



Statut

TATRA ASSET MANAGEMENT SICAV a.s.
srpen 2026

OBSAH

STATUT TATRA ASSET MANAGEMENT SICAV A.S.	4
VYMEZENÍ POJMŮ	4
ČÁST I. – OBECNÉ NÁLEŽITOSTI STATUTU	6
1. INVESTIČNÍ FOND	6
2. OBHOSPODAŘOVATEL A ADMINISTRÁTOR	7
3. POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI	9
4. HLAVNÍ PODPŮRCE	10
5. DEPOZITÁŘ	10
6. INVESTIČNÍ PROCES A INVESTIČNÍ VÝBOR	11
7. PODFONDY – OBECNÁ ÚPRAVA	11
8. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATU PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH	12
9. INVESTIČNÍ AKCIE VYDÁVANÉ FONDEM	12
10. ÚPLATY A NÁKLADY, NÁSTROJE ŘÍZENÍ LIKVIDITY	17
11. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ PRO INVESTORY K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE	18
ČÁST II. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	20
12. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	20
ČÁST III. – PŘÍLOHA	21
PŘÍLOHA Č. 1 – TATRA ASSET MANAGEMENT WASTE MANAGEMENT PODFOND	21
1. IDENTIFIKACE PODFONDU	21
2. INVESTIČNÍ STRATEGIE	21
3. TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY	22
4. ZÁSADY PRO VÝPLATU DIVIDENDY	24
5. RIZIKOVÝ PROFIL	24
6. ÚPLATY A NÁKLADY, LOCK-UP PERIODA	27
7. DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE	28
8. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI	29
9. HISTORICKÁ VÝKONNOST	29
PŘÍLOHA Č. 2 – TATRA ASSET MANAGEMENT AV REALITNÝ PODFOND	30
1. IDENTIFIKACE PODFONDU	30
2. INVESTIČNÍ STRATEGIE	30
3. TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY	31
4. ZÁSADY PRO VÝPLATU DIVIDENDY	33
5. RIZIKOVÝ PROFIL	33
6. ÚPLATY A NÁKLADY, LOCK-UP PERIODA, NÁSTROJE ŘÍZENÍ LIKVIDITY	35
7. DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE	37
8. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI	37

9.	HISTORICKÁ VÝKONNOST.....	37
	PŘÍLOHA A – VZOROVÁ ŽÁDOST O ODKUP PRO TATRA ASSET MANAGEMENT WASTE MANAGEMENT PODFOND.....	38
	PŘÍLOHA B – VZOROVÁ ŽÁDOST O ODKUP PRO TATRA ASSET MANAGEMENT WASTE MANAGEMENT PODFOND PRO DUBEN 2033	39

STATUT TATRA ASSET MANAGEMENT SICAV A.S.

Společnost Tatra Asset Management SICAV a.s. řádně přijala a vydává v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech („**Zákon**“), statut investičního fondu s proměnným základním kapitálem Tatra Asset Management SICAV a.s., a jeho podfondů („**Statut**“).

VYMEZENÍ POJMŮ

Administrátor	označuje WOOD & Company investiční společnost, a.s.,
Akcie	označují Investiční akcie a Zakladatelské akcie Fondu
Akcionářský úvěr	označuje Pohledávku z fondového úvěru, jejíž dlužníkem je právnická osoba, ve které podfond přímo nebo nepřímo drží podíl alespoň 5 % na hlasovacích právech, základním kapitálu nebo na veličině srovnatelné se základním kapitálem, a zároveň tuto Pohledávku z fondového úvěru nelze převést na jinou osobu bez převodu tohoto podílu
ČNB	označuje Českou národní banku, která vykonává dohled v oblasti obhospodařování a administrace investičních fondů a zahraničních investičních fondů a nabízení investic do těchto fondů
Depozitář	označuje společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., plnící funkci depozitáře Fondu
Depozitářská smlouva	označuje smlouvu o výkonu činnosti depozitáře, která byla uzavřena mezi Depozitářem a Fondem
Dividenda	označuje částku vyplacenou vlastníkům Investičních akcií jako podíl na výnosu z hospodaření s majetkem v podfondu Fondu
Fond	označuje Tatra Asset Management SICAV a.s.
Fondový kapitál	označuje hodnotu majetku podfondu Fondu sníženou o hodnotu dluhů podfondu Fondu
Fond nabývajících úvěrů	Fondem nabývajícím úvěry je podfond, jehož investiční strategie spočívá především v nabývání Pohledávek z fondových úvěrů, nebo b) u kterého jmenovitá hodnota Pohledávek z fondových úvěrů představuje alespoň 50 % jeho fondového kapitálu
Hodnota Investiční akcie	označuje podíl fondového kapitálu podfondu připadající na jednu Investiční akcii, resp. Investiční akcii dané Třídy, tohoto podfondu
Investiční akcie	označují zaknihované kusové akcie Fondu na jméno a bez jmenovité hodnoty, vydávané pro jednotlivé podfondy Fondu, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu, resp. stejné podíly v rámci dané Třídy na fondovém kapitálu příslušného podfondu, jsou-li vytvořeny, a je s nimi spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet příslušného podfondu
Investor	označuje vlastníka Investičních akcií
Nemovitostní společnost	označuje právnickou osobu ve formě kapitálové obchodní společnosti založenou podle českého práva nebo zahraničního práva, se sídlem v České republice nebo v zahraničí, jejímž hlavním předmětem podnikání je pořízování nemovitostí (ať už přímo nebo prostřednictvím jiné Nemovitostní společnosti) včetně jejich součástí a příslušenství, správa nemovitostí, úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku
Obhospodařovatel	označuje WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Pohledávka z fondového úvěru	označuje pohledávku ze smlouvy o peněžité zápůjčce nebo o úvěru uzavřené na účet podfondu jako věřitele, nebo podfondu, byl-li Obhospodařovatel zapojen do strukturování této pohledávky nebo do definování nebo předběžného vyjednávání jejích charakteristik před získáním expozice tohoto podfondu vůči této pohledávce.
Riziko týkající se udržitelnosti	označuje v souladu s čl. 2 odst. 22 SFDR událost nebo situaci 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 Investičních akcií
Samostatná evidence	označuje samostatnou evidenci Investičních akcií podle § 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, vedenou Administrátorem
SFDR	označuje 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
Taxonomie EU	označuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020, o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088
Statut	označuje tento dokument
Třída	označuje druh Investičních akcií podfondu vymezený na základě kritérií určených Statutem daného podfondu Fondu, kdy fondový kapitál podfondu, který tyto Investiční akcie představují, bude investován společně s fondovým kapitálem dalších druhů Investičních akcií podfondu, ale které se odlišují měnou, poplatkovou strukturou, minimální výší investice nebo jinou vlastností od Investičních akcií jiného druhu daného podfondu
Účast	označuje majetkovou účast Fondu nebo některého z podfondů Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu ZOK a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva
Zakladatelské akcie	označují akcie Fondu, které upsali zakladatelé Fondu a s nimiž není spojeno právo na jejich odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo a které jsou kusovými kmenovými akciemi na jméno bez jmenovité hodnoty
Zákon	označuje zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	označuje zákon č. 90/2012 Sb., Zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	označuje zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

ČÁST I. – OBECNÉ NÁLEŽITOSTI STATUTU

1. INVESTIČNÍ FOND

- 1.1 Název investičního fondu zní:
Tatra Asset Management SICAV a.s. („**Fond**“).
- 1.2 Identifikační číslo Fondu (IČO): 239 22 753
(a) LEI: 315700HMCQJQ5CEW4T32
- 1.3 Sídlem Fondu je náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1
- 1.4 Fond byl založen notářským zápisem sepsaným dne 13.10.2025. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 23.10.2025. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 5.11.2025.
- 1.5 Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.6 Fond není samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona.
- 1.7 Fond je ve smyslu § 9 Zákona investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond.
- 1.8 Fond je ve smyslu Zákona fondem kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem shromažďující peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů, tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 Zákona a zároveň (kumulativně) v případě, že se jedná o nabízení investorům na území Slovenské republiky, osob dle § 3 ap) zákona č. 203/2011 Z. z., o kolektivním investování.
- 1.9 Fond může vytvářet podfondy. Seznam podfondů vytvořených Fondem je obsažen v ČÁST II – Závěrečná ustanovení Statutu; informace ohledně jejich investiční strategie, rizikového profilu, historické výkonnosti a dalších specifik jsou uvedeny v ČÁST III – Příloze Statutu. Příloha je nedílnou součástí Statutu.
- 1.10 Údaje uvedené v tomto Statutu jsou průběžně aktualizovány. Fond a Administrátor sledují, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny Obhospodařovatel Fondu.
- 1.11 Obhospodařovatel Fondu je oprávněn se souhlasem dozorčí rady Fondu rozhodnout o změně investiční strategie podfondu Fondu. Obhospodařovatel Fondu schválí změnu investiční strategie i bez souhlasu dozorčí rady za podmínky, že tato změna je v zájmu ochrany investic Investorů, zejména pokud to vyžaduje změna právní úpravy (včetně změny či upřesnění výkladu právní úpravy), faktické nemožnosti naplnit investiční strategii, resp. s neúměrnými obtížemi, či vyžaduje-li to nejlepší zájem akcionářů (včetně Investorů) Fondu. V případě, že nastane změna investiční strategie bez předchozího souhlasu dozorčí rady Fondu, Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu informuje dozorčí radu Fondu o takové změně.
- 1.12 Tento Statut je společný pro Fond a všechny jeho podfondy, s výjimkou Přílohy, která se vztahuje pouze ke konkrétním podfondům.
- 1.13 Označení internetové adresy Fondu: www.woodis.cz.
- 1.14 Fond není řídicím ani podřízeným fondem.
- 1.15 Zapisovaný základní kapitál Fondu je 100 000 Kč (slovy: sto tisíc korun českých). Zapisovaný základní kapitál je rozdělen na 1 000 kusů zakladatelských kusových kmenových akcií na jméno bez jmenovité hodnoty (Zakladatelské akcie). V případě převodu Zakladatelských akcií na třetí osobu mají ostatní vlastníci Zakladatelských akcií předkupní právo k takovým Zakladatelským akciím, a to v souladu se stanovami Fondu.
- 1.16 V působnosti valné hromady Fondu je mimo jiné:

- (a) schválení převodu, zastavení nebo propachtování závodu nebo jeho části, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti,
 - (b) rozhodování o změně stanov, pokud nejde o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
 - (c) pověření představenstva ke zvýšení zapisovaného základního kapitálu,
 - (d) možnost započtení peněžité pohledávky na splacení emisního kursu nových akcií,
 - (e) vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, včetně vyloučení nebo omezení přednostního práva na jejich získání,
 - (f) rozhodování o změně výše zapisovaného základního kapitálu,
 - (g) rozhodování o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií při zvyšování základního kapitálu úpisem nových akcií,
 - (h) rozhodování o změně druhu nebo formy akcií, změně práv spojených s určitým druhem akcií nebo o omezení převoditelnosti akcií na jméno či zaknihovaných akcií,
 - (i) schválení rozhodnutí o přeměně Společnosti, jejím zrušení s likvidací nebo o rozdělení likvidačního zůstatku,
 - (j) rozhodnutí o zrušení podfondu s likvidací,
 - (k) rozhodování o umožnění rozdělení zisku jiným osobám než akcionářům podle § 34 odst. 1 ZOK,
 - (l) volba a odvolání členů představenstva, dozorčí rady a jiných orgánů určených stanovami,
 - (m) schválení smluv o výkonu funkce členů představenstva a dozorčí rady,
 - (n) rozhodování o udělení souhlasu s poskytnutím příplatku mimo zapisovaný základní kapitál Společnosti akcionářům vlastnicím zakladatelské akcie a o jeho vrácení,
 - (o) určení auditora pro účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku,
 - (p) rozhodování o dalších otázkách, které ZOK, jiný obecně závazný právní předpis nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.
- 1.17 Podrobnosti týkající se působnosti a svolávání valné hromady a dalších orgánů Fondu stanoví stanovy Fondu.
- 1.18 Aktuální znění Statutu a poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu je k dispozici na webových stránkách Fondu www.woodis.cz a každý upisovatel Investičních akcií je může dále bezúplatně získat v sídle Fondu a Administrátora či zasláním v elektronické podobě na základě žádosti zaslané na e-mail fondy@wood.cz.
- 1.19 Vylučuje se použití § 1431 a § 1432 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, na obhospodařování Fondu.

