

CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND

ISIN: LI0294389098

AIF (Alternativní investiční fond)

určený soukromým investorům, kvalifikovaným/profesionálním investorům

Sdělení podílníkům

Na základě oznámení Úřadu pro dohled nad finančním trhem (FMA Liechtenstein – Finanzmarktaufsicht Liechtenstein) byl CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND schválen pro veřejné nabízení soukromým investorům, kvalifikovaným/profesionálním investorům a zapsán do lichtenšteinského obchodního rejstříku pod registračním číslem FL- 0002.504.997-2.

Dne 7. prosince 2022 vzalo FMA Liechtenstein na vědomí následující změny zakladatelských dokumentů:

Část 1 statut fondu

8.2 Obecná rizika

Riziko pozastavení zpětného odkupu podílových listů

V zásadě mohou investoři požádat správce AIF o zpětný odkup svých podílových listů v souladu s intervalem oceňování AIF. V případě mimořádných okolností může správce AIF dočasně pozastavit zpětný odkup podílových listů a odkoupit je zpět k pozdějšímu datu za cenu, která je určena první aktuální hodnotou ke dni obnovení odkupování podílových listů (viz, čl. 9, odst. 9.5. „Pozastavení výpočtu čistého obchodního jmění a vydání, odkupu a výměny podílových listů“). Tato cena může být nižší než cena před pozastavením odkupu podílových listů. Pozastavení odkupu podílových listů může přímo navazovat na likvidaci AIF.

...

Riziko střetu zájmů

Vzhledem k různorodým obchodním aktivitám, organizaci a postupům AIF, AIFM, depozitáře, správce portfolia a společností s nimi spojených, existuje riziko, že může dojít ke střetu zájmů. Na základě právní regulace a příslušných regulatorních požadavků přijímá AIFM opatření k identifikaci, zamezení anebo ke zmírnění střetu zájmů.

14.3 Strukturální opatření

Je povoleno jakékoliv strukturální opatření. Strukturální opatření jsou považována za:

- a) Fúze
 1. Tuzemského AIF nebo jeho podfondů se zahraničním AIF nebo jeho podfondy;
 2. Zahraničního AIF nebo jeho podfondů s tuzemským AIF nebo jeho podfondy;
 3. Tuzemského AIF nebo jeho podfondů se zahraničním AIF nebo jeho podfondy, pokud to nevylučují zákony země, ve které sídlí zahraniční AIF, jakož i
- b) Rozdělení AIF i jeho podfondů, přičemž ustanovení o fúzích podle čl. 78 a čl. 79 AIFMG platí v těchto případech obdobně.

Pro strukturální opatření mezi AIF a subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) platí ustanovení USITSG.

Nejsou-li níže definovány žádné jiné právní předpisy, podléhají strukturální opatření zákonným ustanovením dle článku 76 a násl. AIFMG a souvisejícím regulatorním předpisům.

Čl. 10 Fúze

V rámci definice čl. 78 AIFMG může správce AIF kdykoliv na základě vlastního uvážení, avšak s povolením příslušného dohledového úřadu v případech, kdy se takové povolení vyžaduje, rozhodnout o sloučení AIF s jiným nebo několika jinými AIF. A to bez ohledu na právní formu/nebo sídlo fondu. Podfondy a třídy podílových listů AIF mohou být rovněž sloučeny navzájem, ale také AIF a jakákoliv jeho třída podílových listů s jedním nebo několika AIF nebo jejich podfondy a třídami podílových listů.

Fúze AIF vyžaduje předchozí souhlas FMA.

FMA udělí svůj souhlas, pokud:

- je k dispozici písemný souhlas zúčastněného deponitáře
- zakladatelské dokumenty AIF účastníčích se fúze obsahují možnost realizovat fúzi
- licence AIFM nástupnického AIF zahrnuje správu investičních strategií zanikajícího AIF
- Majetek pod správou zúčastněného AIF ve fúzi se ocení, vypočítá se konverzní poměr a ke stejnému dni dojde k převzetí pasiv a aktiv.

Fúze nabývá účinnosti ke dni ukončení fúze. Zanikající AIF zaniká vstoupením fúze v platnost. Investoři jsou o uskutečnění fúze informováni odpovídajícím způsobem. Správce zanikajícího AIF oznámí FMA uskutečnění fúze a zašle potvrzení příslušného auditora o jejím řádném provedení a také směnný kurz v době vstoupení fúze v platnost. Fúze je uvedena ve výroční zprávě nástupnického AIF v následujícím roce. Pro zanikající AIF je vyhotovena závěrečná zpráva auditora.

