovanou zástavním právem pouze za účelem nabytí nemovitosti do majetku Podfondu nebo za účelem udržení či zlepšení stavu nemovitosti v majetku Podfondu, a to do výše 70 % hodnoty nabývané nemovitosti. Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček přijatých Podfondem nesmí přesáhnout 100 % Čisté hodnoty aktiv.

6.37 Podfond může ze svého majetku poskytnout úvěr nebo zápůjčku pouze Nemovitostní společnosti, ve které má účast. Úvěr nebo zápůjčka musí být zajištěny a musí být sjednáno, že v případě pozbytí účasti Podfondu v Nemovitostní společnosti jsou úvěr nebo zápůjčka splatné do 6 měsíců ode dne pozbytí této účasti. Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček poskytnutých z majetku Podfondu jedné Nemovitostní společnosti nesmí překročit 50 % hodnoty všech nemovitostí v majetku této Nemovitostní společnosti včetně hodnoty nabývaných nemovitostí. Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček poskytnutých z majetku Podfondu Nemovitostním společnostem nesmí překročit 55 % Čisté hodnoty aktiv.

6.38 Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění Podfondem přijatých úvěrů či půjček. Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění dluhu jiné osoby, zejména Nemovitostní společnosti, ve které má účast, pokud tento dluh souvisí s obhospodařováním Podfondu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu.

6.39 Expozice Podfondu vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % Čisté hodnoty aktiv vůči jedné smluvní straně.

6.40 **Udržitelnost**

Tento Podfond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti, ale nesleduje cíle udržitelných investic.

Podrobné informace o udržitelnosti jsou uvedeny v příloze č. 1 k tomuto Dodatku.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Hodnota investice do Podfondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji trhů nemovitostí, finančních trhů a dalších souvisejících faktorů a není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích a trzích nemovitostí nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Fond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo kapitálové krytí. S ohledem na rizikový profil Podfondu je doporučený investiční horizont minimálně 5 let. Jednotlivá rizika jsou blíže popsána níže.

7.2 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu
S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu tvoří nemovitostní majetek a nemovitostní společnosti, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu v případě kolísání realitního trhu může dojít i ke kolísání hodnoty Investiční akcie Podfondu.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu
Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, úvěrového rozpětí, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. platba nájemného v Eurech, změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek
Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. nájemci nemovitostí, dlužníci z investičních nástrojů apod.) svůj dluh nesplní řádně a včas. Toto riziko Společnost snižuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň bonity, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě
Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem důvěryhodných protistran, vypořádáváním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s nemovitostními aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.

Riziko nedostatečné likvidity
Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Investičních akcií vydaných Podfondem. Nejméně 10 % Hodnoty majetku Podfondu musí tvořit likvidní aktiva ve smyslu čl. 6.20. Součástí systému řízení rizik je i systém řízení likvidity. Vzhledem k charakteru trhu nemovitostí, které tvoří zásadní část majetku Podfondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení nemovitosti při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi, což může mít za důsledek omezení likvidity samotných Investičních akcií Podfondu pozastavením jejich odkupování, a to až na dobu dvou let.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou měnového kurzu

Měnové riziko je podmnožinou tržních rizik, která jsou popsána výše.

Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Podfond hodlá nabývat.
Rizika spojená s finančními deriváty jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.
Majetek Podfondu je svěřen do úschovy nebo, pokud to povaha věci vylučuje, jiného opatrování Depozitáři. Přesto může existovat riziko, že v důsledku insolvence, nedbalosti nebo úmyslného jednání této osoby nebo osob za ni jednajících může dojít k pozbytí tohoto majetku. Přiměřeně obdobné se týká vedení evidence investičních nástrojů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv
Investiční zaměření Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony nebo určité druhy aktiv vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic. Primárně je třeba zmínit toto riziko ve vztahu k trhu nemovitostí, a to zejména v tom smyslu, že investiční zaměření Podfondu se týká právě trhu nemovitostního (koncentrace rizik spojených s výkyvy nemovitostního trhu).

Riziko operační
Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Společnosti.

Riziko, že Fond může být zrušen / vymazán ze seznamu
Fond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí Fondu nebo Podfondu v jeden nový investiční fond, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře. ČNB může vymazat Podfond ze seznamu, pokud průměrná výše Hodnoty fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající 1.250.000 EUR. To může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se investor upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání v Podfondu.

Rizika spojená se stavebními závadami nebo ekologickými zátěžemi nemovitosti.
Nemovitosti mohou být dotčeny stavebními závadami, které mohou být např. závadami skrytými nebo závadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Riziko lze snížit zajištěním kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnosti za vady. Nemovitosti mohou být dále postiženy ekologickými zátěžemi. Riziko lze snížit zajištěním odborného posouzení nemovitosti před jejím nabytím a úpravou odpovědnosti za vady v nabývacím titulu nemovitosti. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.

Rizika spojená s výpadkem plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí
Nelze vyloučit rizika plynoucí z možného výpadku plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí z důvodu, že se nemovitost nepodaří (znovu) pronajmout, že se ji podaří pronajmout pouze zčásti nebo za cenu (nájemné) nižší než plánované, anebo že nájemce nemovitosti nezaplatí řádně a včas nájemné. Výpadek plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí se negativně promítne do výsledků hospodaření Podfondu a hodnoty Investiční akcie Podfondu.

Rizika spojená s neschopností Podfondu splácet přijaté úvěry, dluhy ze stavebních smluv či hradit náklady na údržbu a provoz budov
V případě neschopnosti Podfondu hradit řádně a včas své závazky může dojít k jednorázovému zesplatnění závazků se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu závazků o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu závazků Podfondu a poklesu hodnoty Investičních akcií Podfondu. V krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení a likvidaci Podfondu.

