

# PŘÍLOHA Č. 4 – WOOD & COMPANY BLOCKCHAIN+ PODFOND

## 1. IDENTIFIKACE PODFONDU

Název podfondu zní: WOOD & Company Blockchain+ podfond (pro účely této Přílohy č. 4 dále jen „Podfond“).

Investičním akciím Podfondu je přiřazen tento ISIN: CZ0008051042.

Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 20. září 2023.

Investiční akcie Podfondu jsou vedeny v Centrální evidenci.

Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

## 2. INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 2.1 Investičním cílem je zhodnocení Investičních akcií Podfondu investiční strategií koncentrovanou na investice do renomovaných českých i zahraničních investičních fondů investujících do technologií založených na blockchainových řešeních. Strategií Podfondu je využít růstový potenciál odvětví blockchainových technologií a jeho očekávaný růst na základě pronikání do praktických aplikací v rámci fungování ekonomiky, podnikání i běžného života společnosti.
- 2.2 Podfond je denominovaný v eurech. Měnové riziko Podfondu se bude zajišťovat způsobem a v případech, kdy to obhospodařovatel uzná za vhodné. Podfond bude využívat konzervativní míru zadlužení. Doporučený investiční horizont pro Investora je minimálně 5 let.
- 2.3 Výnosy Podfondu budou zejména reinvestovány s cílem zvyšovat hodnotu Investičních akcií, ale mohou být také vypláceny v souladu s článkem 3 jako Dividendy vlastníkům Investičních akcií.
- 2.4 Výkonnost portfolia Podfondu nebude porovnávána proti žádnému srovnávacímu benchmarku, respektive tržnímu kompozitnímu indexu.
- 2.5 Do jmění Podfondu lze nabýt:
  - (a) cenné papíry vydávané investičními fondy investujícími do blockchainových technologií a projektů,
  - (b) jiné cenné papíry související se strategií Podfondu,
  - (c) úvěry a zápůjčky související se strategií Podfondu,
  - (d) nástroje peněžního trhu včetně bankovních vkladů a repo/reverzních repo obchodů,
  - (e) finanční deriváty.
- 2.6 Součet investic aktiv, které nesplňují podmínky podle §17b odst. 1 písm. c) Zákona o daních, musí být vždy nižší než 10 % majetku Podfondu.
- 2.7 Vklady odpovídající ceně vydávaných Investičních akcií musí být investovány bez zbytečného odkladu po vydání Investičních akcií Podfondu, avšak s ohledem na dobu nutnou k nalezení vhodné investiční příležitosti odpovídající investiční strategii Podfondu.
- 2.8 Na účet Podfondu lze sjednat finanční derivát nepřijatý k obchodování, jestliže
  - (a) hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, je pouze úroková míra, měnový kurz nebo měna,
  - (b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
  - (c) může Fond tento derivát 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 souladu se standardní závazkovou metodou, a

- (d) je tento derivát sjednán s protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
- 2.9 Technikami k obhospodařování Podfondu jsou pouze repo obchody podle článku 2.9 až 2.13 a finanční deriváty podle článku 7. Tyto techniky obhospodařování lze použít jen tehdy, jestliže:
- (a) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podfondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Podfondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Podfondu,
  - (b) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením vlády a určená Statutem ani investiční strategie Podfondu, a
  - (c) dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Podfondu.
- 2.10 Podfond pro účely výpočtu celkové expozice může využívat:
- (a) metodu hrubé hodnoty aktiv,
  - (b) metodu hodnoty v riziku, nebo
  - (c) jinou pokročilou metodu měření rizik.
- 2.11 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku. Úročené úvěry a zápůjčky nepřesáhnou 100 % fondového kapitálu Podfondu.
- 2.12 Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho investiční strategií nebo obhospodařováním.
- 2.13 Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku.
- 2.14 Podfond může vydat dluhopis.
- 2.15 Za účelem efektivního obhospodařování může Podfond využívat pákového efektu. S využitím pákového efektu lze na účet Podfondu uzavřít pouze transakce, které jsou v souladu s povolenými investičními instrumenty. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 50 % fondového kapitálu Podfondu.