Pokud je AIF zúčastněný fúze distribuován také soukromým investorům, kromě ustanovení uvedených v čl. 78 AIFMG se na něj vztahují také tyto požadavky :

- a) soukromí investoři musí být informováni o navrhované fúzi alespoň 30 dní před referenčním datem; a
- b) AIF ani soukromí investoři nesmí nést náklady na fúzi ke své tíži, ledaže tito soukromí investoři odhlasovali kvalifikovanou většinou přijetí povinnosti nést tyto náklady.

K libovolnému datu převodu může být veškerý majetek pod správou AIF a/nebo jeho podfondu převeden do jiného existujícího nebo prostřednictvím fúze nově založeného AIF nebo podfondu.

Investoři mají možnost do pěti pracovních dnů před plánovaným datem převodu buď své podílové listy vrátit, aniž by jim byl účtován poplatek za zpětný odkup, nebo zkonvertovat své podílové listy zanikajícího AIF za podílové listy jiného AIF, spravovaného stejným správcem s obdobnou investiční politikou jako zanikající AIF a/nebo podfond, které mají být sloučeny.

V rozhodný den převodu bude vypočtena hodnota nástupnického AIF a hodnota zanikajícího AIF a/nebo jeho podfondů, bude stanoven konverzní poměr a celý proces bude auditován auditorem. Směnný poměr se vypočítá v souladu s poměrem čistých hodnot majetku nástupnických AIF a zanikajících AIF a/nebo podfondů k datu převzetí. Investor obdrží počet podílových listů v novém AIF a/nebo podfondu, který odpovídá hodnotě podílových listů vlastněných v zanikajícím AIF a/nebo podfondu. Investorům zanikajícího AIF lze rovněž vyplatit až 10 % jejich majetku v hotovosti. Pokud k fúzi dojde v aktuálním obchodním roce zanikajícího AIF a/nebo podfondu, musí správce AIF/podfondu připravit zprávu k referenčnímu datu převodu, která bude odpovídat požadavkům na výroční zprávu.

Jestliže fúze AIF nabude účinnosti, oznámí správce AIF tuto skutečnost v publikačním médiu pro AIF, tj. na internetových stránkách Lichtenštejnské asociace pro investiční fondy LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband) www.lafv.li. Pokud AIF zanikne v důsledku fúze, učiní oznámení správce AIF, který spravuje nástupnický AIF nebo nově založený AIF.

Převod veškerého majetku AIF na jiný tuzemský AIF nebo jiný zahraniční AIF dochází pouze na základě povolení Úřadu pro dohled nad finančním trhem Lichtenštejnska (FMA).

Kromě výše uvedeného se fúze řídí ustanovením čl. 78 AIFMG.

Jestliže jsou zapojeni soukromí investoři, musí být především dodrženo ustanovení čl. 79 AIFMG.

Čl. 11 Informace pro investory, schválení a práva investorů

Informace o fúzi bude uvedena na internetových stránkách Lichtenštejnské asociace pro investiční fondy LAFV (www.lafv.li), jako publikační médium AIF. Zveřejnění týkající se vzdání se správy investic nebo konfiskace se provádí pouze na pevných datových nosičích (dopis, fax, e-mail apod.) v souladu s čl. 43 vyhlášky AIFMV.

Investoři budou přiměřeně a přesně informováni o navrhované fúzi. Informace pro investory musí být takové, aby investoři byli schopni informovaně posoudit důsledky těchto záměrů na jejich investice a výkon jejich práv podle čl. 84 a 85 zákona AIFMG.

V případě fúze mohou investoři požadovat, aniž by jim vznikly další náklady kromě těch, které si ponechá AIF na pokrytí nákladů na likvidaci, následující:

- a) opětovný prodej svých podílů,
- b) odkup svých podílů nebo,
- c) výměnu svých podílů za podíly jiného AIF s podobnou investiční politikou.

Právo na výměnu existuje pouze tehdy, pokud je AIF s podobnou investiční politikou spravován tímtež AIFM nebo společností, která je úzce spojena s AIFM. Investoři případně obdrží vyrovnání rozdílu cen.

Toto právo vzniká předáním informace investorovi a zaniká k datu uskutečnění fúze.

Čl. 12 Náklady na sloučení

Pokud je jeden z AIF účastníků se fúze distribuován soukromým investorům, AIF ani soukromí investoři nesmí nést náklady spojené s fúzí ke své tíži, ledaže tito soukromí investoři odhlasovali kvalifikovanou většinou přijetí povinnosti nést tyto náklady.

