



## OPRAVNÁ INFORMACE K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ UNIMEX GROUP, uzavřený investiční fond, a.s. za rok 2017

Společnost UNIMEX GROUP, uzavřený investiční fond, a.s., se sídlem Václavské nám. 815/53, Praha 1, IČO: 28375025, zaps. v OR MS v Praze pod sp. zn. B 14196 (*dále jen „Fond“*) doplňuje na základě výzvy České národní banky (*dále jen „ČNB“*) jako orgánu dohledu dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu svou Výroční zprávu za rok 2017.

ČNB přípisem ze dne 1. 10. 2018 upozornila Fond na skutečnost, že Výroční zpráva za rok 2017 zasláná ČNB dne 27. dubna 2018 (*dále jen „Výroční zpráva“*) obsahuje nedostatky, spočívající v tom, že

- ve Výroční zprávě chybí informace o počtu akcií v držení osob s řídicí pravomocí emitenta dle § 118 odst. 4 písm. g) zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu;
- ve Výroční zprávě chybí číselné údaje a informace o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta v rozsahu číselných údajů a informací uváděných v prospektu dle ust. § 118 odst. 4 písm. a) zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Fond posoudil významy vytýkaných nedostatků a s ohledem na skutečnost, že veškeré ve Výroční zprávě neuvedené informace jsou investorům známy z jiných zveřejněných dokumentů rozhodl, že chybějící údaje doplní postupem dle ust. § 17 odst. 3 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve spojení s ust. § 20 odst. 5 vyhlášky č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, formou této OPRAVNÉ INFORMACE tak, aby investorům byly poskytnuty dostatečné a srozumitelné informace pro jejich rozhodování v předepsaném rozsahu.

**S obsahem této OPRAVNÉ INFORMACE byla seznámena auditorská společnost EURO-Trend Audit, a.s., IČO: 25733834, oprávnění KAČR č. 317, která ústně sdělila, že tyto dodatečné informace nepovažuje za na tolik významné obsahové skutečnosti, aby bylo nutné měnit Výroční zprávu za rok 2017 nebo aby bylo nutné vydávat nový výrok auditora ke skutečnostem uvedeným v tomto doplnění.**

V Praze dne 24.10.2018

  
Ing. Petr Pavlát  
člen představenstva

## OBSAH

<b>ČÍSELNÉ ÚDAJE A INFORMACE O POČTU AKCIÍ VE VLASTNICTVÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ</b>	<b>4</b>
<b>INVESTIČNÍ CÍL A POLITIKA</b>	<b>4</b>
• <b>POPIS INVESTIČNÍHO CÍLE A POLITIKY, KTERÝMI SE FOND ŘÍDÍ PŘI INVESTOVÁNÍ</b>	<b>4</b>
• <b>LIMITY PŮJČEK NEBO ZADLUŽENÍ FONDU</b>	<b>5</b>
• <b>REGULAČNÍ POSTAVENÍ FONDU A NÁZEV REGULAČNÍHO ORGÁNU V ZEMI SÍDLA</b>	<b>6</b>
• <b>PROFIL TYPICKÉHO INVESTORA, JEMUŽ JE FOND URČEN</b>	<b>6</b>
<b>INVESTIČNÍ OMEZENÍ</b>	<b>6</b>
<b>POSKYTOVATELÉ SLUŽEB PRO FOND</b>	<b>7</b>
<b>INVESTIČNÍ MANAŽER/PORADCI</b>	<b>8</b>
<b>ÚSCHOVA</b>	<b>9</b>
<b>KŘÍŽOVÁ ODPOVĚDNOST</b>	<b>9</b>
<b>OCENĚNÍ</b>	<b>9</b>

# ČÍSELNÉ ÚDAJE A INFORMACE O POČTU AKCIÍ VE VLASTNICTVÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Z celkového počtu 5 610 kusů emitovaných akcií Fondu vlastní k 31.12.2017:

Členové statutárního orgánu:	4 410 kusů akcií
Členové dozorčí rady:	0 kusů akcií
Ostatní osoby s řídicí pravomocí:	0 kusů akcií

## INVESTIČNÍ CÍL A POLITIKA

### POPIS INVESTIČNÍHO CÍLE A POLITIKY, KTERÝMI SE FOND ŘÍDÍ PŘI INVESTOVÁNÍ

Níže uvedené informace jsou výběrem nejdůležitějších skutečností, další informace jsou uvedeny ve zveřejněných dokumentech Fondu, zejména v jeho Statutu.