Riziko živelních škod na nemovitostech v portfoliu Podfondu
V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na nemovitosti v majetku Podfondu. To se negativně promítne do Hodnoty majetku a hodnoty Investiční akcie Podfondu. Dopady tohoto rizika snižuje vhodné pojištění.

Rizika spojená s nabytím zahraničních nemovitostí
V případě zahraničních nemovitostí je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem těchto rizik může být zejména vznik nepříznivých podmínek pro dispozice (prodej) nemovitosti např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.

Rizika spojená s možností selhání Nemovitostní společnosti, ve které má Podfond účast
Nemovitostní společnosti jsou obchodními společnosti a mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v Nemovitostní společnosti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek Nemovitostní společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spojená s povinností prodat aktivum Podfondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jeho držením
Jestliže do 6 měsíců ode dne nabytí účasti Podfondu v Nemovitostní společnosti nebudou splněny podmínky dle § 57 odst. 1 písm. c), e) a k) Nařízení vlády, musí Podfond prodat svou účast v Nemovitostní společnosti do 6 měsíců ode dne uplynutí této lhůty, což může vyústit například v nutnost prodeje za nevýhodnou cenu.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií až na dva roky
Investiční společnost má dle tohoto Statutu možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií. K pozastavení může dojít až na dobu dvou let.

Riziko spojené s možností nižší likvidity nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje
Podfond může za podmínek stanovených Dodatkem nabývat nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může být nucen z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Podfondu nemovitost ze svého majetku prodat. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může ukázat obtížným realizovat prodej nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla nemovitost v majetku Podfondu oceňována. To se projeví ve snížení Hodnoty majetku a Investiční akcie Podfondu.

Rizika spjatá s chybným oceněním nemovitosti nebo účasti v Nemovitostní společnosti znalcem
V důsledku chybného ocenění nemovitosti nebo účasti Podfondu v Nemovitostní společnosti může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji nemovitosti nebo účasti Podfondu v Nemovitostní společnosti. Riziko je snižováno přísným výběrem znalců a činností Výboru odborníků, který sleduje stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu nemovitostí v majetku Podfondu nebo v majetku Nemovitostní společnosti, na které má Podfond účast, a posuzuje ocenění nemovitosti v majetku Podfondu nebo Nemovitostní společnosti.

Riziko repo obchodů
S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy podfondu. Rizikem týkajícím se

udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným na internetových stránkách www.aureliafond.cz). Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

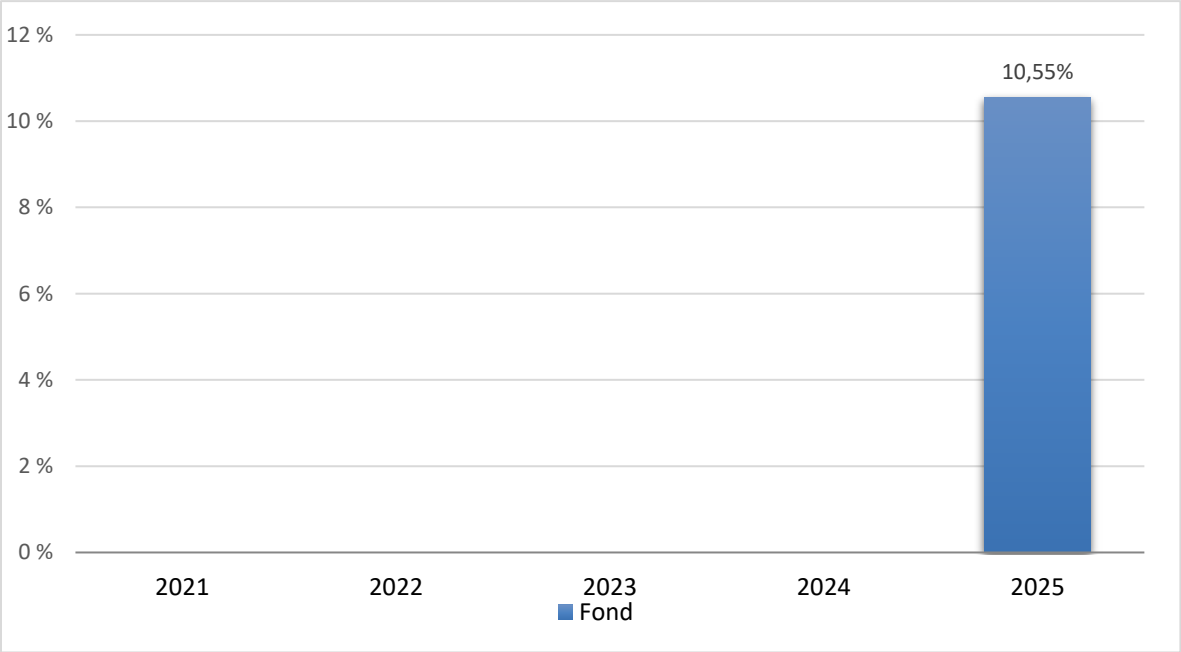
Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy podfondu závisí na celkové expozici daného podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

Informace o prosazování environmentálních a/nebo sociálních vlastností jsou uvedeny v příloze č. 1 tohoto Dodatku.

8 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

8.1 Údaje o historické výkonnosti Podfondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

8.2 Graf výkonnosti investičních akcií Třídy A CZ0008053741 v CZK:



Důležitá upozornění:

a) údaje o historické výkonnosti Podfondu mají pouze omezenou použitelnost jako indikátor budoucí výkonnosti;

b) uváděná výkonnost nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním Investičních akcií;

c) Podfond byl vytvořen v roce 2024;

d) dosavadní výkonnost je počítána v CZK.