### 3. ZÁSADY PRO VÝPLATU DIVIDENDY

- 3.1 Představenstvo Fondu je oprávněno rozhodnout o vyplacení Dividendy z Podfondu.
- 3.2 Rozhodný den pro výplatu Dividendy bude vždy určen v příslušném rozhodnutí představenstva Fondu. Dividendy náleží Investorům, kteří k rozhodnému dni vlastní Investiční akcie Podfondu.
- 3.3 Dividenda bude vyplácena formou bezhotovostní platby, a to na účet, který písemně určí Investor nebo Obchodník s cennými papíry vedoucí Navazující evidenci, vždy do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po rozhodném dni.
- 3.4 O výši Dividendy rozhoduje představenstvo Fondu. Výše Dividendy bude ovlivňována realizovanými zisky ve Fondu a dalšími okolnostmi. Dividenda není zaručena. Výplata Dividendy sníží hodnotu Investičních akcií Podfondu.
- 3.5 Výplata Dividendy je zdaněna v souladu s platnými daňovými zákony.
- 3.6 Nárok na výplatu Dividendy se promlčuje uplynutím promlčecí doby, která činí 4 roky. Promlčecí doba počíná běžet ode dne, kdy měl být závazek vyplatit Dividendu splněn.

### 4. RIZIKOVÝ PROFIL

- 4.1 Hodnota Investiční akcie může v čase stoupat i klesat v závislosti na skladbě majetku Podfondu, v závislosti na vývoji blockchainové trhu, finančních trhů a dalších faktorech. Podfond neručí

za návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních a blockchainových trzích nemůže Fond zaručit dosažení stanovených cílů. Fond upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu není žádnou zárukou výkonnosti v budoucím období.

4.2 Investice do Podfondu je určena k dosažení nadprůměrného výnosu při dodržení dlouhodobého investičního horizontu. V žádném případě není vhodná nejen ke krátkodobé spekulaci, ale ani jako investice s úmyslem nedodržet doporučený investiční horizont minimálně 3 nebo ideálně 5 let.

4.3 Rizika vyplývající z investice do Podfondu:

(a) Rizika spojená s investicemi do blockchainových technologií a digitálních aktiv a blockchainových fondů do nich investujících

- (i) riziko volatility – volatilita tržní hodnoty investičních nástrojů souvisejících s blockchainovými technologiemi může být vysoká. Blockchainové protokoly a projekty do kterých fondy investují podléhají zejména rizikům spojeným s neplněním svých stanovených rozvojových cílů, dále pak rizikům souvisejícím s neprůkaznou historií či existujícími smluvními vztahy uzavřenými manažery fondů a vývojáři blockchainových protokolů, malou či žádnou právní vymahatelností, rizikem hackerského útoku a rizikem spojeným s rychle se měnícími regulacemi.
- (ii) riziko blockchainových burz – přímý nákup a prodej tokenů a dalších aktiv založených na blockchainových technologiích u jednotlivých fondů probíhá na blockchainových burzách. Dle pravidel fungování blockchainových burz může dojít k dočasnému omezení schopnosti fondů včasné a adekvátně reagovat na tržní vývoj. V případě insolvence některé z burz by se aktiva držena jednotlivými fondy v rámci jejich burzovních investičních účtů stala předmětem insolvenčního řízení a mohlo by dojít k jejich zmrazení či konfiskaci likvidátorem.
- (iii) riziko hackerského útoku – bezpečnost tokenů a aktiv na ně navázaných do kterých investují jednotlivé fondy závisí na současných metodách spojených se šifrováním pomocí kryptografie. V případě vzniku nové technologie, která by byla schopna dešifrovat softwarové kódy jednotlivých tokenů, může dojít k jejich krádeži či zhroutilí jejich hodnoty.
- (iv) riziko regulace kryptoměn – kryptoměny zatím nemají speciální ucelenou regulaci, a to ani na úrovni České republiky, ani na úrovni Evropské unie. Regulátoři se v oblasti kryptoměn zabývají stále častěji. Riziko případného striktního regulování kryptoměn spočívá v tom, že by mohlo způsobit omezení potenciálního růstu v odvětví, potlačit inovace a snížit celkovou adopci blockchainových technologií.
- (v) riziko regulace obecně – fondy a blockchainové protokoly a projekty v jejich portfoliích se řídí právem a regulací zemí jejich sídla, které se zpravidla nacházejí mimo Českou republiku, typicky v zemích s příznivými daňovými podmínkami a nízkou administrativní zátěží pro tzv. offshore společnosti. Regulační riziko tedy vyplývá z požadavků práva a regulace příslušných zemí, případně jejich změn v budoucnu.
- (vi) riziko ocenění cenných papírů vydávaných blockchainovými fondy – hodnota cenných papírů vydávaných jednotlivými fondy je pravidelně získávána přímo od jednotlivých fondů s ohledem na hodnotu jimi držенých blockchainových protokolů a projektů, která je až do okamžiku realizace výnosu pouze teoretická a nemusí odpovídat skutečně realizovanému výnosu z jejich prodeje.