Cílem Fondu je dosahovat stabilní zisk cestou investování do nemovitých věcí, které pronajímá. Nemovitosti Fond nabývá nákupem nebo vlastní developerskou činností. Vedlejším cílem je dosahovat zisku nákupem a následným prodejem nemovitostí.

Těchto cílů dosahuje Fond politikou investování do následujících aktiv (přičemž dodržuje dále uvedená omezení a limity):

1) Nemovitost a případně movité věci s nemovitostí související.

Fond může investovat mimo jiné do výstavby rezidenčních projektů, administrativních budov a center, hotelových komplexů a jiných rekreačních objektů, logistických parků a multifunkčních center, která bude zajišťována třetími osobami, které k těmto činnostem mají příslušná oprávnění.

Jedním z hlavních kritérií Fondu při výběru vhodných nemovitostí je poloha nabývaných nemovitostí a předpoklad pozitivního cenového vývoje ve střednědobém horizontu.

Nemovitosti zatížené zástavním právem, služebností, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývány do majetku Fondu jen při zachování ekonomické výhodnosti takové operace (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva, resp. nemovitost dlouhodobě generuje odpovídající nájemné apod.). Obdobně v případě nemovitosti, která již je součástí majetku Fondu, je možné její zatížení právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu, event. v rámci územního rozhodnutí resp. stavebního povolení ke konkrétnímu investičnímu projektu.

O zřízení zástavního práva, služebnosti či předkupního práva k nemovitostem v majetku Fondu nebo nabytí nemovitosti zatížené zástavním právem nebo služebností rozhoduje Fond shodně jako o změně statutu a eventuálně po předchozím schválení depozitářem.

2) Účasti na společnostech, které vlastní nemovitosti (tzv. "nemovitostní společnosti"), včetně případného převzetí jmění těchto společností.

Tato účast Fondu může přesahovat 90% podíl na základním kapitálu nemovitostní společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto nemovitostní společnosti představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do majetku Fondu.

3) Vklady v bankách nebo zahraničních bankách

4) Dluhové cenné papíry

5) Tuzemské akcie, zátiční listy a poukázky na akcie

- 6) Zahraniční akcie
- 7) Cenné papíry fondů kolektivního investování
- 8) Nástroje peněžního trhu
- 9) Pohledávky

Fond zejména:

- a) nabývá vymezená aktiva do majetku Fondu (ať již koupí nebo výstavbou). V případě výstavby budou finanční prostředky Fondu uvolňovány v souladu s příslušnými ustanoveními smlouvy o výstavbě postupně dle skutečně provedených prací;
- b) zcizuje a pronajímá vymezená aktiva;
- c) rozděluje budovy na jednotky na základě prohlášení vlastníka budovy podle přísl. zákona;
- d) zcizuje a pronajímá jednotky vzniklé na základě prohlášení vlastníka budovy podle přísl. zákona;
- e) nabývá nemovitostní společnosti a následně přebírá jejich jmění do rozvahy Fondu;
- f) nabývá nemovitosti do majetku Fondu za účelem jejich zhodnocení, dalšího prodeje a pronájmu;
- g) v souvislosti s uvedenými činnostmi může Fond uzavírat k budovám, jednotkám, rozestavěným budovám a rozestavěným jednotkám zástavní smlouvy k zajištění úvěrů budoucích kupujících na financování koupě těchto budov a jednotek podle kupních smluv nebo smluv o budoucích kupních smlouvách s Fondem, a to v případě, že získá event. souhlas depozitáře Fondu.

Statut Fondu nedovoluje vznik rozporu mezi cíli a investičními politikami Fondu. Smlouva s depozitářem je koncipována tak, že depozitář provádí kontroly ex-ante a činnost vedoucí k takovému rozporu byl neschválil.