2. OBHOSPODAŘOVATEL A ADMINISTRÁTOR

- 2.1 Obhospodařovatelem a administrátorem je WOOD & Company investiční společnost, a.s., IČO: 601 92 445, sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1, vedena u Městského soudu v Praze sp. zn. B 2206 (Obhospodařovatel a Administrátor pro účely tohoto článku dále také jako „**Investiční společnost**“).
- 2.2 Investiční společnost je správcem alternativních investičních fondů oprávněným obhospodařovat a spravovat fondy kvalifikovaných investorů (alternativní investiční fondy) a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit dle čl. 3 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů („**AIFMD**“).

- 2.3 Povolení k činnosti investiční společnosti jí bylo uděleno rozhodnutím ČNB č.j. 101/58 024/1993 ze dne 14. října 1993. V souvislosti s novelizací právního řádu pak Investiční společnost získala nové platné povolení k činnosti, nahrazující všechna předchozí, na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry (dále jen „Komise“), nyní ČNB, č. j.: 41/N/71/2004/6 ze dne 13. 10. 2004, které nabylo právní moci dne 14. 10. 2004.
- 2.4 Investiční společnost je součástí konsolidačního celku, kde osobou ovládající a zároveň osobou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku, je společnost WOOD & Company Group S. A., se sídlem 2411 Luxembourg, boulevard F.W. Raiffeisen 17, Lucemburské velkovévodství.
- 2.5 Základní kapitál Investiční společnosti je 20.000.000 Kč. Obhospodařovatel plní zákonné požadavky na počáteční kapitál ve výši minimálně 125 000 EUR a průběžně udržuje kapitál nejméně ve výši částky podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, přičemž jej umísťuje pouze do likvidních aktiv, jejichž přeměna na peněžní prostředky je možná v krátké době, přičemž tato aktiva neobsahují spekulativní prvek.
- 2.6 Datum vzniku Investiční společnosti je 26. října 1993.
- 2.7 Investiční společnost řídí představenstvo ve složení **Ing. Miroslav Nosál** (předseda představenstva), **Ing. Jan Sýkora** (člen představenstva) a **Ing. Jaromír Kaska** (člen představenstva).
- 2.8 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu a Podfondům:
- (a) Obhospodařování majetku Podfondů
 - (i) správa majetku Podfondů, včetně investování na účet Podfondů,
 - (ii) řízení rizik spojených s investováním,
 - (b) Administrace Fondu a Podfondů, zejména:
 - (i) vedení účetnictví,
 - (ii) poskytování právních služeb,
 - (iii) compliance a vnitřní audit,
 - (iv) vyřizování stížností a reklamací investování,
 - (v) oceňování majetku a dluhů,
 - (vi) výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie,
 - (vii) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - (viii) vedení seznamu vlastníků Investičních akcií,
 - (ix) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy,
 - (x) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací pro Investory,
 - (xi) vyhotovení propagačního sdělení pro Investory,
 - (xii) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům,
 - (xiii) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - (xiv) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku,
 - (xv) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením,
 - (xvi) vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií vydávaných Fondem,
 - (xvii) nabízení investic,
 - (xviii) další činnosti přímo související s výše uvedeným,

- (xix) provedení a vyhodnocení tzv. testu vhodnosti ve smyslu § 15h ZPKT u investora, který má zájem investovat do některého z Podfondů částku minimálně 1.000.000 Kč, ale nedosahující výše 125.000 EUR.
- 2.9 Investiční společnost zajišťuje pro Fond výše uvedené služby na základě smlouvy o administraci uzavřené mezi Investiční společností a Fondem.
- 2.10 Výkonem činností, které zahrnuje administrace Fondu a Podfondů, a které jsou uvedeny v čl. 2.8(b) může Investiční společnost pověřit jiného podle § 50 Zákona za splnění podmínek § 51 a 52 Zákona.
- 2.11 Předmětem podnikání Investiční společnosti jsou činnosti v souladu se Zákonem a v souladu s povolením Komise, nyní ČNB, uděleným Investiční společnosti dne 13. 10. 2004. Povolení Komise, nyní ČNB, vycházelo z § 60 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování („ZKI“) a výčet činností z § 14 a § 15 ZKI. Plné znění povolení Komise, nyní ČNB, udělené Investiční společnosti, je k dispozici k nahlédnutí v sídle Investiční společnosti. V souladu s § 642 Zákona je ode dne účinnosti Zákona (19. 8. 2013) předmětem činnosti Investiční společnosti:
- (a) obhospodařování speciálních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem,
 - (b) obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a srovnatelných zahraničních investičních fondů),
 - (c) provádění administrace speciálních fondů a zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem,
 - (d) provádění administrace fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a srovnatelných zahraničních investičních fondů),
 - (e) obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management),
 - (f) provádění úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
 - (g) poskytování investičního poradenství týkajícího se investičních nástrojů.

3. POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

- 3.1 Obhospodařovatel a Administrátor může v souladu s § 459 Zákona pověřit jinou společnost výkonem jednotlivé činnosti, a to zejména, nikoliv však výlučně, společnost ze skupiny WOOD & Company.
- 3.2 Obhospodařovatel pověřil u některých podfondů v Příloze společnost **Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.**, se sídlem Hodžovo náměstí 3, Bratislava 811 06, Slovenská republika, IČO: 35 742 968 (dále jen „**TAM**“), výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování ve smyslu § 23 Zákona, a to konkrétně správou majetku, v rozsahu:
- (a) vyhledávání investičních příležitostí;
 - (b) správou investičních příležitostí včetně jejich detailního rozpracování, tvorby plánů a ocenění;
 - (c) vytváření tržních analýz; a
 - (d) strukturalizace, příprava a vyjednávání případných transakcí (dále jen „**Outsoursované činnosti**“).

TAM za výše uvedené Outsourcované činnosti náleží úplata. Obsah konkrétních práv a povinností mezi Obhospodařovatelem a TAM upravuje smlouva, která je k nahlédnutí Investorům v sídle Investiční společnosti. TAM má oprávnění k výkonu Outsourcovaných činností, dodržuje pravidla obezřetnosti, která jsou srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie, a podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.

- 3.3 Administrátor pověřil společnost **Tatra banka, a.s.**, se sídlem Hodžovo námestie 3, Bratislava 811 06, Slovenská republika, IČO: 00 686 930 (dále jen „**TB**“) vyřizováním stížností a reklamací podaných Investory, vůči kterým TB vystupuje jako distributor a jejichž investiční akcie vede v rámci navazující evidence cenných papírů.

4. HLAVNÍ PODPŮRCE

- 4.1 Fond nemá hlavního podpůrce.

5. DEPOZITÁŘ

- 5.1 Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 140 92, IČ 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608.
- 5.2 Depozitář patří do skupiny UniCredit. Společnost UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020, 1010 Vídeň, Rakouská republika vlastní rozhodující podíl v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Nepřímou řídicí osobou je UniCredit S.p.A. se sídlem Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, 20154 Milán, Itálie, která je hlavním akcionářem UniCredit Bank Austria AG.
- 5.3 Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB s datem vzniku oprávnění k činnosti depozitáře ke dni zápisu do obchodního rejstříku dne 1. ledna 1996.
- 5.4 Depozitář vykonává svou činnost podle Zákona a na základě smlouvy o výkonu činnosti Depozitáře, uzavřené s Fondem („**Depozitářská smlouva**“).
- 5.5 V rámci činnosti depozitáře a jeho povinností Depozitář, vždy samostatně pro každý jednotlivý podfond:
- (a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro jednotlivé podfondy Fondu v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu; Depozitářská smlouva opravňuje zajistit opatrování zastupitelných investičních nástrojů i zřízením vlastnického účtu pro jednotlivé podfondy Fondu u centrálního depozitáře zaknihovaných cenných papírů nebo srovnatelného zařízení založeného nebo vytvořeného podle práva cizího státu,
 - (b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - (c) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - (d) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Fondu,
 - (e) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno obhospodařovatele Fondu zřízené ve prospěch Fondu,
 - (f) zřizuje nebo vede peněžní účty na svoje jméno zřízené ve prospěch Fondu; v takovém případě depozitář Fondu zajišťuje, aby na takovém účtu nebyly vedeny jeho peněžní prostředky,
 - (g) ukládá bez zbytečného odkladu na příslušný jím zřízený peněžní účet veškeré peněžní prostředky Fondu získané zejména upsáním nebo vydáváním Investičních akcií,
 - (h) eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech,

- (i) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, Statutem a ujednáním Depozitářské smlouvy:
 - (i) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
 - (ii) byla vypočítávána hodnota Investiční akcie,
 - (iii) byl oceňován majetek a dluhy Fondu a podfondů,
 - (iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - (v) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond,
 - (vi) je majetek Fondu nabýván a zcizován,
 - (j) provádí příkazy Fondu v souladu se Statutem a v souladu s Depozitářskou smlouvou.
- 5.6 Depozitář vykonává svou funkci prostřednictvím pravidelné kontroly investiční činnosti Fondu a obhospodařování majetku ve Fondu. Pro tyto účely je Fond povinen ve smyslu smlouvy uzavřené s Depozitářem poskytnout Depozitáři nezbytné informace.
- 5.7 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku, a to vždy pro každý podfond. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Fondu za škodu vzniklou při obhospodařování Fondu tím není dotčena.