(b) Ostatní rizika

- (i) tržní riziko – vyplývá z vlivu vývoje trhů na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu;

- (ii) úvěrové riziko – spočívá v nesplnění závazku emitenta investičního nástroje nebo v jeho celkovém finančním selhání. Toto riziko stoupá s výběrem finančních nástrojů emitovaných méně kvalitními emitenty. Podfond může investovat do investičních nástrojů vydaných širokým spektrem emitentů bez omezení jejich ratingem,
  - (iii) riziko vypořádání – souvisí s nedodáním nakoupených investičních nástrojů protistranou nebo nezaplacením, případně zdržením transakce. Výběr protistran je omezen na kvalitní banky a kvalitní finanční společnosti, které splňují nároky státních dohledových orgánů a disponují potřebnými legislativními a kvalifikačními předpoklady,
  - (iv) riziko operační – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Patří sem též 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 Fondu nebo cenné papíry vydávané Podfondem,
  - (v) riziko nedostatečné likvidity – spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií. Z těchto důvodů investoři nesou riziko pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií,
  - (vi) měnové riziko – souvisí s tím, že Podfond může investovat do investičních nástrojů v jiné měně, než je měna Podfondu a dojde ke změně hodnoty majetku Podfondu nebo hodnoty Investiční akcie v důsledku pohybu devizových kurzů,
  - (vii) riziko spojené s deriváty – souvisí zejména se změnou tržních cen podkladových aktiv; souvisejícími riziky je riziko likvidity, riziko protistrany a riziko možné progresivní závislosti na ceně podkladového aktiva, kdy malá počáteční investice otevírá prostor nejen pro značné zisky, ale i ztráty,
  - (viii) riziko koncentrace – vyplývá z možného soustředění majetku Podfondu do investic v konkrétním regionu, sektoru či úzké skupině emitentů nebo do jediného aktiva,
  - (ix) riziko pákového efektu – souvisí s využitím cizího kapitálu k dalším investicím do majetku Podfondu. Pákový efekt může výkonnosti Podfondu zvýšit, avšak při nepříznivém vývoji může naopak výkonnost Podfondu snížit,
  - (x) riziko spojené s možností selhání společnosti, ve které má Podfond účast – spočívá v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku).
- 4.4 Používání a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li ve Statutu upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Statutem a Nařízením vlády.
- 4.5 Rizika týkající se udržitelnosti – Podfond má za to, že rizika týkající se udržitelnosti nejsou relevantní vzhledem ke skutečnosti, že k posouzení rizik týkajících se udržitelnosti neexistují relevantní údaje za dané referenční období.