V odůvodněných případech může Fond požádat o souhlas všech akcionářů se zamýšlenou transakcí z majetku Fondu. Souhlas všech akcionářů se zamýšlenou transakcí musí být udělen v písemné podobě minimálně ve dvou provedených adresovaných Fondu a Depozitáři Fondu nebo musí být schválen všemi akcionáři na valné hromadě.

V případě porušení investičních omezení Fond informuje písemně bez zbytečného prodlení všechny akcionáře Fondu o přijatých opatřeních.

## LIMITY PŮJČEK NEBO ZADLUŽENÍ FONDU

Fond může uzavírat smlouvy o přijetí nebo poskytnutí úvěru nebo zápůjčky se splatností nejdéle 60 měsíců. To neplatí pro uzavření smluv o přijetí nebo poskytnutí úvěru nebo zápůjčky mezi Fondem a 100% dceřinými společnostmi. Mezi Fondem a 100% dceřinými společnostmi mohou být uzavírány smlouvy o přijetí nebo poskytnutí úvěru nebo zápůjčky se splatností nejdéle 120 měsíců nebo u uzavřených stávajících smluv může být splatnost prodloužena nejdéle o dalších 60 měsíců.

Objem přijatých úvěrů a zápůjček nesmí překročit 100 % hodnoty aktiv Fondu.

V případě, že nabytí či výstavba nemovitostí pořizovaných do majetku Fondu je financována Fondem s využitím úvěru či zápůjčky, může Fond nakládat s peněžními prostředky získanými z úvěru či zápůjčky pouze s předchozím souhlasem Depozitáře. Za účelem získání předchozího souhlasu Depozitáře je Fond povinen zajistit předložení veškerých informací a dokumentů, zejm. těch týkajících se splnění účelovosti čerpání peněžních prostředků získaných z úvěru či zápůjčky Depozitáři, jakož i zajistit Depozitáři přehled o pohybech těchto peněžních prostředků.

Objem poskytnutých úvěrů a zápůjček nesmí překročit 50% hodnoty aktiv Fondu. Maximální výše úvěru či zápůjčky jednomu dlužníkovi nesmí překročit 25 % hodnoty aktiv Fondu a musí být 100% zajištěny nemovitostmi nebo likvidními aktivy, za která se pokládají aktiva uvedená v čl. 2.1 Statutu. Toto zajištění není nutné, pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytnuta právnické osobě, kterou vlastní ze 100% Fond.

Fond nevyužívá pákový efekt s výjimkou přijetí úvěru nebo zápůjčky peněžních prostředků.

Fond nebude využívat úvěry a zápůjčky za účelem nákupu následujících věcí:

- dluhové cenné papíry,
- tuzemské akcie, zatímní listy a poukázky na akcie,
- zahraniční akcie,
- cenné papíry fondů kolektivního investování,
- nástroje peněžního trhu.

Při schvalování výše přijetí úvěrů a zápůjček se postupuje v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu.

## REGULAČNÍ POSTAVENÍ FONDU A NÁZEV REGULAČNÍHO ORGÁNU V ZEMI SÍDLA

Fond je samosprávním investičním fondem s právní osobností a fondem kvalifikovaných investorů.

Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1. ČNB udělil a Fondu povolení k činnosti svým rozhodnutím č.j. 2008/3717/570, sp.zn. Sp/541/517/2007 ze dne 17.3.2008, jež nabylo právní moci dne 17.3.2008.

## PROFIL TYPICKÉHO INVESTORA, JEMUŽ JE FOND URČEN

Akcie Fondu mohou být nabývány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ust. § 272 ZISIF. Investice do Fondu je vhodná pro investory se střední averzí k riziku.

## INVESTIČNÍ OMEZENÍ

Majetkem Fondu pro účely výpočtu investičních limitů se rozumí fondový kapitál Fondu, tj. hodnota majetku Fondu snížená o hodnotu dluhů, oprávků a opravné položky).