9 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

9.2 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády.

9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

9.4 Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno jednou měsíčně vždy k poslednímu dni daného kalendářního měsíce, popř. častěji, pokud to bude Fond považovat za nutné z důvodu ochrany investorů, zejména pokud dojde na trzích nemovitostí k významnému poklesu hodnoty nemovitostí s předpokládaným dopadem na hodnotu nemovitostí nebo účastí na Nemovitostních společnostech v majetku Podfondu. Posuzování a určování hodnoty nemovitostí v majetku Podfondu, nemovitostí v majetku Nemovitostních společností a hodnoty účasti Podfondu v Nemovitostních společnostech Výborem odborníků je podrobněji upraveno níže v čl. 9.23 a násl.

9.5 Fond účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jím obhospodařovaných podfondů. Fond zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby mu to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

9.6 Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu. Zisk a výnosy z hospodaření Podfondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

Zásady hospodaření s majetkem ve vztahu k nemovitostem

9.7 Nemovitost, která má být nabyta do majetku Podfondu nebo prodána z majetku Podfondu, ocení 2 osoby, které jsou členem Výboru odborníků, nebo nezávislý znalec v oboru oceňování nemovitostí podle zákona upravujícího znalce a tlumočníky. Znalce vybírá Fond. Má se za to, že znalec je ve vztahu k Podfondu nezávislý, není-li:

a) vedoucí osobou nebo pracovníkem Investiční společnosti,

b) vedoucí osobou nebo pracovníkem Nemovitostní společnosti, ve které má Podfond účast,

c) vedoucí osobou nebo pracovníkem osoby, která je členem koncernu, jehož členem je Investiční společnost, nebo

d) investorem Podfondu.

9.8 Ocenění nemovitosti, která má být nabyta do majetku Podfondu nebo prodána z majetku Podfondu, se provede za použití příslušné oceňovací metody v souladu s čl. 9.2 a při zohlednění:

a) trvalých nebo dlouhodobě udržitelných vlastností nemovitosti,

b) výnosu dosažitelného při řádném hospodaření s nemovitostí,

c) závad nemovitosti,

d) absolutních a relativních majetkových práv vztahujících se k nemovitosti a

e) místních podmínek trhu s nemovitostmi a jeho předpokládaného vývoje.

Ke dni nabytí nebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti nesmí uplynout více než 6 měsíců ode dne, ke kterému byl vyhotoven posudek znalce nebo člena Výboru odborníků. Posudek musí obsahovat náležitosti podle § 267 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

9.9 Podfond nemůže nabýt nemovitost z majetku Fondu, Investiční společnosti nebo Depozitáře.

9.10 Podfond může prodat nemovitost, která byla nabyta za účelem jejího provozování, pokud je prodejní cena vyšší než čistá současná hodnota předpokládaných budoucích peněžních toků z jejího provozu nebo pokud je takový prodej podle posouzení Investiční společnosti v zájmu investorů.

9.11 Podfond může provozovat nemovitost, která byla nabyta za účelem jejího dalšího prodeje, pokud by prodejní cena byla nižší než čistá současná hodnota předpokládaných budoucích peněžních toků z jejího provozu nebo pokud je takový postup podle posouzení Investiční společnosti v zájmu investorů.

9.12 Nemovitosti v majetku Podfondu jsou spravovány společnostmi pověřenými správou nemovitostí (zejména úklid, údržba, opravy apod.). Práva a povinnosti Investiční společnosti a těchto společností musí být upraveny písemnou smlouvou v zájmu investorů, a to včetně úpravy výkonu kontroly ze strany Investiční společnosti a Depozitáře. Základním kritériem pro výběr těchto společností je zejména prověřená kvalita poskytovaných služeb a cenová přiměřenost, které je možno prověřit formou výběrového řízení.

9.13 Výdaje spojené s udržováním či zlepšením stavu nemovitosti jsou posuzovány již ve fázi akvizice nemovitosti, přičemž jejich výše je odborně kvantifikována a plánována. Mimořádné výdaje podléhají konzultaci s Depozitářem.

9.14 Do majetku Podfondu lze nabýt nemovitost zatíženou zástavním právem pouze tehdy, připadne-li do jmění Podfondu dluh, který je tímto zástavním právem zajištěn. Do majetku Podfondu nemovitostí lze nabýt nemovitost zatíženou jiným absolutním majetkovým právem, než je zástavní právo, pouze tehdy, nesnižuje-li to podstatně její využitelnost. Nemovitost v majetku Podfondu lze zatížit zástavním právem nebo jiným absolutním majetkovým právem anebo k ní zřídit užívací právo třetí osoby pouze, pokud takové zatížení bezprostředně souvisí s provozem nebo využitím této nemovitosti nebo lze odůvodněně předpokládat ekonomický přínos takového opatření a pouze s předchozím souhlasem Depozitáře. O zřízení zástavního práva, jiného absolutního majetkového práva či užívacího práva rozhoduje představenstvo Fondu. Příslušnou právní dokumentaci posuzují specializovaní poradci.

9.15 Podfond může do svého majetku nabýt nemovitost nacházející se na území jiného státu než České republiky pouze tehdy, jestliže i) je dodržen limit podle čl. 6.17 písm. b), ii) v tomto státě existuje evidence nemovitostí, do kterého se zapisují vlastnická a jiná věcná práva k nemovitostem, a iii) v tomto státě neexistují zákonná omezení pro převod nemovitostí. Splnění těchto podmínek bude doloženo právním posudkem. V případě nabývání, provozování nebo prodeje nemovitostí na území jiných států využívá Fond s ohledem na minimalizaci souvisejících rizik služeb specializovaných poradců se znalostí daného trhu a příslušné právní úpravy.