6. INVESTIČNÍ PROCES A INVESTIČNÍ VÝBOR

- 6.1 Obhospodařovatel může se souhlasem dozorčí rady Fondu zřídit investiční výbory jako poradní orgány jednotlivých podfondů („**Investiční výbor**“). Pokud nerozhodne Obhospodařovatel Fondu o zřízení Investičního výboru jako samostatného orgánu určitého podfondu, působnost Investičního výboru vykonává Obhospodařovatel Fondu. Pokud rozhodne Obhospodařovatel Fondu o zřízení Investičního výboru, rozhodne také o počtu jeho členů, volí a odvolává jeho členy, přičemž členy jsou vždy alespoň dva členové dozorčí rady Fondu, případně jimi volení zástupci.
- 6.2 Investiční výbor se vyjadřuje k návrhům konkrétních zásadních investic nebo divestic jednotlivých podfondů v rámci jejich Investiční strategie, které mu jsou předkládány portfolio manažery daného podfondu nebo jednotlivými členy Investičního výboru („**Stanovisko**“).
- 6.3 Investiční výbor předkládá Stanoviska příslušnému portfolio manažerovi daného podfondu, který má povinnost každé Stanovisko zohlednit při obhospodařování podfondu.

7. PODFONDY – OBECNÁ ÚPRAVA

- 7.1 Zřizování podfondů:
- (a) Fond může vytvářet podfondy, které jsou účetně a majetkově oddělenými částmi jmění Fondu,
 - (b) Fond zahrnuje do podfondu nebo podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti,
 - (c) každý podfond má vlastní investiční strategii.
- 7.2 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 podle reálné hodnoty aktiv, není-li ve Statutu stanoveno jinak.
- 7.3 O vytvoření podfondu rozhoduje Obhospodařovatel Fondu, které zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu. Administrátor zajistí změnu statutu Fondu a zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.

- 7.4 Fond vydává ke každému podfonde Investiční akcie, které představují v rámci jejich Třídy, jsou-li vytvořeny, stejné podíly na fondovém kapitálu tohoto podfonde; s Investičními akciemi vydanými k podfonde, je spojeno právo týkající se podílu na zisku jen z hospodaření tohoto podfonde a na likvidačním zůstatku jen při zániku tohoto podfonde s likvidací.

8. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATU PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

- 8.1 Účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. května do 30. dubna.
- 8.2 Schválení účetní závěrky Fondu a jeho podfondů, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 8.3 Majetek a dluhy Fondu a podfondů jsou oceňovány reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona a dalšími právními předpisy.
- 8.4 Oceňování majetku a dluhů se provádí pro každý jednotlivý podfond samostatně, a to reálnou hodnotou. Frekvence a/nebo přesné dny a případná specifika oceňování reálné hodnoty movitých a nemovitých věcí (včetně jejich součástí a příslušenství) jsou uvedeny ke každému podfonde v Příloze, případně určeny postupem podle čl. 8.5 („**Den ocenění**“). Pokud se podfond oceňuje jednou ročně, a to ke dni 31. 12. kalendářního roku, provede se oceňování vždy pouze k tomuto dni bez ohledu na skutečnost, zda je pracovním dnem. O dočasné změně frekvence oceňování rozhodne v odůvodněných případech Obhospodařovatel Fondu.
- 8.5 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu aktiv podfonde zajistí Administrátor bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, nové ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku podfonde („**Mimořádné ocenění**“). Mimořádné ocenění zajistí Administrátor také v jiných případech, kdy to bude považovat za vhodné z hlediska ochrany práv vlastníků Investičních akcií. Na základě Mimořádného ocenění zajistí Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem dotčeným investorům.
- 8.6 O majetku a dlužích, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu a jednotlivých podfondů vede Administrátor účetnictví Fondu odděleně od účetnictví Fondem obhospodařovaných podfondů.

9. INVESTIČNÍ AKCIE VYDÁVANÉ FONDEM

- 9.1 Fond vydává Investiční akcie pro jednotlivé podfondy v souladu se Zákonem a tímto Statutem. S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet příslušného podfonde. Investiční akcie odkoupením zanikají. S Investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, ledaže to zákon vyžaduje.
- 9.2 Investiční akcie vybraných podfondů mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu; údaj o přijetí investičních akcií konkrétního podfonde k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu je uveden v Příloze příslušného podfonde.
- 9.3 Investiční akcie daného podfonde jsou vedeny v Samostatné evidenci.
- 9.4 Investiční akcie jsou bez jmenovité hodnoty.
- 9.5 Investičním akciím podfonde je přiřazeno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN).
- 9.6 Počet Investičních akcií není omezen.
- 9.7 Vlastnické právo k Investičním akciím se prokazuje výpisem z účtu vlastníka v Samostatné evidenci, resp. v navazující evidenci na Samostatnou evidenci.
- 9.8 Fond může vydat k podfonde více Tříd Investičních akcií.

- 9.9 Investiční akcie jednotlivých podfondů zakládají stejná práva všech Investorů příslušného podfondu s výjimkou Investičních akcií podfondů, které jsou rozděleny na Třídy s rozdílnými právy a povinnostmi Investorů.
- 9.10 Smluvní podmínky pro vydávání nebo odkupování Investičních akcií budou na žádost poskytnuty potenciálnímu investorovi a je možno do nich nahlédnout v sídle Fondu a Administrátora.
- 9.11 Hodnota Investiční akcie vychází z ocenění majetku a dluhů ke Dni ocenění a je zaokrouhlena na 4 desetinná místa. Počáteční hodnota Investiční akcie, za kterou jsou Investiční akcie vydávány do prvního Dne ocenění, je stanovena ke každému podfondu v Příloze.
- 9.12 Vydávání Investičních akcií:
- (a) pro účely tohoto článku je označení "Klient" použito k označení žadatele o nabytí Investičních akcií
 - (b) vydávání Investičních akcií zajišťuje Administrátor.
 - (c) Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu,
 - (d) Administrátor zajistí nejdéle po dobu 1 roku ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání Investičních akcií, jejich vydávání za částku uvedenou v Příloze podfondu,
 - (e) Fond vydá Klientovi Investiční akcie za předpokladu, že Klient uzavře s Fondem smlouvu o vydávání a odkupování Investičních akcií („**Smlouva**“),
 - (f) Fond vydá Klientovi Investiční akcie na základě došlé platby na účet Fondu vedeného pro příslušný podfond u Depozitáře („**Účet podfondu**“), kde variabilní symbol slouží k identifikaci Klienta, případně na základě vnesení příslušného nepeněžitého vkladu. Nabývání Investičních akcií na základě nepeněžitého vkladu musí připustit statut konkrétního podfondu.
 - (g) Fond akceptuje pouze takové nepeněžité vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, do kterých vybraný podfond investuje podle své investiční strategie, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku tohoto podfondu vhodné a jejichž nabývání připouští Zákon. Cena nepeněžitého vkladu musí být vždy stanovena posudkem znalce, kterého pro tento účel vybere Obhospodařovatel Fondu, nicméně náklady spojené s oceněním nepeněžitého vkladu nese vždy Klient. Fond není povinen uzavřít s Klientem smlouvu o vkladu či převzít nepeněžitý vklad a je jen na jeho uvážení, zda splnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem akceptuje. I pro případ vnesení nepeněžitého vkladu platí povinnost dodržet minimální výši investice stanovenou dle písm. h) nebo i) tohoto článku. Nepeněžitý vklad musí být do Fondu vnesen vždy do jednoho (1) měsíce ode dne převzetí vkladové povinnosti. Je-li nepeněžitým vkladem nemovitá věc, je předmět vkladu vnesen tak, že Klient předá Obhospodařovateli nemovitou věc a písemné prohlášení s úředně ověřeným podpisem o vnesení nemovité věci. Je-li předmětem vkladu movitá věc, je předmět vkladu vnesen předáním věci Obhospodařovateli, který v zákonem stanovených případech zajistí její úschovu u depozitáře v souladu se Zákonem a depozitářskou smlouvou. Není-li z povahy věci možné faktické předání movité věci, je věc předána odevzdáním datových nebo jiných nosičů, které zachycují předávanou věc, a dokumentace, která zachycuje povahu, obsah a jiné skutečnosti důležité pro možnost využití nepeněžitého vkladu. Je-li nepeněžitým vkladem podíl v obchodní korporaci, je věc vnesena uzavřením účinné smlouvy o vkladu, která bude obsahovat náležitosti pro převod podílu vyžadované zákonem o obchodních korporacích a občanským zákoníkem. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. Je-li nepeněžitým vkladem závod nebo jeho část (pokud to Zákon připouští), je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu mezi Klientem a Fondem.
 - (h) minimální částka pro první vydání Investičních akcií Klientovi je 125 000 EUR nebo její ekvivalent, přičemž tato částka může být rozdělena do více podfondů Fondu nebo jiných

investičních fondů administrovaných Administrátorem nebo obhospodařovaných Obhospodařovatelem. Jestliže (i) Administrátor nebo jím pověřená osoba vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do příslušného podfondu nebo podfondů vzhledem ke Klientovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, nebo (ii) Klient je profesionálním zákazníkem podle § 2a ZPKT, je minimální částka ekvivalent 1 000 000 Kč v EUR.

V případě, že se jedná o Klienta na území Slovenské republiky, tedy osobu dle § 3 ap) zákona č. 203/2011 Z. z., o kolektivním investování, je minimální částka pro první vydání Investičních akcií Klientovi 50 000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně, jestliže zároveň Administrátor nebo jím pověřená osoba vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do příslušného podfondu nebo podfondů vzhledem ke Klientovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, jinak 125 000 EUR.

- (i) Klientovi, který již vlastní Investiční akcie, vydá Fond Investiční akcie také v případě, jestliže výše jeho splacené investice ve všech podfondech nebo jiných investičních fondech administrovaných Administrátorem nebo obhospodařovaných Obhospodařovatelem odpovídá ve svém souhrnu částce podle písm. (h), není-li ve statutu podfondu stanoveno jinak. Výše minimální investice pak činí 4 000 EUR, pokud není ve statutu podfondu uvedena částka vyšší,
- (j) Klient nabývá Investiční akcie za hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro Den ocenění. Za finanční prostředky připsané na Účet podfondu v období od předcházejícího Dne ocenění do nejbližšího následujícího Dne ocenění (včetně), případně za nepeněžitý vklad, účinnost, jehož vnesení připadá na toto období, budou vydány Investiční akcie za hodnotu vyhlášenou pro nejbližší následující Den ocenění, pokud má nejpozději k tomuto dni Klient uzavřenu Smlouvu.
- (k) za částku došlou na Účet podfondu je Klientovi na účet vlastníka v Samostatné evidenci, připsán odpovídající nejbližší nižší počet Investičních akcií, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé Klientovy částky ponížené o případnou vstupní přírážku a hodnoty Investiční akcie. Případný přeplatek se stane příjmem podfondu,
- (l) za účinně vložený nepeněžitý vklad tam, kde je připuštěn, je Klientovi na účet vlastníka v Samostatné evidenci připsán odpovídající nejbližší počet Investičních akcií vypočítaný jako podíl hodnoty nepeněžitého vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným Obhospodařovatelem Fondu, ponížené o případnou vstupní přírážku, a hodnoty Investiční akcie. Případný rozdíl mezi připsanou částkou nebo cenou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající vypočtené hodnotě vydaných Investičních akcií se vrací Klientovi, nedohodnou-li se Klient a Fond písemně jinak,
- (m) práva z Investiční akcie vznikají připsáním Investičních akcií Klientovi na účet vlastníka v Samostatné evidenci,
- (n) Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které objednávky Klientů na nákup Investičních akcií přijme a které odmítne, zejména pokud by mělo dojít k narušení stability Fondu nebo k poškození zájmů stávajících Investorů.