Investování Fondu je předmětem následujících investičních omezení:

a) Hodnota jedné investice do jedné nemovitosti (pozemku) včetně jejích součástí (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava), resp. hodnota obchodního podílu jedné nemovitostní společnosti může tvořit maximálně 50 % hodnoty majetku Fondu.

b) Podíl likvidního majetku bude zpravidla nižší než 20 %; může však dosahovat i vyšších hodnot, zejména pak v období po zvýšení základního kapitálu nebo po zcizení významného aktiva z majetku Fondu. Minimální podíl likvidního majetku Fondu na celkovém majetku Fondu nepřesahující částku 100 mil. CZK je 5 %, přesahuje-li hodnota majetku Fondu 100 mil. CZK činí minimální podíl likvidního majetku 1 %. Likvidní část majetku Fondu představují krátkodobé investice, zejména:

- vklady, se kterými je možno volně nakládat nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 12 měsíců, pokud se jedná o vklady u banky, pobočky zahraniční banky nebo zahraniční banky, jež dodržuje pravidla obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná),
- cenné papíry vydané standardními fondy nebo otevřenými speciálními fondy fondů,
- státní pokladniční poukázky a obdobné zahraniční cenné papíry,
- dluhopisy a obdobné zahraniční cenné papíry, které:
  - byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu,
  - jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie,
- poukázky České národní banky a obdobné zahraniční cenné papíry.

c) Maximální limit investic do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve Fondu. Investice více než 40 % hrubých aktiv Fondu do jiného subjektu kolektivního investování tedy není možná.

d) Maximální limit pohledávek nabytých úplatným postoupením nesmí překročit 10 % celkových aktiv fondu.

e) Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí daru, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu. Dále nesmí být použit k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu. V souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů, může Fond poskytnout bezúplatné plnění (dar, nepeněžitě plnění, příspěvek, atp.), pokud toto poskytnutí souvisí s obhospodařováním majetku Fondu. Obhospodařováním Fondu se rozumí správa majetku Fondu včetně investování na účet Fondu a řízení rizik spojených s tímto investováním.

f) Aktiva Fondu jsou a budou umístěna pouze v České republice a v zemích Evropského hospodářského prostoru. V žádné ze zemí s výjimkou České republiky (kde může být umístěno i 100% investic) nesmí být umístěno více jak 20 % majetku Fondu.

Fond neinvestuje přímo do fyzických komodit.

Fond neinvestuje do derivátových finančních nástrojů, nástrojů peněžního trhu ani měn jinak nežli pro účely efektivního řízení portfolia. Může je nabývat, avšak výhradně za účelem zajištění rizika, z tohoto důvodu není stanoven jejich investiční limit.

Fond v průběhu účetního období neinvestoval přímo či nepřímo do jediného podkladového aktiva či do jednoho či více subjektů kolektivního investování, které mohou dále investovat více než 20 % hrubých aktiv do dalších subjektů kolektivního investování. Stejně tak není více než 20 % hrubých aktiv Fondu vystaveno riziku bonity nebo platební neschopnosti kterékoli protistrany a proto není poskytnuto zajištění pro krytí části rizik nad 20 % hrubých aktiv Fondu.

Fond investuje převážně do nemovitostí. K 31.12.2017 činily investice do nemovitostí 86,17 % portfolia Fondu. Veškeré nemovitosti byly umístěny na území ČR. Nemovitostní portfolio bylo oceněno k 31.12.2017 na částku 3 517 782 tis. Kč a náklady na jeho držbu činily za období 1-12/2017 částku 20 037 tis. Kč.

Prováděním oceňování je na základě smlouvy o výkonu činnosti pověřena společnost Euro-Trend s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 978/23, PSČ 11000, IČO: 61500542, zaps. v OR MS v Praze pod sp.zn. C 30676. Společnost Euro-Trend s.r.o. je společností založenou dle českého práva a zapsanou do obchodního rejstříku dne 12. 8. 1994. Společnost Euro-Trend s.r.o. má, kromě jiného, v předmětu podnikání uvedenu činnost oceňování majetku pro věci movité, věci nemovité, nehmotný majetek, finanční majetek a podnik. Společnost je zapsána v oddíle I. seznamu ústavů kvalifikovaných pro znaleckou činnost (v oboru znalecké činnosti „ekonomika“) vedeném Ministerstvem spravedlnosti ČR.