<u>Zásady hospodaření s majetkem ve vztahu k účasti na Nemovitostní společnosti</u>

9.16 Podfond může nabýt a držet účast pouze v takové Nemovitostní společnosti, která umožňuje pouze peněžité vklady společníků, její společníci plně splatili své vklady, investuje pouze do nemovitostí, a to na území státu, ve kterém má sídlo, dodržuje obdobně podmínky stanovené v § 53, 55 a 56 Nařízení vlády, peněžní prostředky neinvestované do nemovitostí investuje v souladu s § 57 odst. 1 písm. e) Nařízení vlády a nemá účast v jiné právnické osobě, s výjimkou uvedenou v § 58 Nařízení vlády.

Podmínky stanovené v tomto bodě nemusí být splněny za předpokladu, že obhospodařovatel Fondu je jediným zakladatelem nemovitostní společnosti při plnění vkladové povinnosti před zápisem nemovitostní společnosti do obchodního rejstříku.

9.17 Podfond může nabýt a držet účast v Nemovitostní společnosti, pokud tato účast představuje většinu potřebnou ke změně společenské smlouvy nebo dokumentu obdobné povahy této

Nemovitostní společnosti, nemovitosti, které Nemovitostní společnost nabývá do svého majetku nebo zcizuje ze svého majetku, jsou oceňovány způsobem stanoveným Zákonem o investiční společnosti a investiční fondy pro oceňování nemovitostí, Nemovitostní společnost předkládá Fondu a Depozitáři jednou měsíčně soupis nemovitostí ve svém majetku a jednou ročně účetní závěrku, jsou vytvořeny předpoklady pro řádné plnění povinností Investiční společnosti ve vztahu k Nemovitostní společnosti a je pro případ snížení nebo pozbytí účasti kteréhokoliv společníka v této Nemovitostní společnosti pro Podfond sjednáno předkupní právo na odkoupení jeho podílu.

9.18 Práva společníka v Nemovitostních společnostech vykonává ve prospěch Podfondu Fond, zaměstnanec Investiční společnosti k tomu jejím představenstvem pověřený nebo osoba k tomu Fondem zmocněná. Výběr osob vykonávajících ve prospěch Podfondu práva společníka v Nemovitostních společnostech, nejde-li o člena představenstva Investiční společnosti, přísluší představenstvu Investiční společnosti. Při výběru postupuje představenstvo Investiční společnosti s péčí řádného hospodáře a přihlíží zejména ke znalostem a zkušenostem vybíraných osob potřebným pro výkon práv společníka v Nemovitostních společnostech.

9.19 Nemovitostní společnost v majetku Podfondu může zaniknout převodem jmění na společníka, pokud to není v rozporu s právními předpisy, přičemž jmění takové Nemovitostní společnosti přechází do jmění Fondu. Převod jmění na společníka je přípustný, pokud tento Dodatek připouští, aby Podfond nabyl do svého majetku nejméně 90 % účast na takové Nemovitostní společnosti, a současně umožňuje nabytí jmění zrušované Nemovitostní společnosti Podfondem.

9.20 Podfond v rámci nabytí účasti na Nemovitostní společnosti musí posoudit splnění shora uvedených podmínek a zajistit možnost výkonu jejich průběžné kontroly a výkonu činnosti Depozitáře, a to zejména na smluvním základě. Zejména je nutno provést právní audit předmětné Nemovitostní společnosti ohledně prověření požadavků na korporátní požadavky, účetní audit ohledně plnění podmínek hospodářského charakteru a provádět pravidelné kontroly ohledně kontroly reálného stavu Nemovitostní společnosti. Veškeré související výstupy a informace musí být k dispozici i Depozitáři.

9.21 Podfond může nabýt účast na Nemovitostní společnosti, která hodlá do svého majetku nabývat nemovitost zatíženou zástavním právem, jiným absolutním majetkovým právem nebo užívacím právem třetí osoby anebo zřídit taková práva za stejných podmínek, za jakých může nabýt nemovitost zatíženou takovými právy nebo taková práva zřídit. Obdobné platí pro nabytí účasti na Nemovitostní společnosti (obchodní podíl, akcie), která je zatížena zástavním právem, nebo pro zřízení takového zástavního práva.

<u>Zásady hospodaření s majetkem ve vztahu k oceňování majetku</u>

9.22 Znalci pro účely oceňování majetku jsou vybíráni ze seznamu znalců v oboru oceňování nemovitostí podle zákona upravujícího znalce a tlumočníky, u nichž je splněn předpoklad nezávislosti. Znalci jsou odměňováni na základě uzavřené smlouvy, přičemž odměna odpovídá ceně obvyklé.

9.23 Investiční společnost zřizuje jako svůj orgán Výbor odborníků. Výbor má 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Investiční společnosti. Při výběru členů Výboru postupuje Investiční společnost podle pravidel a doporučení ČNB o posuzování důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušeností osob vykonávající odborné činnosti na finančním trhu. Členem Výboru může být pouze člověk, který je nezávislý (§ 271 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech), důvěryhodný a odborně způsobilý a má zkušenosti s určováním hodnoty nemovitostí.

9.24 Funkční období členů Výboru odborníků činí 3 roky. Tutéž osobu lze do Výboru jmenovat nejdříve po uplynutí 3 let ode dne skončení jejího předchozího členství. Členství člena Výboru odborníků zaniká:

a) uplynutím funkčního období,

b) odstoupením v průběhu funkčního období,

c) smrtí,

d) odvoláním,

e) přestane-li člen Výboru splňovat podmínky podle poslední věty čl. 9.23.