9.13 Odkupování Investičních akcií:

- (a) odkupování Investičních akcií zajišťuje Administrátor,
- (b) Fond odkoupí s výjimkou případů stanovených Zákonem nebo Statutem, od Investora Investiční akcie za předpokladu, že Investor doručil pokyn k odkoupení Investičních akcií ve formě odpovídající příloze Smlouvy,
- (c) pokud by odkup Investičních akcií vedl k poklesu souhrnného objemu Investičních akcií držených Investorem ve všech podfondech nebo jiných investičních fondech administrovaných Administrátorem nebo obhospodařovaných Obhospodařovatelem pod

minimální investici stanovenou Statutem v článku 9.12 písm. (h), je Investor povinen podat žádost o odkup Investičních akcií v celém jím držném objemu,

- (d) Fond odkoupí Investiční akcie za hodnotu Investiční akcie vyhlášenou pro Den ocenění. Investiční akcie, o jejichž odkoupení bylo Investorem prostřednictvím pokynu k odkoupení Investičních akcií požádáno v období od předcházejícího Dne ocenění do nejbližšího následujícího Dne ocenění (včetně), budou odkoupeny za hodnotu vyhlášenou pro nejbližší následující Den ocenění,
 - (e) Investor může požádat o odkup Investičních akcií buď podle počtu odkupovaných Investičních akcií, nebo podle požadované peněžní částky,
 - (f) požádá-li Investor o odkup podle počtu odkupovaných Investičních akcií, pak se celková peněžní částka, která bude Investorovi zaslána, stanoví jako součin počtu odepisovaných Investičních akcií a odkupní ceny Investiční akcie snížený o výstupní srážku, je-li stanovena u konkrétního podfondu v Příloze, a tato částka se poté zaokrouhluje na dvě desetinná místa,
 - (g) požádá-li Investor o odkup v požadované peněžní částce, pak se počet odepisovaných Investičních akcií stanoví jako nejbližší vyšší celočíselný podíl požadované částky a odkupní ceny Investiční akcie. Zasláná celková částka za odkoupené Investiční akcie je tvořena součinem tohoto počtu Investičních akcií a odkupní ceny, sníženým o výstupní srážku, je-li stanovena u konkrétního podfondu v Příloze, a tato částka se poté zaokrouhluje na dvě desetinná místa,
 - (h) Investiční akcie je odkoupena za hodnotu stanovenou ke Dni ocenění, pokud nejpozději v tento den dojde k doručení Pokynu k odkoupení Investičních akcií Administrátorovi. Pokud dojde k doručení pokynu k odkoupení Administrátorovi po Dni ocenění, budou Investiční akcie odkoupeny za hodnotu stanovenou k následujícímu Dni ocenění,
 - (i) Fond je povinen od Investora odkoupit Investiční akcie s použitím majetku příslušného podfondu, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií nebo využití nástroje řízení likvidity,
 - (j) Fond odkoupí Investiční akcie Investora ve lhůtě stanovené u konkrétního podfondu v Příloze,
 - (k) Administrátor Fondu zajistí uveřejnění nejbližší lhůty pro odkoupení Investičních akcií na internetových stránkách Fondu; v této lhůtě Administrátor zajistí odkoupení všech Investičních akcií, o jejichž odkoupení podali Investoři žádost v období od poslední lhůty pro odkoupení Investičních akcií Fondu,
 - (l) Investiční akcie určené Investorem k odkupu nesmí být zatíženy žádnými skutečnostmi, které by znemožňovaly jejich odepsání z účtu vlastníka v Samostatné evidenci,
 - (m) odkoupení Investičních akcií může být spojeno s výstupní srážkou, je-li to stanoveno u konkrétního podfondu v Příloze,
 - (n) práva z Investiční akcie zanikají při odkoupení Investičních akcií Fondem dnem odepsání Investičních akcií z účtu vlastníka v Samostatné evidenci, dnem výplaty podílu na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu, nebo ve lhůtách stanovených Zákonem při přeměně Fondu dle článku 11.4.
- 9.14 Vydávání nebo odkoupení Investičních akcií je zabezpečováno v sídle Administrátora.
- 9.15 Fond je oprávněn pozastavit v souladu se Zákonem vydávání nebo odkupování Investičních akcií podfondu nejdéle na dva (2) roky, nestanoví-li se v Příloze konkrétního podfondu jinak, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů. O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje statutární orgán Fondu, který je povinen o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu musí být uvedeno datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, okamžik, od kterého se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje, rozhodnutí statutárního orgánu Fondu, zda se pozastavení

vztahuje i na Investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje, rozhodnutí statutárního orgánu Fondu, zda se po obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. a) nebo b) Zákona, a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jedná se například o období na přelomu kalendářního roku a dále zejména o nestandardní situace, jako jsou případ nemožnosti spolehlivého ocenění aktiv v majetku Fondu, silné výkyvy na finančních trzích, živelné události nebo nadměrně vysoké požadavky na vydávání nebo odkupování Investičních akcií, pokud ohrožují zájmy ostatních Investorů a majetek v příslušném podfondu.

- 9.16 Vydávání nebo odkupování Investičních akcií se pozastavuje okamžikem rozhodnutí o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování. Od tohoto okamžiku nelze až do dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií vydat ani odkoupit Investiční akcii Fondu, s výjimkou Investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se neuplatní v případě, že se rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto Investiční akcie. Administrátor Fondu doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ČNB a informuje o této skutečnosti Investory. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy Investorů, ČNB toto rozhodnutí zruší a Administrátor Fondu bez zbytečného odkladu 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. V případě dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, jímž je den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastaveno Administrátor Fondu zajistí vydání nebo odkoupení Investičních akcií, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, a to za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie určené ke dni podání žádosti. Nebo k žádostem o vydání nebo odkoupení Investičních akcií, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, nepřihlíží a Investoři, kteří takovou žádost podali, budou bez zbytečného odkladu vyzváni, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže je Fond v době 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 Investorovi vyplaceno protiplnění za odkoupení. Fond uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

9.17 Převody a přechody Investičních akcií

Převoditelnost investičních akcií je podmíněna písemným souhlasem Administrátora, uděleného na písemnou žádost Investora doručenou Administrátorovi. Administrátor odmítne udělit souhlas s převodem vždy, pokud nabyvatel investičních akcií nesplňuje veškeré požadavky na osobu investora fondu kvalifikovaných investorů stanovené tímto Statutem a ZISIF, a to bez zbytečného odkladu po jejich kontrole. Administrátor dále odmítne udělit souhlas s převodem investiční akcie, pokud by převod na nabyvatele představoval ohrožení stability a důvěryhodnosti Fondu, resp. Podfondu. Souhlas s převodem Investičních akcií mezi Investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Jestliže jsou Investiční akcie vedeny v rámci navazující evidence na samostatnou evidenci Administrátora, dává takový souhlas s převodem takových Investičních akcií osoba vedoucí navazující evidenci, který bude rovněž udělen za podmínky, že nabyvatel je kvalifikovaným investorem ve smyslu tohoto Statutu a ZISIF. Přechod investičních akcií, ke kterému dochází na základě zákona, včetně přechodu investičních akcií děděním, je nabyvatel Investičních akcií povinen bezodkladně oznámit osobě, která vede navazující evidenci a informovat ji o změně vlastníka, přičemž tento nabyvatel Investičních akcií nemusí být kvalifikovaným investorem ve smyslu tohoto Statutu a ZISIF. Pro úplnost se uvádí, že pokud by se nabytel Investičních akcií přechodem rozhodl k dalším investicím, tedy smluvnímu

nabytí dalších Investičních akcií, bylo by již nezbytné naplnit požadavky na kvalifikovaného investora ve smyslu tohoto Statutu a ZISIF.

10. ÚPLATY A NÁKLADY, NÁSTROJE ŘÍZENÍ LIKVIDITY

A. Úplaty hrazené z majetku podfondu

- 10.1 Za obhospodařování podfondů Fondu náleží Obhospodařovateli úplata a v případě, že je tak ve statutu konkrétního podfondu stanoveno, též výkonnostní poplatek. Jejich součet tvoří celkovou úplatu Obhospodařovatele.
- 10.2 Základní údaje o výši úplaty Fondu jsou uvedeny ke každému podfondu v Příloze.
- 10.3 Za administraci podfondů Fondu náleží úplata Administrátorovi, kterou hradí jednotlivé podfondy.
- 10.4 Z majetku podfondů je hrazena úplata za obhospodařování Obhospodařovateli (článek 10.5 až 10.7), úplata Administrátorovi podle článku 10.3, dále úplata Depozitáři (článek 10.8), a další náklady dle článku 10.9. Úplata Obhospodařovatele za obhospodařování majetku podfondů nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li tato činnost podléhat této dani.
- 10.5 Poplatky a náklady hrazené z majetku podfondů slouží k zajištění správy jejich majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.
- 10.6 Úplatu za obhospodařování je stanovena ke každému podfondu v Příloze.
- 10.7 Rozhodným obdobím pro výplatu výkonnostního poplatku, je-li dle Přílohy každého podfondu vyplácena, je kalendářní rok, počátkem rozhodného období se rozumí 1. leden nebo den prvního vydání Investičních akcií podfondu, koncem rozhodného období se pak rozumí 31. prosinec nebo datum posledního ocenění majetku a dluhů před zrušením podfondu. Výkonnostní poplatek je hrazen jednou ročně. Výše naběhlé výkonnostní úplaty je stanovena při každém ocenění majetku a dluhů podfondu podle vzorce uvedeného v příslušné části Statutu každého podfondu. Model výpočtu výkonnostní úplaty neumožňuje, aby byl výkonnostní poplatek hrazen i v případě záporné výkonnosti. Rozhodné období a frekvence vyplácení výkonnostního poplatku mohou být v Příloze u daného podfondu stanoveny odlišně.
- 10.8 Depozitáři náleží úplata za výkon funkce depozitáře, a to v částce uvedené v příslušné části Statutu každého podfondu.
- 10.9 Vedle úplaty Obhospodařovatele, úplaty Administrátorovi, a úplaty Depozitáři jsou dalšími náklady hrazenými z majetku každého podfondu, zejména:
 - (a) poplatky a provize obchodníkům s cennými papíry a organizátorům trhu,
 - (b) poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů,
 - (c) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - (d) náklady související s derivátovými operacemi,
 - (e) náklady související s repo obchody,
 - (f) náklady cizího kapitálu včetně úroků z úvěrů a přijatých půjček,
 - (g) správní, soudní a notářské poplatky,
 - (h) daně,
 - (i) náklady na daňový audit,
 - (j) náklady na účetní audit,
 - (k) náklady na znalecké posudky,
 - (l) náklady související s případným přijetím investičních akcií k obchodování na regulovaném trhu,

- (m) další v bodech a) až m) výslovně neuvedené náklady, které Fond jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku příslušného podfondu.
- (n) Další poplatky a náklady související se specifickou investiční strategií příslušného podfondu jsou uvedeny ke každému podfondu v Příloze Statutu.

