

**Rozhodnutí obhospodařovatele
investičního fondu o prodloužení pozastavení vydávání a odkupování
investičních akcií**

Investiční fond:

Arentia SICAV, a.s.

IČO: 090 68 546, sídlo: Purkyňova 212/3, 100 00 Praha 1

Zápis v OR: Městský soud v Praze pod sp. zn. B 25235

Podfond:

Arentia, podfond Prémiové nemovitosti

Obhospodařovatel:

Altrega investiční společnost, a.s.

IČO: 221 48 019, sídlo: Purkyňova 2121/3, 110 00 Praha 1

Zápis v OR: Městský soud v Praze pod sp. zn. B 29150

Obhospodařovatel je současně statutárním orgánem – členem představenstva Investičního fondu.

Datum a čas rozhodnutí o prodloužení pozastavení:

4.9.2026, 10:00 hod.

Okamžik, od kterého je vydávání a odkupování pozastaveno:

16.9.2025, 00:00 hod.

Doba, na kterou se pozastavení vydávání a odkupování prodlužuje:

do 15.3.2027, 00:01 hod.

Důvody pozastavení:

Obhospodařovatel rozhodl, že se prodlužuje doba pozastavení vydávání a odkupování všech tříd investičních akcií vydávaných k uvedenému Podfondu, a to na dobu nezbytně nutnou k implementaci strategie vedoucí k obnovení obchodování, zejména kumulace likvidity pro případné vypořádání očekávaného vyššího množství doručených žádostí o odkup investičních akcií Podfondu po jeho otevření, při současné implementaci nových, zákonem vyžadovaných nástrojů pro řízení likvidity.

V souladu s § 134 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), ve spojení s § 163 odst. 2 ZISIF je možné pozastavit odkupování investičních akcií, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investičních akcionářů ve smyslu § 134 odst. 1 písm. a) ZISIF nebo na nezbytně nutnou dobu z provozních důvodů ve smyslu § 134 odst. 1 písm. b) ZISIF. Dle čl. 11.26 dodatku č. 1 statutu Investičního fondu může Obhospodařovatel pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 2 let.

Důvody prodloužení doby pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií jsou s ohledem na výše uvedené:

- a) Podfond stále kumuluje likviditní rezervu a finanční prostředky na portfoliových společnostech s ohledem na očekávaný zvýšený počet a celkový finanční objem žádostí o odkup investičních akcií. Podkladová aktiva Podfondu jsou i nadále stabilní a Podfond vykazuje mírný růst hodnoty cca 1,5 % za první pololetí 2026. Podfond od svého uzavření dále akumuloval finanční prostředky plynoucí z investic do nemovitostních aktiv, nicméně Obhospodařovatel předpokládá, že ani tato výše by v nejbližší době nebyla dostatečná k uspokojení všech žádostí o odkup investičních akcií.
- b) V červnu 2026 došlo k prodeji zakladatelských akcií Arentia SICAV, a.s. společnosti Czech Property Investments, a.s. ze skupiny CPI Property Group a v souvislosti s tím byla již v průběhu července a srpna 2026 prezentována investorům strategie vedoucí k otevření fondu v prvním kvartálu roku 2027 především v souvislosti se stabilizací struktury pod novým vlastníkem.

Hlavními cíli strategie jsou zamezení nadměrným odkupům, ochrana stávajících investorů, implementace nových, zákonem vyžadovaných nástrojů a pravidel pro řízení likvidity Podfondu, zahájení přípravy nových akvizic a jejich prezentace investorům při současné maximalizaci výnosu z prodeje bytů z nemovitostního portfolia fondu.

- c) S ohledem na skladbu majetku Podfondu, který investuje do méně likvidních nemovitostních aktiv (buď přímo do nemovitostí, nebo do účastí v obchodních společnostech, které investují do nemovitostí), je rychlé zlikvidování podkladových aktiv Podfondu s ohledem na omezený okruh zájemců a pravděpodobnou nutnost prodeje významně pod tržní cenou až krajním řešením, přičemž aktuálně jsou činěny následující kroky k zajištění obnovení obchodování:
1. prezentace nové strategie v průběhu měsíců září 2026 až únor 2027,
 2. implementace nových, zákonem vyžadovaných nástrojů pro řízení likvidity a jejich případné spuštění v případě nadměrných žádostí o odkup po znovuotevření fondu v březnu 2027,
 3. v rámci ochrany práv a právem chráněných zájmů investorů a vynaložení náležité odborné péče je třeba zajistit dosažení co nejvyšší prodejní ceny nemovitostních aktiv, což si vyžádá delší čas.
- d) Rychlý prodej aktiv Podfondu by také znamenal, že Podfondu vzniknou významné implicitní náklady na zajištění likvidity a došlo by k poškození zájmu investorů, kteří by v Podfondu setrvali, oproti investorům, kteří požádali o odkup.

Obhospodařovatel s ohledem na výše uvedenou situaci rozhodl o prodloužení doby pozastavení vydávání a odkupování všech tříd investičních akcií vydaných k uvedenému Podfondu takto:

Vypořádání žádostí o vydání či odkoupení investičních akcií doručených před pozastavením:

Pozastavení vydávání a odkupování se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání a odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání a odkupování pozastavuje, a u nichž dosud nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií. S ohledem na stanovenou dobu pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu se v souladu s § 139 odst. 1 písm. b) ZISIF k žádostem o vydání nebo odkoupení investičních akcií Podfondu, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií, **nepřihlíží**.

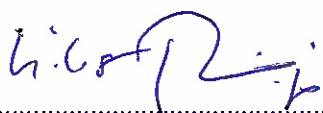
Pro vyloučení pochybností Obhospodařovatel upřesňuje, že s ohledem na čl. 10.15 dodatku č. 1 statutu Investičního fondu **budou vypořádány** (tj. budou vydány nově upsané investiční akcie a vyplacena finanční vypořádání za odkoupené investiční akcie) **žádosti o vydání či odkup investičních akcií Podfondu, které byly doručeny Administrátorovi do 12:00 hod. dne 29.8.2025. K žádostem o vydání a odkup investičních akcií Podfondu, které byly Administrátorovi doručeny později, se nepřihlíží.**

Administrátor Investičního fondu bez zbytečného odkladu po dni obnovení vydávání a odkupování investičních akcií vyzve osoby, které takovou žádost podaly, aby svou žádost podaly znovu, jestliže jejich zájem nadále trvá.

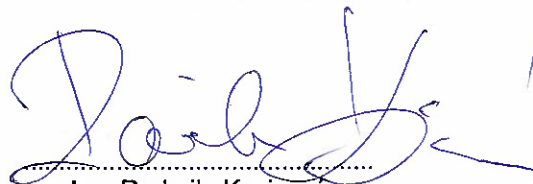
Vypořádání žádostí o vydání či odkoupení investičních akcií doručených v průběhu doby pozastavení:

S ohledem na stanovenou dobu pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu se v souladu s § 139 odst. 1 písm. b) ZISIF k žádostem o vydání nebo odkoupení investičních akcií Podfondu, které budou doručeny v průběhu doby, na kterou se vydávání a odkupování pozastavuje a u nichž tedy nedojde k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií, **nepřihlíží**.

Administrátor investičního fondu bez zbytečného odkladu po dni obnovení vydávání a odkupování investičních akcií vyzve osoby, které takovou žádost podaly, aby svou žádost podaly znovu, jestliže jejich zájem trvá.



Ing. Miloš Filip
Předseda představenstva
Altrega investiční společnost, a.s.



Ing. Radmila Kuzicová
Člen představenstva
Altrega investiční společnost, a.s.