9.25 Výbor odborníků rozhoduje usnesením. Výbor odborníků je usnášeníschopný, jsou-li přítomni všichni členové. Usnesení je přijato, jestliže pro jeho přijetí hlasovala většina členů.

9.26 Výbor odborníků je povinen sledovat stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu nemovitostí v majetku Podfondu a nemovitostí v majetku Nemovitostní společnosti, v níž má Podfond účast. Výbor odborníků dále posuzuje ocenění nemovitosti v majetku Podfondu nebo Nemovitostní společnosti před učiněním právního jednání, pro které se ocenění provádí. Pro tyto účely si členové Výboru odborníků vyžadují průběžně zprávy, které má Fond v tomto směru k dispozici nebo které si Fond v rámci řádného výkonu obhospodařování majetku Podfondu obstará. Pokud si Fond řádně takové průběžné informace neobstarává, je Výbor odborníků oprávněn obstarat si tyto informace sám na náklady Fondu. Výbor odborníků je povinen nejméně jednou za kalendářní pololetí, a to k 31.12. a 30.6. každého kalendářního roku, pro účely určení aktuální hodnoty Investiční akcie.

a) určit hodnotu nemovitostí v majetku Podfondu a nemovitostí v majetku Nemovitostní společnosti, v níž má Podfondu účast,

b) zabezpečit určení hodnoty účasti Podfondu v Nemovitostní společnosti.

Takto stanovená hodnota se pro účely oceňování výše uvedených majetkových hodnot a pro účely stanovování aktuální hodnoty Investiční akcie považuje za platnou a stanovenou až do nového ocenění předmětných aktiv.

9.27 Pro sledování a určení hodnoty nemovitostí v majetku Podfondu nebo v majetku Nemovitostní společnosti vychází Výbor odborníků z pořizovací ceny nebo posledního posudku znalce nebo člena Výboru odborníků. Metody pro určování předmětných hodnot, které použije Výbor odborníků, musí vycházet z příslušných právních předpisů a čl. 9.2 a 9.8 tohoto Dodatku. Výbor odborníků může v odůvodněných případech doporučit Fondu, aby zajistil nové ocenění nemovitosti jedním nezávislým znalcem. V rámci své činnosti členové Výboru odborníků průběžně vyhodnocují kritéria, předpoklady, výchozí informace a podklady, příp. další faktory, které byly aplikovány při stanovení hodnoty nemovitostních investic Podfondu, a to s ohledem na jejich aktuálnost, změny a úplnost.

9.28 Výbor odborníků se schází k projednání:

a) významných změn kritérií, která byla používána pro stanovení hodnot nemovitostních investic,

b) významných změn tržních rizik, která mohou mít vliv na aktuálnost stanovené hodnoty nemovitostních investic,

c) změn podmínek či vývoje na příslušných trzích (realitních, měnových, úrokových včetně stanovení diskontních sazeb a dalších), které mohou mít vliv na aktuálnost stanovené hodnoty nemovitostních investic,

d) jiných obdobných skutečností, které mohou mít významný vliv na hodnotu nemovitostních investic Podfondu.

9.29 V případě, že Výbor odborníků nebo Depozitář doporučí Fondu, aby zajistil nové ocenění nemovitosti investice jedním nezávislým znalcem, nebo ČNB uloží zajistit takové ocenění, bude nové ocenění zohledňovat důvody takového doporučení, aktuální stav oceňované nemovitosti a veškeré ostatní relevantní faktory. Ocenění se provede bez zbytečného odkladu, resp. ve lhůtě stanovené v doporučení či rozhodnutí ČNB.

9.30 Členové Výboru odborníků jsou za svou činnost odměňováni pevnou částkou, a to podle určení Fondu za účast na každém jednotlivém zasedání Výboru odborníků nebo za určité časové období. Odměna odpovídá odměně obvyklé.

9.31 Člen Výboru odborníků vykonává svou funkci s odbornou péčí, postupuje při výkonu své funkce řádně a obezřetně a odpovídá Investiční společnosti a investorů Podfondu za újmu, kterou způsobil porušením svých povinností nebo neodborným výkonem své funkce.

9.32 Členy Výboru odborníků jsou:

Jakub Štěpán – vznik funkce dne 1.3. 2025
Zdenka Klapalová – vznik funkce dne 1.3. 2025
Martin Kotrbáček – vznik funkce dne 1.3. 2025

Ing. Jakub Štěpán – vystudoval University of Reading ve Velké Británii a Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor Finance podniku a oceňování. Od roku 2008 působí se společnosti CBRE Czech Republic, kde nyní působí na pozici vedoucího oddělení. Ve své profesní praxi se zaměřuje především na stanovení hodnoty komerčních i rezidenčních nemovitostí v České republice i na Slovensku. Portfolio jeho klientů zahrnuje renomované bankovní instituce, tak i řadu národních a mezinárodních developerů, investorů a fondů.

Ing. PhDr. Zdenka Klapalová, CSc. – absolventka oboru ekonomicko-matematických výpočtů na Vysoké škole ekonomické v Praze a Filozofické fakulty Univerzity Karlovy. V roce 2005 se stala členkou královské společnosti certifikovaných odhadců – Royal Institution of Chartered Surveyors. Od roku 2001 je Ředitelkou a Partnerem v Knight Frank UK, ve stejném roce se stala Prezidentkou Asociace pro rozvoj trhu s nemovitostmi. Disponuje komplexní znalostí a praxí v oceňování nemovitostí. V roce 2019 se stala vítězkou oborového žebříčku Reality, development a stavební společnosti v soutěži TOP 25 žen českého byznysu.