Údržbu nemovitého majetku Fondu vykonává společnost UNIMEX GROUP, a.s., se sídlem Praha 1, Václavské nám. 53, IČO: 416 93 540, zapsaná pod sp.zn. B 7982 vedenou Městským soudem v Praze. Společnost vznikla na dobu neurčitou dne 3.10.1991 a při své činnosti se řídí českými právními předpisy, zejména NOZ a ZOK.

Více informací o nemovitostním portfoliu je uvedeno ve výroční zprávě v části Informace o hospodářských výsledcích, finanční situaci a podnikatelské činnosti skupiny za rok 2017 (str. 27 – 36) a části Individuální účetní závěrka za rok 2017 (str. 83 -126).

Veškeré transakce z majetku Fondu nad 10.000.000 Kč musí být předem schváleny představenstvem Fondu, a to v souladu s pravidly pro jednání představenstva Fondu určenými stanovami.

V případě porušení investičních omezení, budou držitelé cenných papírů bez zbytečného prodlení informováni o porušení a opatřeních, přijatých k obnovení dodržování limitů uvedených ve Statutu uveřejněním příslušných opatření na internetové stránce Fondu a na informačním portálu Patria Finance

## **POSKYTOVATELÉ SLUŽEB PRO FOND**

V souladu se Statutem Fondu pověřil Fond výkonem jednotlivých činností, které zahrnují obhospodařování nebo administraci, v daném období níže uvedené subjekty:

Obhospodařováním likvidního majetku pověřil Fond společnost Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, jejímž právním nástupcem se stala společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. Odměna společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost za uvedenou činnost se skládá ze součtu pevné odměny (činí 0,10 % p.a. z hodnoty obhospodařovaného majetku) a výnosové odměny (činí 4 % z hodnoty obhospodařovaného majetku), přičemž do základu pro výpočet pevné odměny se nezapočítá objem majetku investovaný prostřednictvím fondů skupiny ČSOB / KBC. V roce 2017 nedostala společnost žádnou odměnu, protože nedošlo k realizaci žádných obchodů ani nebyl obhospodařován jakýkoli majetek Fondu.

Činnost vnitřního auditora pro Fond vykonává společnost KPMG Česká republika, s.r.o. Roční odměna společnosti KPMG Česká republika, s.r.o. za uvedenou činnost činila částku 200.000 Kč bez DPH.

Správu informačních systémů a zajištění služeb ICT pro Fond vykonává společnost UNIMEX GROUP, a.s. Odměna společnosti UNIMEX GROUP, a.s., za správu informačního systému činí 3.000 Kč bez DPH měsíčně a za zajištění služeb ICT 92.900 Kč bez DPH ročně.

Oceňování majetku a závazků pro Fond vykonává společnost Euro-Trend, s.r.o. Odměna společnosti Euro-Trend, s.r.o., za uvedenou činnost činí 1.700 Kč bez DPH za každou hodinu výkonu činnosti. Za rok 2017 činila odměna za oceňování majetku a závazků Fondu celkem 245.000 Kč bez DPH.

Údržbu nemovitého majetku Fondu vykonává společnost UNIMEX GROUP, a.s. Výše odměny je závislá na počtu svěřených nemovitostí, v období od 1.1.2017 do 31.7.2017 byla stanovena odměna na 145.000 Kč bez DPH měsíčně, od 1.8.2017 pak 160.000 Kč bez DPH měsíčně.

Celková odměna výše uvedeným poskytovatelům služeb činila v roce 2017 částku 2.388.900 Kč bez DPH.

Žádný z poskytovatelů služeb nepřijímá prospěch od třetích stran za poskytování jakýchkoli služeb Fondu.

Fondu není znám žádný důležitý možný či skutečný střet zájmů mezi povinnostmi výše uvedených poskytovatelů služeb k Fondu a povinnostmi ke třetím osobám či jinými zájmy.