V případě AIF a/nebo jejich podfondů, které jsou distribuovány výhradně profesionálním investorům, lze majetek příslušného podfondu použít na pokrytí právních, poradenských nebo administrativních nákladů spojených s přípravou a provedením těchto strukturálních opatření. V takových případech musí informace pro investory rovněž obsahovat očekávané náklady, a to jak celkové, tak i přibližně vyčíslené na jeden podílový list.

Výše uvedené se obdobně užije i pro rozdělení AIF.

Čl. 33 Běžné poplatky

B. Poplatky nezávislé na majetku (fixní)

Řádně vynaložené prostředky

...

- Náklady a výdaje spojené s přípravou výkazů a zpráv pro pojišťovny, penzijní fondy, nadace, jiné společnosti poskytující finanční služby, ratingové agentury (e.g. GroMiKV, Solvency II, MIFID II, VAG, ESG/SRI report a rating atd.).

Příloha A: Přehled fondu

D. Principy investování AIF

Níže uvedená ustanovení upravují specifické principy investování fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND.

a) Investiční cíl a investiční politika

Cílem realitního fondu je dosáhnout pravidelných příjmů z inkasa nájemného a průběžného zvyšování hodnoty podílů v realitních společnostech a nemovitostech.

Fond bude kupovat podíly v nemovitostních společnostech¹² a nemovitostech s potenciálem udržitelného ekonomického rozvoje v České republice, např. kancelářských budovách, nákupních centrech, komerčních budovách, hotelech, a logistických centrech a rezidenční nemovitosti. Bude-li to možné, portfolio nemovitostí bude diverzifikováno s ohledem na lokalitu a velikost a využití nemovitostí. Kromě toho lze nabývat podíly v nemovitostních společnostech v Evropském hospodářském prostoru a další přípustná aktiva specifikovaná v písm. d) bodu D přílohy A.

...

e) Investiční cíl a investiční politika

...

AIF nemá povoleno provádět následující investice a využívat uvedené techniky:

- (vi) Nákup nemovitostí nebo podílů v realitních společnostech od správcovské společnosti AIFM, investorů jakéhokoli portfolio manažera AIF, hlavního podpůrce, administrátora, jakéhokoli prime brokera a/nebo depozitáře AIF. AIFM může kdykoli uložit další investiční omezení.

H. Rizika a profily rizik AIF

a) Specifická rizika fondu

Rizika na úrovni fondu

...

Riziko protistrany (riziko neplacení / úvěrové riziko / riziko prodlení): ~~Plnění plynoucí z~~ Kapitálové účasti, dluhopisy a jiné pohledávky vůči zvláštním ~~u investičnímu fondu může ustát, popř. tyto pohledávky ztratí hodnotu~~ účelovým společnostem a jiným emitentům cenných papírů nemusí být splněny nebo mohou ztrácet hodnotu z důvodu obchodních a finančních potíží. Fond může investovat do různých cenných papírů mezi něž mohou patřit společnosti ze spřízněných stran. Správce AIF zajistí, aby investice fondu byly v souladu s tržními požadavky (s odkazem na riziko střetu zájmů).

Riziko spoluinvestorů: Fond může vstoupit do transakcí s jedním nebo více spoluinvestory do nemovitostních SPV nebo kapitálových účastí v nemovitostních společnostech, včetně nabývání účastí od těchto investorů, mezi které mohou patřit společnosti ze spřízněných stran. S těmito transakcemi může být také spojeno riziko protistrany.

Riziko střetu zájmů: Vzhledem k různorodým obchodním aktivitám, organizaci a postupům AIF, správce AIF, depozitáře, správce portfolia a společností s nimi spojených existuje inherentní riziko, že může nastat střet zájmů. Na základě právních předpisů a příslušných regulačních požadavků přijímá správce AIF opatření k identifikaci zamezení nebo zmírnění střetu zájmů. Potenciální relevantní střety zájmů jsou zveřejněny na webových stránkách správce AIF www.caiac.li

...

Byly provedeny drobné gramatické úpravy.

Právní účinnost změn

Změny v zakladatelských dokumentech nabývají vůči investorům účinnosti zveřejněním tohoto dokumentu na webových stránkách Lichtenštejnské asociace investičních fondů.

Investoři, kteří nesouhlasí s výše uvedenými změnami a kteří jsou zároveň investory tohoto AIF, mohou odprodat své podílové listy do 30ti dnů po zveřejnění tohoto oznámení na webových stránkách Lichtenštejnské asociace investičních fondů.

Bendern, 21. prosinec 2022

CAIAC Fund Management AG

jako obhospodařovatel fondu