Mgr. Martin Kotrbáček, DiS., MRICS – vystudoval VOŠ Ceduk s.r.o. (oceňování nemovitostí) a následně FTVS UK Praha – Management sportu. Od roku 2005 po současnost působí na různých pozicích ve společnosti Cushman & Wakefield. Do roku 2010 jako Senior consultant na investičním oddělení. Poté do roku 2014 na pozici Senior consultant na oddělení oceňování a poradenství. Následně do roku 2019 na pozici Associate na oddělení oceňování a poradenství. Od roku 2019 působí jako Partner oddělení oceňování a poradenství. Současně je členem v RICS s titulem MRICS.

10 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU

10.1 Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry. Investiční akcie nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému, ani jejich cena není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému.

10.2 Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu.

10.3 Evidenci Investičních akcií vede Investiční společnost jako administrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo zákazníků. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Investiční společností jako administrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.

10.4 Investiční akcie zakládají stejná práva investorů. Investor má právo na odkoupení své Investiční akcie Fondem, který je povinen tuto Investiční akcie odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a ve Statutu. Fond odkupuje Investiční akcie na účet Podfondu. Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.

10.5 Aktuální hodnota Investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Čisté hodnoty aktiv a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

10.6 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje jednou za kalendářní měsíc, a to vždy k poslednímu dni kalendářního měsíce, tj. k Rozhodnému dni. Aktuální hodnota se stanovuje v následující pracovní dny. Investiční společnost jako administrátor není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty Investiční akcie, pokud výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši

náhrady, nebo odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty 0,5 % Hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

10.7 Aktuální hodnota Investiční akcie je uveřejňována na internetových stránkách Fondu v Den uveřejnění. Aktuální hodnota Investiční akcie je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena, tj. k Rozhodnému dni.

10.8 Fond vydá Investiční akcie za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k Rozhodnému dni. Rozhodným dnem pro vydání Investičních akcií je poslední den kalendářního měsíce, v němž Fond prostřednictvím Distributora obdržel žádost o vydání Investičních akcií.

První upisovací období

10.9 Investiční akcie Podfondu budou ode dne, kdy Fond zahájí jejich vydávání, vydány za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii, a to ve lhůtě, která je stanovená ve veřejné výzvě k úpisu, maximálně však po dobu jednoho roku ode dne zahájení vydávání Investičních akcií.

Vydávání Investičních akcií

10.10 Fond vydá Investiční akcii Podfondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.9.

10.11 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Distributorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o vydání Investičních akcií stanoveny.

10.12 Žádost o vydání Investičních akcií podává investor Investiční společnosti jako administrátorovi Fondu prostřednictvím Distributora. Zájemce složí u Distributora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Distributorovi. Maximální výše vstupního poplatku hrazená Distributorovi je uvedena v čl. 3.

10.13 Žádost o vydání Investičních akcií lze podat Investiční společnosti jako administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne, je-li Rozhodný den pracovním dnem, jinak nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Rozhodnému dni. Investiční společnost jako administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí lhůty pro podání žádosti uvedené v první větě do následující lhůty pro podání žádosti (při respektování dob uvedených v předchozích větách), se považuje za podanou v následující lhůtě pro podání žádosti. Investiční společnost jako administrátor potvrdí Distributorovi pro účely sdělení zájemci o vydání Investičních akcií jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu zpravidla 25.pracovní den následující Rozhodnému dni a zpravidla 28. pracovní den následující Rozhodnému dni je zájemce prostřednictvím Distributora povinen uhradit prodejní cenu Investiční společnosti jako administrátorovi. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Podfondu, vydá k témuž dni Fond prostřednictvím Investiční společnosti jako administrátora Investiční akcie. Ke dni vydání Investiční společnost jako administrátor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora, který vede. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.

10.14 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí prostřednictvím Distributora. Distributor převede na účet Podfondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.

10.15 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

Odkupování Investičních akcií

10.16 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Fondem ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií.

10.17 Investiční akcie je Investiční společností jako administrátorem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.9.

10.18 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Distributorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií stanoveny.

10.19 Žádost o odkoupení Investičních akcií podává investor Investiční společností jako administrátorovi prostřednictvím Distributora. Žádost musí být Distributorem doručena Investiční společností jako administrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne, je-li Rozhodný den pracovním dnem, jinak nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Rozhodnému dni. Investiční společnost jako administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí lhůty pro podání žádosti uvedené v první větě do následující lhůty pro podání žádosti (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v následující lhůtě pro podání žádosti. Investiční společností jako administrátor potvrdí Distributorovi pro účely sdělení investorovi počet odkupovaných Investičních akcií, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení zpravidla 25. pracovní den následující Rozhodnému dni a zruší odkoupené Investiční akcie zpravidla 28. pracovní den následující Rozhodnému dni. K tomuto dni Investiční společnost jako administrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora. Investiční společnost jako administrátor provede prostřednictvím Distributora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií nejpozději do 6 měsíců od termínu pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií, ke kterému byla žádost investorem podána; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Distributora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.

10.20 K odkoupení Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky je investorovi z jeho majetkového účtu vedeného Investiční společností jako administrátorem odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií vypočtený jako na celé číslo nahoru nebo dolů zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie, a to dle matematických pravidel, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie Podfondu vedené na majetkovém účtu investora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie resp. je o tento rozdíl vyplácená částka nižší oproti investorem požadované.

10.21 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem a Distributorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

Společná pravidla pro vydávání a odkupování Investičních akcií

10.22 Investiční společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Fondu až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků nebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou. Investiční společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Fondu zejména na konci a počátku kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku v Podfondu nebo v jiných odůvodněných případech, které jsou nezbytné z důvodů ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů.

10.23 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody a okamžik pozastavení a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje a způsob, kterým bude Investiční společnost jako administrátor postupovat s ohledem na žádosti podané v průběhu pozastavení. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Fondu ČNB a bez zbytečného odkladu po vypracování takového zápisu jej uveřejní na internetových stránkách Fondu.