## INVESTIČNÍ MANAŽER/PORADCI

Obhospodařováním likvidního majetku pověřil Fond společnost Asset Management, a.s., člena skupiny ČSOB, jejímž právním nástupcem se stala společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, IČO: 256 77 888, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 5446 vedenou Městským soudem v Praze (tel. kontakt je +420 224 116 702). ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, je investiční společností založenou 3. 7. 1998 podle českého práva na dobu neurčitou. Společnost provozuje svoji činnost na základě povolení České národní banky a podléhá jejímu dohledu.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (*dále jen „ČSOB AM“*), byla založena dne 31. 12. 1995. Její základní kapitál činí 499 mil. Kč. Československá obchodní banka, a.s., byla k 31. 12. 2016 vlastníkem 40,08 % akcií společnosti. 59,92 % podíl na základním kapitálu vlastnila KBC Participations Renta C, SA (*dále jen „KBC Renta C“*). Jediným akcionářem KBC Renta C je společnost KBC Asset Management NV, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. KBC Asset Management NV je dále vlastněna společností KBC Bank NV a společností KBC Group NV, se sídlem Havenlaan 2, B – 1080 Brusel, Belgické království. Všechny akcie společnosti KBC Bank NV jsou pak drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba). Společnost je součástí konsolidačního celku KBC Group NV.

Dle posledních zveřejněných dokumentů, tedy k 31. 12. 2016 (ke dni vypracování Výroční zprávy nebyla aktuálnější data zveřejněna) činí objem investiční společnosti obhospodařovaného majetku v domácích fondech vzrostl o 3,9 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2015 a dosáhl tak objemu 18,3 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společností na území ČR poklesl ve srovnání s rokem 2015 o 2,3 % na úroveň 85,3 mld. Kč. U skupinových klientů došlo k nárůstu majetku o 5,6 % a celková aktiva skupinových klientů tak dosáhla 93,1 mld. Kč. V roce 2016 ČSOB AM připravila více než 30 fondů, z nichž se více než dvě třetiny řadí mezi strukturované. Pro klienty ČSOB Premium nabídku rozšířila mj. o novou prémiovou řadu profilových fondů. Společnost v roce 2016 dosáhla čistého zisku podle Českých účetních standardů ve výši 90,9 mil. Kč. Hodnota vlastního kapitálu společnosti



k 31. 12. 2016 činila 1 129,1 mil. Kč.

Společnost se řídí českým právem, zejména NOZ, ZOK, ZISIF a prováděcími vyhláškami k ZISIF.

## ÚSCHOVA

Veškeré zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu má v opatrování na základě Depozitářské smlouvy Depozitář Fondu. Depozitář má rovněž v úschově investiční nástroje a ostatní majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje. V roce 2017 se jednalo o úschovu listinných cenných papírů dceřiných společností UNISTAV International, a.s., IČO: 28262522 a UG-D, a.s., IČO:27181227.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. BXXXVI 46 vedenou Městským soudem v Praze. Československá obchodní banka, a. s., vznikla 21. 12. 1964 a byla založena na dobu neurčitou.

## KŘÍŽOVÁ ODPOVĚDNOST

Emitent není zastřešujícím subjektem kolektivního investování a potenciální křížová odpovědnost se na něj nevztahuje.

## OCENĚNÍ

Za určení a výpočet hodnoty čistého obchodního jmění je odpovědný Fond.

Aktuální hodnota čistého obchodního jmění (NAV) Fondu je stanovována pro příslušné období jedenkrát ročně, vždy zpětně k 31.12.

Čistým obchodním jměním se rozumí hodnota veškerých aktiv Fondu snížená o dluhy a rezervy. Dluhy jsou dlouhodobé a krátkodobé závazky včetně časového rozlišení.

Fond hodnotu čistého obchodního jmění na akcii zasílá písemně investorům. Informace o čistém obchodní jmění bude Fond uveřejňovat po dobu, kdy budou akcie přijaty k obchodování na Regulovaném trhu BCPP, v rámci plnění informační povinnosti i prostřednictvím BCPP (nejméně jednou ročně).

Majetek a dluhy z investiční činnosti jsou minimálně jednou ročně (k 31.12) oceněny reálnou hodnotou stanovenou znaleckým posudkem. V případě, že dojde podle názoru představenstva v průběhu roku ke značným výkyvům hodnoty majetku Fondu, provede Fond ocenění majektu bez zbytečného odkladu.

Fondu nejsou známy žádné okolnosti, za kterých mohou být oceňování pozastavena.