B. Úplaty hrazené investorem

- 10.10 Investorovi může být před uskutečněním jeho investice účtována vstupní přírážka v maximální výši stanovené v příslušné části Statutu jednotlivých podfondů.
- 10.11 Investorovi může být při zpětném odkupu Investičních akcií účtována výstupní srážka v maximální výši stanovené v příslušné části Statutu jednotlivých podfondů..

11. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ PRO INVESTORY K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

- 11.1 Statut je Fondem průběžně aktualizován, o změně Statutu rozhoduje Obhospodařovatel Fondu. Změna nepodléhá předchozímu schválení ČNB, o provedených změnách je ČNB informována bez zbytečného odkladu. Investoři jsou informováni dle bodu 1.18 Statutu.
- 11.2 Auditorem Fondu je společnost Grant Thornton Audit s.r.o., IČO: 0806101, se sídlem Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4.
- 11.3 Ke zrušení Fondu nebo jím zřizovaného podfondu s likvidací dojde, nastane-li některá ze skutečností dle § 345 a § 346 Zákona, tj. v následujících případech:
 - (a) o tom rozhodne valná hromada Fondu, nebo
 - (b) o tom rozhodne soud a jmenuje likvidátora na návrh soudu.
- 11.4 K přeměně Fondu může dojít způsobem uvedeným v části jedenácté Zákona.
- 11.5 Kontaktní místo, kde je možné získat dodatečné informace:

WOOD & Company investiční společnost, a.s.
Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00
www.woodis.cz
tel.: 222 096 111, e-mail: fondy@wood.cz.
- 11.6 Zdanění příjmů Fondu a jím zřizovaných podfondů upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů ("**Zákon o daních**").
- 11.7 Fond je základním investičním fondem ve smyslu Zákona o daních. Sazba daně z příjmů Fondu a jím zřizovaných podfondů je v souladu s § 21 odst. 2 Zákona o daních.
- 11.8 Zákon o daních rovněž upravuje zdanění příjmů nebo zisků plynoucích z držby nebo převodu Investičních akcií. Režim zdanění příjmů nebo zisků Investorů záleží na platných a účinných daňových předpisech v okamžiku jejich dosažení a nemusí být pro každého Investora shodný. V případě Investorů, daňových nerezidentů, se režim zdanění kromě Zákona o daních řídí navíc příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Pro informaci o daňových dopadech investice do Fondu pro konkrétního investora proto, i s ohledem na časté změny daňové legislativy, doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.
- 11.9 Fond informuje Investory a ČNB takto:
 - (a) nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období Administrátor předkládá výroční zprávu Fondu ČNB. Investorům bude plně k dispozici v sídle Fondu a Administrátora a na vyžádání jim bude bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána.
 - (b) Administrátor informuje Investory o hodnotě Investiční akcie a o fondovém kapitálu podfondů, stanovených ke Dni ocenění, a to neprodleně po schválení Depozitářem
- 11.10 V případě využití pákového efektu budou ve výroční zprávě Fondu zveřejněny informace:
 - (a) o míře využití pákového efektu podfondu,

- (b) 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.
- 11.11 Ve výroční zprávě Fondu budou zveřejněny informace o podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku nízké likvidity, na majetku příslušného podfondu.
- 11.12 V souladu s čl. 6 SFDR je Obhospodařovatel Fondu povinen zveřejnit:
 - (a) způsob, jakým jsou Rizika týkající se udržitelnosti začleňována do investičních rozhodnutí Fondu, a
 - (b) výsledky posouzení pravděpodobných dopadů Rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Fondu.
- 11.13 Není-li uvedeno u jednotlivého podfondu jinak, nejsou podfondy dle SFDR regulace hodnoceny jako produkty dle čl. 8 a 9 SFDR.
- 11.14 Orgánem dohledu je ČNB. Kontaktní údaje jsou:
Česká národní banka
Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
tel: 800 160 170, e-mail: info@cnb.cz
- 11.15 Zápis Fondu a jím zřizovaných podfondů v seznamu ČNB a výkon státního dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti podfondu. Nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 11.16 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

ČÁST II. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

12. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

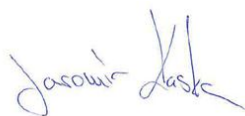
- 12.1 Statut Fondu byl schválen Obhospodařovatelem Fondu.
- 12.2 Toto znění Statutu nabývá účinnosti dne 5. srpna 2026.
- 12.3 Seznam podfondů Fondu:
 - (a) Tatra Asset Management Waste Management podfond
 - (b) Tatra Asset Management AV Realitný podfond

V Praze dne 5. srpna 2026



WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Miroslav Nosál, pověřený zmocněnec



WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Jaromír Kaska, pověřený zmocněnec

ČÁST III. – PŘÍLOHA

PŘÍLOHA Č. 1 – TATRA ASSET MANAGEMENT WASTE MANAGEMENT PODFOND

1. IDENTIFIKACE PODFONDU

Název podfondu zní: Tatra Asset Management Waste Management podfond („Podfond“).

NIČ Podfondu: 75166071

Investičním akciím Podfondu je přiřazen tento ISIN: CZ1005202877

Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 07.11.2025.

Investiční akcie Podfondu jsou vedeny Samostatné evidenci.

Investiční akcie Podfondu mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Obhospodařovatel se zavazuje před uplynutím 5 let od vzniku Podfondu bez zbytečného odkladu požádat o přijetí Investičních akcií k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Obhospodařovatel pověřil TAM Outsourcovanými činnostmi v rámci obhospodařování tohoto Podfondu.

2. INVESTIČNÍ STRATEGIE

2.1 Podfond investuje finanční prostředky především do cenných papírů a jiných nástrojů subjektů působících a investujících v odpadovém hospodářství s cílem podílet se na zhodnocení tohoto sektoru a dosáhnout v doporučeném investičním horizontu minimálně 8 let zhodnocení majetku Podfondu v EUR. Investice do těchto nástrojů mohou představovat až 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu. Podfond investuje s velmi vysokou mírou koncentračního rizika, kdy investice do nástrojů vydaných jedním subjektem může dosáhnout až 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

S cílem zohlednit tržní situaci a požadavky správy Podfondu může Podfond investovat až 100 % hodnoty majetku v Podfondu do nástrojů peněžního trhu.

2.2 Podfond je denominovaný v eurech (EUR). Případné měnové riziko Podfondu se bude zajišťovat způsobem a v případech, kdy to obhospodařovatel uzná za vhodné. Doporučený investiční horizont pro Investora je minimálně 8 let.

2.3 Výnosy Podfondu budou reinvestovány s cílem zvyšovat hodnotu Investičních akcií.

2.4 Výkonnost portfolia Podfondu nebude porovnávána proti žádnému srovnávacímu benchmarku, respektive tržnímu kompozitnímu indexu.

2.5 Do majetku Podfondu lze nabýt:

- (a) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu (například bankovní vklady),
- (b) nástroje peněžního trhu,
- (c) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
- (d) úvěry a úročené zápůjčky,
- (e) akcie a majetkové účasti,
- (f) finanční deriváty,
- (g) cenné papíry vydané investičními fondy.

3. TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

- 3.1 Součet investic aktiv, které nesplňují podmínky podle § 17b odst. 1 písm. c) Zákona o daních, musí být vždy nižší než 10 % majetku Podfondu.
- 3.2 Pro jednotlivé druhy aktiv, které lze nabýt do majetku Podfondu jsou stanoveny následující limity:
- (a) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu (například bankovní vklady),
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (b) nástroje peněžního trhu,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (c) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (d) úvěry a úročené zápůjčky,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 20 % hodnoty majetku Podfondu
 - (e) akcie a majetkové účasti,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (f) finanční deriváty,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (g) cenné papíry vydané investičními fondy,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu.
- 3.3 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. Na účet tohoto Podfondu nelze uzavírat smlouvy o prodeji věcí, které tento Podfond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.
- 3.4 Na účet Podfondu lze sjednat deriváty
- (a) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k měnovým kurzům a které slouží k zajištění měnového rizika.
- 3.5 Technikami k obhospodařování Podfondu jsou finanční deriváty dle čl. 3.4 a repo obchody. Používání finančních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik se řídí Statutem. Finanční derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Statutem. 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) dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Podfondu.
- 3.6 Podfond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody zajišťující financování („SFT“):
- (a) repo obchod (viz čl. 3.5),

- (b) půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit; půjčující smluvní strana půjčuje cenné papíry za poplatek a za záruku ve formě finančních nástrojů nebo hotovosti,
- (c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.

Podstatou těchto transakcí je využívání aktiva protistrany k získání financování. K uzavírání SFT mohou být využita všechna aktiva (až do výše 100 %), která mohou být podle tohoto statutu pořizována do majetku Podfondu, zejména cenné papíry kolektivního investování. Vzhledem k tomu, že využití SFT k zajištění financování Fondu je mimořádným prostředkem, činí obvyklý podíl spravovaných aktiv využitých pro SFT 0 %.

V rámci repo obchodů Podfond může jako přijatelný kolaterál přijmout pouze vysoce likvidní investiční cenný papír, který může být nabyt do majetku Fondu. Kolaterál je oceňován ve shodné frekvenci jako majetek v Podfondu podle tržních standardů. Přijatý kolaterál je veden na majetkovém účtu Podfondu a je zachycen v účetní evidenci Podfondu. Opětovné použití kolaterálu je možné pouze se souhlasem obou protistran SFT.

Protistranou SFT může být pouze protistrana, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu. Protistrana musí být schválena příslušnými útvary Obhospodařovatele. Kreditní riziko protistrany je hodnoceno na základě interní analýzy obhospodařovatele opírající se zejména o rating, je-li k dispozici, finanční a ekonomickou situaci protistrany, situaci v ekonomickém odvětví a geografickém prostředí klienta, účel provedení úvěrového obchodu, zdroje splácení, rizika a nástroje pro jejich omezení, kvalitu a dostatečnost zajištění, podmínky obchodu, dopad na riziko koncentrace.

Aktuálně Podfond neeviduje žádné dohody předpokládající poskytnutí investičního nástroje z majetku tohoto fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

3.7 Podfond pro účely výpočtu celkové expozice může využívat:

- (a) závazkovou metodu,
- (b) metodu hrubé hodnoty aktiv, a
- (c) jinou pokročilou metodu měření rizik.

3.8 Výše limitu celkové expozice: 200 % hodnoty fondového kapitálu

3.9 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku. Podfond může v rámci financování investic poskytnout záruky či jiné formy zajištění závazků Podfondu či dceřiných projektových společností a aktiv.

- (a) Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním korporacím, na nichž má Podfond majetkovou účast v rozsahu umožňující jejich ovládnutí, nemusí Podfond požadovat po této jím ovládané obchodní korporaci zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní korporaci a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase.
- (b) Expozice Podfondu z poskytnutého úvěru nebo zápůjčky vůči jednomu dlužníku nepřekročí 20 % majetku Podfondu.
- (c) Poskytnutý úvěr nebo zápůjčka má splatnost kratší než 8 let (včetně).
- (d) Podfond není fondem nabývajícím úvěry, tedy jeho investiční strategie nespočívá především v nabývání pohledávek z fondových úvěrů a jmenovitá hodnota pohledávek z fondových úvěrů nepředstavuje alespoň 50 % jeho fondového kapitálu.