10.24 Dnem obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií se rozumí den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastaveno, nebo den nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým se zrušuje rozhodnutí Investiční společnosti o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií (dále jen „Den obnovení“).

10.25 V případě zrušení rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ze strany ČNB, Investiční společnost neprodleně zajistí na internetových stránkách Fondu informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Fondu, a zajistí vydání a odkoupení všech Investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení investoři požádali a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti.

10.26 V případě obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Fondu, Investiční společnost jako administrátor bez zbytečného odkladu po Dni obnovení zajistí vydávání a odkoupení všech Investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti, nebo první aktuální hodnotě určené ke Dni obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií; v takovém případě neprovádí po dobu pozastavení výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií, nebo k žádostem o vydání nebo odkoupení Investičních akcií, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, nepřihlíží a osoby, které takovou žádost podaly, bez zbytečného odkladu po Dni obnovení vyzve, aby svou žádost podaly znovu, jestliže jejich zájem trvá.

10.27 Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže Investiční společnost jako administrátor je ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií a nebylo-li podílníkovi vyplaceno protiplnění za odkoupení.

10.28 Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Dodatku vydávány a odkupovány v sídle Investiční společnosti jako administrátora. Investiční akcie nejsou v době vydání tohoto znění Dodatku veřejně nabízeny nebo vydávány v jiném členském státě.

10.29 Investoři nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci Investičních akcií, ledaže smlouva uzavřená mezi investorem a Distributorem stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Distributora.

Příloha č. 1 Dodatku

PŘÍLOHA II

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Aurelia nemovitostní fond, podfond **Identifikační kód právnické osoby:** 3157005E0DFVHPHOP057

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

☐ **Ano**	☒ **Ne**
☐ Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši** ___%	☐ **Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši** ___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět udržitelné investice**

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Finanční produkt podporuje environmentální a sociální charakteristiky podle článku 8 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 tím, že u držených aktiv tvořených nemovitostmi nebo nemovitostními společnostmi v portfoliu prosazuje následující principy:

Úroveň energeticky úsporných budov: Většina portfolia bude dosahovat PENB A, B nebo C. V případě akvizice budovy s horší třídou PENB nebo bez platného PENB bude zpracováno ESG due diligence, které bude obsahovat analýzu nákladů na zařazení do stupně PENB C. Po dobu vlastnictví a správy budovy budou přijímána opatření směřující k dosažení klasifikace PENB C nebo lepší.

Podpora energetické efektivity budov: Podfond usiluje o snížení a optimalizaci provozní spotřeby energií v budovách s cílem omezit jejich negativní dopady na životní prostředí

Odpovědné hospodaření s vodou: Efektivní, udržitelné a odpovědné využívání vodních zdrojů je podporováno prostřednictvím opatření a strategií zaměřených na minimalizaci plýtvání vodou

Snižování emisí skleníkových plynů: Za účelem minimalizace celkových emisí a podpory udržitelnějšího provozu stavebních objektů produkt podporuje optimalizaci technologické stránky budov prostřednictvím implementace energeticky efektivních systémů a inovativních technologií

Environmentální certifikace budov: Podfond zohledňuje možnosti získání uznávaných environmentálních certifikací budov (např. BREEAM, LEED), pokud je to s ohledem na charakter konkrétní nemovitosti vhodné.

Referenční hodnota za účelem dosažení environmentálních vlastností prosazovaných finančním produktem určena nebyla.

- ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?***

  K měření dosažení environmentálních vlastností prosazovaných podfondem jsou používány následující indikátory:

  - Energetická náročnost budov (dle PENB)
  - Podíl investic v energeticky neefektivních nemovitostech (PENB D a horší)
  - Podíl spotřeby obnovitelné a neobnovitelné energie
  - Vodní intenzita (měření efektivního využívání vodních zdrojů)
  - Uhlíková intenzita (hodnocení množství emisí skleníkových plynů)

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☐ Ano, _____

☒ Ne

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří **řádné struktury řízení**, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem Podfondu je zhodnocování svěřených peněžních prostředků a dosahování dlouhodobě stabilního růstu hodnoty investice pro investory. Podfond tohoto cíle dosahuje zejména investicemi do nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech. Investiční strategie je založena na pořizování funkčních nemovitostí a účastí ve funkčních nemovitostních společnostech, které generují stabilní a předvídatelný hotovostní tok. Hlavním cílem investiční strategie není spekulace na budoucí růst hodnoty nemovitostí. Nabývání nemovitostí formou výstavby nebo developerské činnosti není součástí investiční strategie Podfondu.

Podfond investuje především do nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech na území České republiky. Investice do nemovitostních aktiv v ostatních členských státech Evropské unie nejsou vyloučeny. Preferovány jsou především kancelářské budovy, obchodní centra a retailové parky, nejsou však vyloučeny investice také do průmyslových nemovitostí nebo rezidenčních projektů, bytových jednotek či nebytových prostor.

Při výběru investic Podfond vedle ekonomických, právních, daňových a technických aspektů zohledňuje také environmentální charakteristiky nemovitostí. Podfond upřednostňuje investice do energeticky úsporných budov s Průkazem energetické náročnosti budovy (PENB) ve stupni C nebo lepším, případně do budov dosahujících ekvivalentní úrovně podle národního systému hodnocení energetické náročnosti platného v zemi jejich umístění. Většina portfolia bude dosahovat PENB A, B nebo C. V případě akvizice budovy s horší třídou PENB nebo bez platného PENB bude zpracováno ESG due diligence, které bude obsahovat analýzu nákladů na zařazení do stupně PENB C. Po dobu vlastnictví a správy budovy budou přijímána opatření směřující k dosažení klasifikace PENB C nebo lepší.