## 5. POPLATKY A NÁKLADY

### A. Poplatky hrazené z majetku Podfondu

- 5.1 Fixní manažerský poplatek je stanoven a do hodnoty fondového kapitálu zohledněn vždy ke každému ocenění majetku a dluhů Podfondu, a to od prvního ocenění majetku a dluhů Podfondu. Fixní manažerský poplatek ve výši 1,5 % ročně je určen vzorcem:

$$FMP_T = N_t * NAUV_{t-1} * 0,015 * \frac{n}{x}$$

|         |                                                                          |
|---------|--------------------------------------------------------------------------|
| $t$     | den aktuálního ocenění majetku a dluhů Podfondu,                         |
| $t - 1$ | den předchozího ocenění majetku a dluhů Podfondu před dnem $t$ ,         |
| $T$     | období počínající následujícím dnem po dni $t - 1$ a končící dnem $t$ ,  |
| $FMP$   | fixní manažerský poplatek,                                               |
| $N$     | celkový počet Investičních akcií Podfondu,                               |
| $NAUV$  | fondový kapitál Podfondu připadající na jednu Investiční akcii Podfondu, |
| $n$     | počet dní v období $T$ ,                                                 |
| $x$     | počet dní v daném roce.                                                  |

Alikvotní část fixního manažerského poplatku je hrazena kvartálně.

- 5.2 Výkonnostní odměna je stanovena v závislosti na hrubé výkonnosti Podfondu, která je pro tento účel určena vzorcem:

$$r_t = \frac{GAUV_t + \sum_{i=1}^t DUV_i}{GAUV_m} - 1$$

|         |                                                                                                                      |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| $m$     | Den ocenění, kdy naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny (resp. den prvního vydání Investičních akcií), |
| $r$     | hrubá výkonnost Podfondu,                                                                                            |
| $GAUV$  | fondový kapitál Podfondu před zohledněním výkonnostní odměny připadající na jednu Investiční akcii Podfondu,         |
| $DUV_i$ | Dividenda připadající na jednu Investiční akcii Podfondu, na jejíž výplatu vznikl nárok v den $i$ po dni $m$ ,       |

- (a) Výkonnostní odměna určena jako částka rovná 10 % ze zisku a to dle vzorce:

$$VO_t = 0,1 * \max \left\{ [GAV_t - GAV_m - \sum_{i=1}^t (S_i - R_i - D_i)]; 0 \right\}$$

|       |                                                                                   |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| $VO$  | výkonnostní odměna,                                                               |
| $GAV$ | fondový kapitál Podfondu před zohledněním výkonnostní odměny,                     |
| $S_i$ | hodnota úpisů Investičních akcií Podfondu v den $i$ po dni $m$ ,                  |
| $R_i$ | hodnota zpětných odkupů Investičních akcií Podfondu v den $i$ po dni $m$ ,        |
| $D_i$ | hodnota Dividend Podfondu, na jejichž výplatu vznikl nárok v den $i$ po dni $m$ . |

Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze tehdy, pokud platí:

$$NAUV_t + \sum_{i=1}^t DUV_i \geq NAUV_m$$

V opačném případě platí:

$$VO_t = 0$$

Výše naběhlé výkonnostní odměny je stanovena při každém ocenění majetku a dluhů Podfondu.

- 5.3 Odměna za výkon funkce depozitáře je stanovena pevnou měsíční částkou 1 742 EUR, navýšenou o daň z přidané hodnoty. Tato částka je Depozitáři hrazena každý kalendářní měsíc.
- 5.4 Odměna za výkon funkce administrátora je tvořena podílem z fixního manažerského poplatku, který hradí Podfond.

- 5.5 Ostatní poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu jsou uvedené v části 11 Statutu; vedle poplatků a nákladů zde uvedených mohou dále v souvislosti s pořízováním, provozem nebo prodejem aktiv podle investiční strategie vznikat další náklady hrazené z majetku Podfondu.

## B. Poplatky hrazené investorem

- 5.6 Při vydávání Investičních akcií je aplikován vstupní poplatek (přirážka) ve výši max. 3 % z čisté zainvestované částky.
- 5.7 Při odkupu Investičních akcií Podfondu může Fond aplikovat výstupní poplatek (srážku), jejíž maximální výše je stanovena v závislosti na tom, jak dlouho po vydání Investičních akcií Investorovi nebo jejich nákupu od jiného Investora (dále společně jako „Datum investice“) je podána žádost o odkup. Dále uvedené hodnoty v procentech představují výši výstupního poplatku jako procentuální části peněžitého protiplnění, vyplaceného Investorovi za odkoupení Investičních akcií:
- (a) Maximálně 3 % v případě, kdy je podána žádost o odkup Investičních akcií do 3 let od Data investice (včetně),
  - (b) 0 % v případě, kdy je podána žádost o odkup Investičních akcií více než 3 roky po Datu investice.