3.10 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.

- 3.11 Podfond může vydat dluhopis.
- 3.12 Za účelem efektivního řízení likvidity může Podfond využívat pákového efektu (zejména přijmout úvěr nebo zápůjčku). S využitím pákového efektu lze na účet Podfondu uzavřít pouze transakce, které jsou v souladu s vymezením druhů aktiv, které lze nabýt do majetku Podfondu. S využitím pákového efektu jsou spojena rizika uvedená níže v čl. 5.3(i), 5.3(l), a 5.3(m). Další pravidla využívání pákového efektu:
- (a) Na účet Podfondu nelze přijmout úvěr, zápůjčku nebo vydat dluhopis se splatností jistiny delší než 36 měsíců.
 - (b) Podfond může ze svého majetku věřiteli poskytnout zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky).
 - (c) Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku fondu vůči jedné smluvní straně.
 - (d) Věřitelem úvěru nebo zápůjčky může být pouze protistrana, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
 - (e) Obhospodařovatel fondu pro určení maximálního limitu pro míru využití pákového efektu na účet Podfondu, jakož i pro určení limitu pro poskytnutí aktiv z majetku fondu jako finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu anebo jiného zajištění, zohlední zejména investiční strategii Podfondu, míru expozice Podfondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice, riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně, míru zajištění při využívání pákového efektu, poměr majetku a dluhů tohoto Podfondu a charakter, rozsah a složitost svých činností.
 - (f) Míra využití pákového efektu nepřesáhne 200 % fondového kapitálu Podfondu.
- 3.13 Pokud nastane nesoulad skladby majetku Podfondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy Investorů.
- 3.14 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu dle čl. 2. a čl. 3. nemusí být dodržovány:
- (a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu;
 - (b) pokud fondový kapitál Podfondu odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
 - (c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Podfondu do likvidace; a
 - (d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Podfondu nebudou realizovány nové investice.

4. ZÁSADY PRO VÝPLATU DIVIDENDY

- 4.1 O vyplácení případné Dividendy z Podfondu bude rozhodnuto v souladu se stanovami Fondu.

5. RIZIKOVÝ PROFIL

- 5.1 Hodnota Investiční akcie může v čase stoupat i klesat v závislosti na skladbě majetku Podfondu, v závislosti na makroekonomickém vývoji, vývoji odpadového hospodářství, energetického trhu, finančních trhů a dalších faktorech. Podfond neručí za návratnost původně investované částky.

Fond upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu není žádnou zárukou výkonnosti v budoucím období.

5.2 Investice do Podfondu je určena k dosažení nadprůměrného výnosu při dodržení dlouhodobého investičního horizontu. V žádném případě není vhodná ke krátkodobé spekulaci, ale ani jako investice s úmyslem nedodržet doporučený investiční horizont minimálně 8 let.

5.3 Rizika vyplývající z investice do Podfondu:

- (a) riziko nepříznivého makroekonomického vývoje – trhy, na kterých se nachází nabývaná aktiva, jsou významně ovlivněny makroekonomickými faktory, majícími vliv na ekonomickou výkonnost aktiv, zejména inflace, nezaměstnanost a změny HDP,
- (b) tržní riziko – vyplývá z vlivu vývoje finančních trhů na ceny a hodnoty jednotlivých investičních nástrojů v majetku Podfondu. Jedná se především o hodnotu aktiv z odpadového hospodářství, úrokové riziko, kdy fair value nebo budoucí cash flow z finančních instrumentů bude kolísat z důvodu změn tržních úrokových sazeb a zároveň s nárůstem finančních nákladů bude zdražovat i činnosti developmentu a akvizic nabývaných aktiv Podfondu. Vliv tržního rizika na hodnotu majetku fondu lze považovat za velmi vysoký,
- (c) rizika investování v odpadovém hospodářství – Podfond bude investovat přímo nebo prostřednictvím podkladových fondů do malých a mikropodniků v odvětví odpadového hospodářství, které podléhají vyšší než průměrné volatilitě z důvodu vysoké koncentrace, větší nejistoty (protože je k dispozici méně informací), nižší likvidity nebo větší citlivosti na změny na trhu. Menší společnosti mohou mít nedostatečnou hloubku řízení, nemusí být schopny generovat prostředky potřebné pro růst nebo rozvoj, mohou mít omezené produktové řady nebo vyvíjet a uvádět na trh nové produkty nebo služby, pro které ještě nejsou trhy zavedeny a možná nikdy nebudou. Menší společnosti mohou být zvláště citlivé na zvyšování úrokových sazeb, protože mohou mít potíže s půjčováním peněz na pokračování nebo rozšíření svých operací nebo mohou mít potíže se splácením jakýchkoli úvěrů s pohyblivou sazbou.

Veřejně neobchodované akciové investice v odvětví odpadového hospodářství zahrnují operace, které podléhají environmentálním a bezpečnostním normám stanoveným příslušnými národními regulačními orgány. Nedodržení provozu zařízení v přísném souladu s platnými předpisy a normami může vystavit vlastníky nebo provozovatele zařízení nárokům a nákladům na údržbu a možným donucovacím opatřením, která nejsou vždy pojištěna. Jakýkoli nový zákon nebo předpis by mohl vyžadovat značné výdaje na zajištění souladu. Změny v současných vládních předpisech mohou mít významný negativní dopad na výnosy Podfondu. Nedodržení nebo neschopnost dotčených společností udržet nebo dodržovat nezbytné licence, souhlasy nebo výjimky, případně zákony, předpisy a normy, může vést k porušení regulačních požadavků, což může způsobit, že takové společnosti budou vyloučeny z provozu nebo alespoň omezeny ve své činnosti, což by mohlo negativně ovlivnit výnosy Podfondu z investic do těchto společností.

Vládní opatření nebo změny politiky týkající se přístupu k pozemkům a infrastruktuře, dodržování environmentálních předpisů, zdanění patentů, licencí a dotací mohou mít nepříznivý vliv na činnost fondu a jeho výkonnost. Porušení nebo nedodržování environmentálních a bezpečnostních zákonů a předpisů může vést k pokutám a jiným závazkům a může mít významný negativní dopad na finanční situaci, výkonnost, peněžní toky, vyhlídky na růst a cenu akcií společností, do kterých Fond investuje. Tyto zákony a předpisy mohou být v průběhu času novelizovány, což může mít rovněž významný negativní dopad na finanční situaci, výkonnost, peněžní toky a růstové vyhlídky těchto společností. Ačkoli Podfond při posuzování a řízení rizik spojených s investováním do takových společností v příslušných jurisdikcích postupuje s náležitou péčí, právní a politické podmínky jednotlivých zemí a jakékoli změny těchto podmínek jsou mimo kontrolu Podfondu.

Technologie používané v odvětví nakládání s odpady se rychle a neustále vyvíjejí. Také techniky vývoje produktů v tomto odvětví se neustále zlepšují a stávají se složitějšími. Klíčovými faktory jsou výzkum a vývoj. Pokud se společnosti, do kterých fond investuje, nepřizpůsobí změnám v odvětví, může to mít významný negativní dopad na jejich podnikání, finanční situaci, hospodářské výsledky nebo schopnost dosáhnout cílů, což může mít potenciální dopad na výsledek investice Podfondů.

- (d) 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 Podfondů nebo cenné papíry vydávané Podfondem,
- (e) riziko nedostatečné likvidity – spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostat svým závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií. Z těchto důvodů investoři nesou riziko pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií. Míra likvidního rizika závisí na významně na likviditě podkladových aktiv. Míra likvidního rizika fondu během uzavřeného období (lock-up periody) je nízká. Po skončení uzavřeného období lze míru likvidního rizika považovat za velmi vysokou.
- (f) měnové riziko – souvisí s tím, že Podfond může investovat do majetkových účastí a podílů na obchodních společnostech nebo investičních nástrojů v jiné měně, než je měna dané Třídy Podfondů a dojde ke změně hodnoty majetku Podfondů nebo hodnoty Investiční akcie v důsledku pohybu devizových kurzů,
- (g) riziko ocenění – riziko ztráty vyplývající z neúmyslného použití nesprávných předpokladů nebo údajů. V rámci finančních nástrojů se mohou vyskytnout například nástroje s nízkou likviditou, pro které neexistuje tržní cena v okamžiku ocenění majetku fondu. Podfond v souladu s odbornou péčí odhaduje realizovatelnou hodnotu těchto nástrojů na základě oceňovacích modelů, včetně modelů vyvinutých interně nebo na základě konsensu mezi účastníky trhu. Taková investice jsou ze své podstaty obtížně ocenitelná a podléhá nejistotě, zda odhad vyplývající z oceňovacího procesu bude blízký skutečné ceně při prodeji nebo splatnosti. V případě, že se předpoklady nebo údaje, z nichž odhad vychází, zpětně ukáží jako nepřesné nebo neúplné, může Podfond při nuceném prodeji takového nástroje nebo při splatnosti realizovat ztrátu. Vliv rizika ocenění na hodnotu majetku v Podfondech lze považovat za vysoký,
- (h) riziko koncentrace – vyplývá z možného soustředění majetku Podfondů do investic v konkrétním regionu, sektoru či úzké skupině emitentů nebo do jediného aktiva. Velmi vysoká míra koncentrace zvyšuje dopad potenciálních negativních událostí na investice Podfondů. Dopad rizika koncentrace na hodnotu aktiv Podfondů lze považovat za velmi vysoký,
- (i) riziko protistrany – znamená riziko ztráty vyplývající z toho, že dlužník nebo jiná smluvní strana nesplní své závazky podle dohodnutých podmínek. Vliv rizika protistrany na hodnotu majetku Podfondů lze považovat za vysoký.
- (j) riziko udržitelnosti – Podfond je vystaven riziku udržitelnosti v rozsahu investice do podkladových aktiv, toto riziko lze považovat za významné,
- (k) riziko spojené se správou podkladového fondu – riziko spojené se správou podkladového fondu je riziko, že investiční strategie realizovaná správcem podkladového fondu nepřinese očekávané výsledky. Podkladový fond investuje do cenných papírů, které nejsou přijaty k obchodování. Investice do cenných papírů, které nejsou přijaty k obchodování, jsou považovány za spekulativní a jsou spojeny se značnými riziky. Dopad rizika správy podkladového fondu na hodnotu aktiv Podfondů lze považovat za velmi vysoký.
- (l) riziko pákového efektu – souvisí s využitím cizího kapitálu k dalším investicím do majetku Podfondů. Pákový efekt může výkonnosti Podfondů zvýšit, avšak při nepříznivém vývoji

může naopak výkonnost Podfondu snížit. Očekávaná míra pákového efektu je nulová. V případě, že Podfond využije pákový efekt, bude se maximální míra pákového efektu řídit limitem celkové expozice Podfondu a ostatními limity uvedenými v čl. 3.