Podfond usiluje o průběžné snižování energetické náročnosti spravovaných nemovitostí a podporuje efektivní využívání energií a přírodních zdrojů. V rámci aktivní správy posuzuje možnosti realizace renovací vedoucích ke zvýšení energetické účinnosti budov, podporuje využívání obnovitelných zdrojů energie a zohledňuje možnosti získání uznávaných environmentálních certifikací budov (např. BREEAM nebo LEED), pokud je to s ohledem na charakter konkrétní nemovitosti vhodné. Většina nemovitostí v portfoliu využívá alespoň částečně energii z obnovitelných zdrojů.

Podfond naplňuje své environmentální cíle prostřednictvím aktivní správy vlastněných nemovitostí. Ta zahrnuje zejména plánování a realizaci opatření ke zvyšování energetické účinnosti, modernizaci technických zařízení budov, průběžné sledování energetické náročnosti a spolupráci s nájemci a dodavateli při zavádění opatření podporujících udržitelné provozování nemovitostí.

- ***Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?***

  Podfond upřednostňuje investice do energeticky úsporných budov s Průkazem energetické náročnosti budovy (PENB) ve stupni C nebo lepším, případně do budov dosahujících ekvivalentní úrovně podle národního systému hodnocení energetické náročnosti platného v zemi jejich umístění. Většina portfolia bude dosahovat PENB A, B nebo C. V případě akvizice budovy s horší třídou PENB nebo bez platného PENB bude zpracováno ESG due diligence, které bude obsahovat analýzu nákladů na

zařazení do stupně PENB C. Po dobu vlastnictví a správy budovy budou přijímána opatření směřující k dosažení klasifikace PENB C nebo lepší.

- ***Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?***

  N/A

- ***Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?***

  Podfond neuplatňuje samostatnou politiku posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno, protože investuje do účelově založených společností (SPV) sloužících výhradně k držbě nemovitostí.

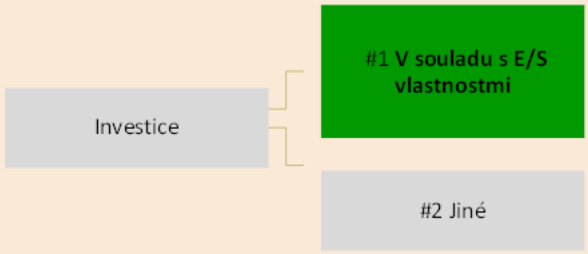
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Podfond plánuje investovat nejméně 51 % hodnoty svého majetku do investic zařazených do kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi, tj. do investic využívaných k naplňování environmentálních charakteristik, které Podfond prosazuje. Tyto investice budou tvořit zejména nemovitosti a účasti v nemovitostních společnostech splňující závazná environmentální kritéria stanovená investiční strategií Podfondu.

Podfond nevymezuje minimální podíl udržitelných investic ve smyslu čl. 2 odst. 17 nařízení (EU) 2019/2088 (SFDR).



Kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

- ***Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?***

  Podfond k dosažení prosazovaných environmentálních a sociálních vlastností deriváty nevyužívá.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.
Podpůrné činnosti přímo umožňují**,** aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.
Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Podfond se v současné chvíli nezavazuje investovat do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s Taxonomií EU.

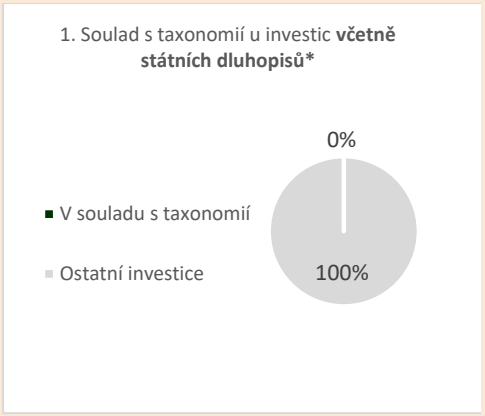
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

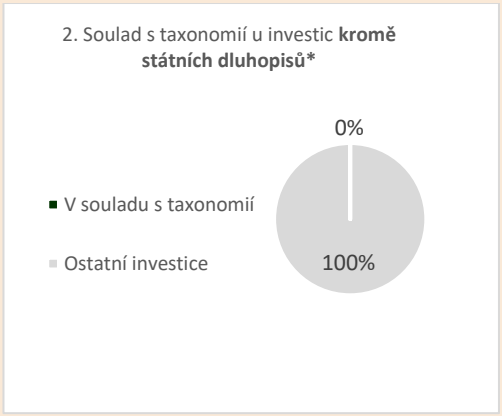
☐ Ano:

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*





** Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.*

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností je 0 %.

… jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem je 0 %.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Minimální podíl sociálně udržitelných investic je 0 %.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do položky „#2 Jiné“ představují investice, které nejsou využívány k naplňování environmentálních charakteristik podporovaných Podfondem. Jedná se zejména o finanční aktiva, která může Podfond nabývat v souladu se statutem, zejména vklady, nástroje peněžního trhu, dluhové cenné papíry, cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování, finanční deriváty a další přípustná finanční aktiva.

Tyto investice slouží zejména k zajištění likvidity Podfondu, efektivní správě volných peněžních prostředků, řízení investičních rizik a dočasnému zhodnocení prostředků do jejich zainvestování do nemovitostních aktiv.

Na investice zařazené do položky „#2 Jiné“ se neuplatňují minimální environmentální ani sociální záruky pro účely naplňování environmentálních charakteristik podporovaných Podfondem.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: www.fondaurelia.cz