Čistá vyplacená částka Investorovi je dána následujícím vzorcem:

$$NCF = \frac{N * NAUV}{1 + s}$$

|             |                                                                 |
|-------------|-----------------------------------------------------------------|
| <i>NCF</i>  | čistá vyplacená částka Investorovi (EUR),                       |
| <i>N</i>    | počet odkupovaných Investičních akcií,                          |
| <i>NAUV</i> | fondový kapitál připadající na jednu Investiční akcii Podfondu, |
| <i>s</i>    | výše výstupního poplatku (srážky) v procentech.                 |

Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.

## 6. DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE

- 6.1 Počáteční hodnota, za kterou je zahájeno vydávání Investičních akcií po vzniku Podfondu, je stanovena na 1 EUR. Tato částka může být zvýšena o vstupní poplatek (přirážku) dle bodu 5.6 této Přílohy.
- 6.2 Klientovi, který již vlastní Investiční akcie Fondu, vydá Podfond Investiční akcie také v případě, jestliže výše jeho splacené investice ve všech podfondech Fondu odpovídá ve svém souhrnu částce podle článku 10.11 písm. (h) Statutu. Výše minimální investice pak činí EUR 5 000.
- 6.3 Oceňování majetku a dluhů Podfondu se provádí pravidelně 12× ročně, a to vždy k poslednímu dni příslušného kalendářního měsíce. K prvnímu ocenění Podfondu dojde ke konci měsíce, ve kterém došlo k zahájení jeho investiční činnosti. Oceňování investičních nástrojů v majetku Podfondu je provedeno na základě podkladů, zejména aktuální dostupné deklarované tržní hodnoty cenných papírů vydávaných investičními fondy investujícími do blockchainových technologií a projektů („**Podkladové fondy**“). Podle potřeby Administrátor zajistí Mimořádné ocenění Podfondu dle bodu 9.6 Statutu.
- 6.4 Hodnota Investiční akcie je vyhlášována nejpozději do posledního dne měsíce následujícího po měsíci, ve kterém bylo ocenění majetku a dluhů Podfondu provedeno. Pokud některý z Podkladových fondů neposkytne podklady sloužící k ocenění investičních nástrojů v majetku Podfondu do 20. dne tohoto následujícího měsíce, je k výpočtu hodnoty Investiční akcie využita poslední známá hodnota těchto podkladových aktiv. Pokud jsou aktuální podklady Podkladových fondů pro výpočet hodnoty Investiční akcie zásadní, může být hodnota Investiční akcie mimořádně vyhlášena až do 10. dne měsíce následujícího po měsíci, ve kterém by běžně k vyhlášení hodnoty Investiční akcie došlo.

- 6.5 Investiční akcie jsou od Investora odkoupeny za obvyklých podmínek ve lhůtě dvou (2) měsíců od prvního ocenění Podfondu následujícího po doručení žádosti dle Smlouvy.
- 6.6 Fond může pozastavit v souladu se Zákonem vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu až na dobu dvou (2) let, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.
- 6.7 V souladu s čl. 7 odst. 2 SFDR regulace Podfond informuje, že nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.
- (a) Důvodem nezohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti je nedostatek veškerých relevantních údajů za dané referenční období.
- 6.8 V souladu s čl. 7 Taxonomie EU Podfond prohlašuje, že podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

## **7. HISTORICKÁ VÝKONNOST**

- 7.1 Vzhledem k tomu, že Podfond je nově zřizován, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Podfondu.
- 7.2 Údaje o historické výkonnosti nejsou žádnou zárukou výkonnosti Podfondu v budoucím období a jejich použitelnost jako indikátoru budoucí výkonnosti je omezená.

V Praze dne 6. prosince 2024