- (m) Riziko cizího financování – Podfond nebo podkladové aktivum Podfondu může přijímat úvěry ve prospěch svých aktiv. To může mít za následek výraznější výkyvy aktuální ceny Investičních akcií ve srovnání s cenou podkladových aktiv. Podfond může při prolongaci (včetně refinancování) cizího financování utrpět ztrátu. Pokud v době prolongace (včetně refinancování) úvěru dojde ke zvýšení úrokových sazeb, náklady Podfondu se zvýší ve formě vyšších úroků. Zároveň, v případě negativního finančního výsledku Podfondu, nemusí být Podfond schopen úvěr splatit. V této situaci může věřitel uplatnit své případné zajištění (např. zástavní právo), což by pravděpodobně vedlo k poklesu hodnoty aktiv Podfondu. Riziko cizího financování v Podfondu lze považovat za velmi vysoké.

6. ÚPLATY A NÁKLADY, LOCK-UP PERIODA

A. Úplaty hrazené z majetku Podfondu

- 6.1 Úplata za obhospodařování Obhospodařovatele je stanovena vždy ke každému ocenění majetku a dluhů Podfondu, a to od konce úvodního upisovacího období Podfondu. Úplata za obhospodařování ve výši 0,91 % ročně je určena vzorcem:

$$UO_T = N_t * NAV_{t-1} * 0,0091 * \frac{n}{x}$$

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 ,
UO	úplata za obhospodařování,
N	celkový počet Investičních akcií Podfondu,
NAV	fondový kapitál Podfondu připadající na jednu Investiční akcii Podfondu,
n	počet dní v období T ,
x	počet dní v daném roce

- 6.2 Úplata TAM za výkon Outsourcovaných činností je tvořena podílem z úplaty za obhospodařování, kterou hradí Podfond.
- 6.3 Úplata Administrátora je stanovena vždy ke každému ocenění majetku a dluhů Podfondu, a to od konce úvodního upisovacího období Podfondu. Úplata Administrátora ve výši 0,09 % ročně, minimálně však 8 000 EUR, je určena následujícím vzorcem:

$$UA_T = N_t * NAV_{t-1} * 0,0009 * \frac{n}{x}$$

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 ,
UA	úplata za administraci,
N	celkový počet Investičních akcií Podfondu,
NAV	fondový kapitál Podfondu připadající na jednu Investiční akcii Podfondu,
n	počet dní v období T ,
x	počet dní v daném roce.

- 6.4 Úplata za výkon funkce depozitáře je stanovena pevnou měsíční částkou
- (a) 0 Kč od podpisu smlouvy do uplynutí 3. měsíce výkonu činnosti depozitáře, a

- (b) 32 000 Kč od započatého 4. měsíce výkonu činnosti depozitáře;

navýšenou o daň z přidané hodnoty. Tato částka je Depozitáři hrazena každý kalendářní měsíc.

- 6.5 Ostatní poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu jsou uvedené v článku 10 Statutu; vedle poplatků a nákladů zde uvedených mohou dále v souvislosti s pořizováním, provozem nebo prodejem aktiv podle investiční strategie vznikat další náklady hrazené z majetku Podfondu.

B. Úplaty hrazené investorem

- 6.6 Při vydávání Investičních akcií může být aplikována vstupní přírážka až 3 % z výše investice.

- 6.7 Při odkupu Investičních akcií Podfondu je Podfondem aplikována výstupní srážka následovně:

- (a) Ve výši 50 % z odkupované hodnoty Investičních akcií, pokud je žádost o odkup Investičních akcií podána v prvních 7 letech (včetně) od vydání Investičních akcií Investorovi.
- (b) Ve výši 0 % z odkupované hodnoty Investičních akcií, pokud (i) žádost o odkup nebyla podána podle písm. (a) výše a zároveň (ii) žádost o odkup má odloženou účinnost k 31. prosinci následujícího kalendářního roku po roce, v němž je podána žádost o odkup; vzorová žádost splňující tuto podmínku je uvedena v příloze A tohoto Statutu.
- (c) Ve výši 0 % z odkupované hodnoty Investičních akcií, pokud (i) žádost o odkup byla podána v dubnu roku 2033, (ii) žádost o odkup nebyla podána podle písm. (a) a (b) výše a zároveň (iii) žádost o odkup má odloženou účinnost o 12 měsíců ode dne, kdy byla podána; vzorová žádost splňující tuto podmínku je uvedena v příloze B tohoto Statutu.
- (d) Ve výši 50 %, pokud byla žádost o odkup podána jinak než dle výše uvedených způsobů v tomto čl. 6.7.
- (e) Obhospodařovatel může (avšak nemusí) rozhodnout o prominutí jakékoli výstupní poplatku uvedeného v tomto čl. 6.7., zejména pokud Podfond bude disponovat dostatkem likvidních prostředků k uspokojení žádostí o odkup Investičních akcií.

C. Lock-up perioda

- 6.8 Investiční akcie se neodkupují po dobu 5 let od data vzniku Podfondu. Žádosti podané v období, ve kterém se investiční akcie neodkupují, se považují za podané první pracovní den po skončení tohoto období.

7. DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE

- 7.1 Počáteční hodnota, za kterou je zahájeno vydávání Investičních akcií po vzniku Podfondu, je stanovena na 1 EUR. První upisovací období bude probíhat od 06.02.2026 do 02.04.2026 (včetně). Dne 02.04.2026 budou pak vydány Investiční akcie a počíná běžet doba 7 let, po kterou se uplatní výstupní poplatek dle čl. 6.7.
- 7.2 Klientovi, který je vlastníkem investičních akcií, podílníkem, zakladatelem nebo společníkem jiného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje tentýž Obhospodařovatel jako tento Fond nebo jehož administraci provádí tentýž Administrátor jako tohoto Fondu, vydá Podfond Investiční akcie také v případě, jestliže výše jeho splacené investice ve všech dříve zmíněných fondech obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo administrovaných Administrátorem odpovídá ve svém souhrnu částce podle článku 9.12(h) Statutu. Výše minimální investice pak činí 4 000 EUR.
- 7.3 Oceňování majetku a dluhů Podfondu se provádí pravidelně 1x ročně, a to ke dni 31. 12. kalendářního roku, přičemž první ocenění proběhne až v roce 2026. Oceňování aktiv v majetku Podfondu je provedeno na základě podkladů, zejména veřejně dostupných tržních cen, znaleckých posudků, expertních odhadů a interních výpočtů dle čl. 8 Statutu. Hodnota Investiční akcie je vyhlášována nejpozději do konce šestého kalendářního měsíce následujícího po dni, ke kterému bylo provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu.
- 7.4 Investiční akcie jsou od Investora odkoupeny nejdéle do jednoho (1) roku od doručení žádosti.

- 7.5 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.

8. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI

- 8.1 Vzhledem k tomu, že investiční strategie Podfondu je zaměřena zejména na investice do cenných papírů kolektivního investování a dalších aktiv, Podfond při svém investičním rozhodování primárně zohledňuje jiná kritéria než postoj vybraného aktiva k faktorům udržitelnosti, jak jsou definovány v SFDR, a jeho potenciální náchylnost k Riziku týkajícího se udržitelnosti.

Případné významné negativní vlivy faktorů působících Rizika týkající se udržitelnosti, kterým by potenciálně bylo aktivum v majetku Podfondu vystaveno, se mohou odrazit ve výpočtu hodnoty Fondového kapitálu prostřednictvím pravidelného ocenění majetku a dluhů Podfondu, a v konečném důsledku tak i v hodnotě Investičních akcií.

- 8.2 V souladu s čl. 7 odst. 2 SFDR regulace Podfond informuje, že nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Důvodem nezohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti je nedostatek veškerých relevantních údajů za dané referenční období.
- 8.3 V souladu s čl. 7 Taxonomie EU Podfond prohlašuje, že podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

9. HISTORICKÁ VÝKONNOST

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

PŘÍLOHA Č. 2 – TATRA ASSET MANAGEMENT AV REALITNÝ PODFOND

1. IDENTIFIKACE PODFONDU

Název podfondu zní: Tatra Asset Management AV Realitný podfond („**Podfond**“).

NIČ Podfondu: 75166984.

Investičním akciím Podfondu je přiřazen tento ISIN: CZ1005205094

Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 05.08.2026.

Investiční akcie Podfondu jsou vedeny v Samostatné evidenci.

Investiční akcie Podfondu mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Obhospodařovatel se zavazuje před uplynutím 5 let od vzniku Podfondu bez zbytečného odkladu požádat o přijetí Investičních akcií k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Obhospodařovatel pověřil TAM Outsourcovanými činnostmi v rámci obhospodařování tohoto Podfondu.

2. INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 2.1 Podfond investuje finanční prostředky především do nemovitostí a do Účástí v Nemovitostních společnostech, které vlastní nebo provozují obchodní centra na Slovensku, s cílem podílet se na zhodnocení tohoto sektoru a dosáhnout v doporučeném investičním horizontu minimálně 9 let zhodnocení majetku Podfondu v EUR. Investice do těchto nástrojů mohou představovat až 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu. Podfond investuje s velmi vysokou mírou koncentračního rizika, kdy investice do jedné Nemovitostní společnosti může dosáhnout až 100 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Investiční strategie nespočívá především v nabývání Pohledávek z fondových úvěrů.

S cílem zohlednit tržní situaci a požadavky správy Podfondu může Podfond investovat až 100 % hodnoty majetku v Podfondu do nástrojů peněžního trhu.

- 2.2 Podfond je denominovaný v eurech (EUR). Případné měnové riziko Podfondu se bude zajišťovat způsobem a v případech, kdy to obhospodařovatel uzná za vhodné. Doporučený investiční horizont pro Investora je minimálně 9 let.
- 2.3 Výnosy Podfondu budou primárně vypláceny ve formě Dividendy, přičemž výplata Dividendy a její výše závisí na hospodářské situaci Podfondu. Nebude-li vyplacena Dividenda, budou výnosy reinvestovány.
- 2.4 Výkonnost portfolia Podfondu nebude porovnávána proti žádnému srovnávacímu benchmarku, respektive tržnímu kompozitnímu indexu.
- 2.5 Do majetku Podfondu lze nabýt:
- (a) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu (například bankovní vklady),
 - (b) nástroje peněžního trhu,
 - (c) nemovitosti,
 - (d) Nemovitostní společnosti a Účasti v Nemovitostních společnostech,
 - (e) cenné papíry vydané investičními fondy.

3. TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

- 3.1 Součet investic do aktiv, které nesplňují podmínky podle § 17b odst. 1 písm. c) Zákona o daních, musí být vždy nižší než 10 % majetku Podfondu. Zároveň se však musí jednat o aktiva, která nabýt do majetku Podfondu dle čl. 2.5.
- 3.2 Pro jednotlivé druhy aktiv, které lze nabýt do majetku Podfondu jsou stanoveny následující limity:
- (a) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu (například bankovní vklady),
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (b) nástroje peněžního trhu,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (c) nemovitosti,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 10 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (d) Nemovitostní společnosti a Účasti v Nemovitostních společnostech,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu,
 - (e) cenné papíry vydané investičními fondy,
 - (i) Limit: minimálně 0 % a maximálně 100 % hodnoty majetku Podfondu.
- 3.3 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. Na účet tohoto Podfondu nelze uzavírat smlouvy o prodeji věcí, které tento Podfond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.
- 3.4 Na účet Podfondu nelze sjednat deriváty.
- 3.5 Technikami k obhospodařování Podfondu jsou repo obchody. Sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik se řídí Statutem. Repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Statutem. 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) dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Podfondu.
- 3.6 Podfond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody zajišťující financování („SFT“):
- (a) repo obchod (viz čl. 3.5),
 - (b) půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit; půjčující smluvní strana půjčuje cenné papíry za poplatek a za záruku ve formě finančních nástrojů nebo hotovosti,
 - (c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.

Podstatou těchto transakcí je využívání aktiva protistrany k získání financování. K uzavírání SFT mohou být využita všechna aktiva (až do výše 100 %), která mohou být podle tohoto statutu pořízována do majetku Podfondu, zejména cenné papíry kolektivního investování. Vzhledem k

tomu, že využití SFT k zajištění financování Fondu je mimořádným prostředkem, činí obvyklý podíl spravovaných aktiv využitých pro SFT 0 %.

V rámci repo obchodů Podfond může jako přijatelný kolaterál přijmout pouze vysoce likvidní investiční cenný papír, který může být nabyt do majetku Fondu. Kolaterál je oceňován ve shodné frekvenci jako majetek v Podfondu podle tržních standardů. Přijatý kolaterál je veden na majetkovém účtu Podfondu a je zachycen v účetní evidenci Podfondu. Opětovné použití kolaterálu je možné pouze se souhlasem obou protistran SFT.

Protistranou SFT může být pouze protistrana, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu. Protistrana musí být schválena příslušnými útvary Obhospodařovatele. Kreditní riziko protistrany je hodnoceno na základě interní analýzy obhospodařovatele opírající se zejména o rating, je-li k dispozici, finanční a ekonomickou situaci protistrany, situaci v ekonomickém odvětví a geografickém prostředí klienta, účel provedení úvěrového obchodu, zdroje splácení, rizika a nástroje pro jejich omezení, kvalitu a dostatečnost zajištění, podmínky obchodu, dopad na riziko koncentrace.

Aktuálně Podfond neeviduje žádné dohody předpokládající poskytnutí investičního nástroje z majetku tohoto fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

- 3.7 Podfond pro účely výpočtu celkové expozice ve smyslu čl. 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, ve znění pozdějších předpisů („AIFMR“) využívá:
- (a) závazkovou metodu, a
 - (b) metodu hrubé hodnoty aktiv.
- 3.8 Výše limitu celkové expozice (ve smyslu čl. 6. AIFMR) pro závazkovou metodu i metodu hrubé hodnoty aktiv: 150 % hodnoty fondového kapitálu
- 3.9 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku:
- (a) Pouze pokud se jedná o Akcionářský úvěr Nemovitostní společnosti, přičemž v takovém případě se nevyžaduje zajištění, a to i v případě, že Podfond nemá 100% podíl v Nemovitostní společnosti.
 - (b) Akcionářský úvěr má splatnost přiměřenou investičnímu horizontu a účelu financování.
- 3.10 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. Podfond může v rámci financování investic poskytnout záruky či jiné formy zajištění závazků Podfondu či dceřiných projektových společností a aktiv.
- 3.11 Podfond může vydat dluhopis.
- 3.12 Podfond může využívat pákového efektu (zejména přijmout úvěr nebo zápůjčku). S využitím pákového efektu lze na účet Podfondu uzavřít pouze transakce, které jsou v souladu s vymezením druhů aktiv, které lze nabýt do majetku Podfondu. S využitím pákového efektu jsou spojena rizika uvedená níže v čl. 5.3(i), 5.3(k), a 5.3(l). Další pravidla využívání pákového efektu:
- (a) Podfond může ze svého majetku věřiteli poskytnout zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky).
 - (b) Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku fondu vůči jedné smluvní straně.
 - (c) Obhospodařovatel fondu pro určení maximálního limitu pro míru využití pákového efektu na účet Podfondu, jakož i pro určení limitu pro poskytnutí aktiv z majetku fondu jako finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu anebo jiného

zajištění, zohlední zejména investiční strategii Podfondu, míru expozice Podfondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice, riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně, míru zajištění při využívání pákového efektu, poměr majetku a dluhů tohoto Podfondu a charakter, rozsah a složitost svých činností.

- (d) Míra využití pákového efektu nepřesáhne 150 % fondového kapitálu Podfondu.
- 3.13 Pokud nastane nesoulad skladby majetku Podfondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy Investorů.
- 3.14 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu dle čl. 2. a čl. 3. nemusí být dodržovány:
 - (a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu;
 - (b) pokud fondový kapitál Podfondu odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
 - (c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Podfondu do likvidace; a
 - (d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Podfondu nebudou realizovány nové investice.

4. ZÁSADY PRO VÝPLATU DIVIDENDY

- 4.1 O vyplácení případné Dividendy z Podfondu bude rozhodnuto v souladu se stanovami Fondu.

5. RIZIKOVÝ PROFIL

- 5.1 Hodnota Investiční akcie může v čase stoupat i klesat v závislosti na skladbě majetku Podfondu, v závislosti na makroekonomickém vývoji, vývoji nemovitostního trhu, energetického trhu, finančních trhů a dalších faktorech. Podfond neručí za návratnost původně investované částky. Podfond upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu není žádnou zárukou výkonnosti v budoucím období.
- 5.2 Investice do Podfondu je určena k dosažení nadprůměrného výnosu při dodržení dlouhodobého investičního horizontu. V žádném případě není vhodná ke krátkodobé spekulaci, ale ani jako investice s úmyslem nedodržet doporučený investiční horizont minimálně 9 let.
- 5.3 Rizika vyplývající z investice do Podfondu:
 - (a) riziko nepříznivého makroekonomického vývoje – trhy, na kterých se nachází nabývaná aktiva, jsou významně ovlivněny makroekonomickými faktory, majícími vliv na ekonomickou výkonnost aktiv, zejména inflace, nezaměstnanost a změny HDP,
 - (b) tržní riziko – vyplývá z vlivu vývoje finančních trhů na ceny a hodnoty jednotlivých investičních nástrojů v majetku Podfondu. Jedná se především o hodnotu nemovitostí, úrokové riziko, kdy fair value nebo budoucí cash flow z finančních instrumentů bude kolísat z důvodu změn tržních úrokových sazeb a zároveň s nárůstem finančních nákladů bude zdražovat i činnosti developmentu a akvizic nabývaných aktiv Podfondu. Vliv tržního rizika na hodnotu majetku fondu lze považovat za velmi vysoký,
 - (c) Rizika spojená s investicemi do nemovitostí a Nemovitostních společností
 - (i) stavební vady nebo ekologické zátěže nemovitostí – nelze vyloučit ztrátu na majetku Podfondu v důsledku stavebních vad či neodhalených ekologických zátěží,
 - (ii) výpadky plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí – k výpadku plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí v majetku Podfondu může dojít v souvislosti s negativní situací na trhu nemovitostí, případně v důsledku platební neschopnosti nájemce. Případný výpadek plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí může vést

ke snížení hodnoty nemovitostních aktiv a tím i ke snížení hodnoty majetku Podfondu.

- (iii) právní riziko – spočívá v tom, že hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad nemovitostí a Nemovitostních společností nabytých do majetku Podfondu, například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, předkupního práva, apod.
- (d) další nemovitostní rizika – souvisí především s vyšším rizikem správného ocenění nemovitosti. V případě nemovitostí se zpravidla jedná o investice s dlouhodobým horizontem, u kterých hrozí zvýšené politické riziko a také vyšší riziko snížené likvidity investice. 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 Podfondu nebo cenné papíry vydávané Podfondem,
- (e) riziko nedostatečné likvidity – spočívá v tom, 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. Míra likvidního rizika závisí na významně na likviditě podkladových aktiv. Míra likvidního rizika fondu během uzavřeného období (lock-up periody) je nízká. Po skončení uzavřeného období lze míru likvidního rizika považovat za velmi vysokou.
- (f) měnové riziko – souvisí s tím, že Podfond může investovat do majetkových účastí a podílů na obchodních společnostech nebo investičních nástrojů v jiné měně, než je měna dané Třídy Podfondu a dojde ke změně hodnoty majetku Podfondu nebo hodnoty Investiční akcie v důsledku pohybu devizových kurzů,
- (g) riziko ocenění – riziko ztráty vyplývající z neúmyslného použití nesprávných předpokladů nebo údajů. V rámci finančních i nefinančních aktiv (jako jsou nemovitosti) se mohou vyskytnout například aktiva s nízkou likviditou, pro které neexistuje tržní cena v okamžiku ocenění majetku fondu. Podfond v souladu s odbornou péčí odhaduje reálnou hodnotu těchto nástrojů na základě oceňovacích modelů, včetně modelů vyvinutých interně nebo na základě konsensu mezi účastníky trhu. Takové investice jsou ze své podstaty obtížně ocenitelná a podléhá nejistotě, zda odhad vyplývající z oceňovacího procesu bude blízký skutečné ceně při prodeji nebo splatnosti. V případě, že se předpoklady nebo údaje, z nichž odhad vychází, zpětně ukáží jako nepřesné nebo neúplné, může Podfond při nuceném prodeji takového aktiva nebo při splatnosti realizovat ztrátu. Vliv rizika ocenění na hodnotu majetku v Podfondu lze považovat za vysoký,
- (h) riziko koncentrace – vyplývá z možného soustředění majetku Podfondu do investic v konkrétním regionu, sektoru či úzké skupině emitentů nebo do jediného aktiva. Velmi vysoká míra koncentrace zvyšuje dopad potenciálních negativních událostí na investice Podfondu. Dopad rizika koncentrace na hodnotu aktiv Podfondu lze považovat za velmi vysoký,
- (i) riziko protistrany – znamená riziko ztráty vyplývající z toho, že dlužník nebo jiná smluvní strana nesplní své závazky podle dohodnutých podmínek. Vliv rizika protistrany na hodnotu majetku Podfondu lze považovat za vysoký.
- (j) riziko udržitelnosti – Podfond je vystaven riziku udržitelnosti v rozsahu investice do podkladových aktiv, toto riziko lze považovat za významné,
- (k) 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. Očekávaná míra pákového efektu je nulová. V případě, že Podfond využije pákový efekt, bude se maximální míra pákového efektu řídit limitem celkové expozice Podfondu a ostatními limity uvedenými v čl. 3.

- (l) riziko cizího financování – Podfond nebo podkladové aktivum Podfondu může přijímat úvěry ve prospěch svých aktiv. To může mít za následek výraznější výkyvy aktuální ceny Investičních akcií ve srovnání s cenou podkladových aktiv. Podfond může při prolongaci (včetně refinancování) cizího financování utrpět ztrátu. Pokud v době prolongace (včetně refinancování) úvěru dojde ke zvýšení úrokových sazeb, náklady Podfondu se zvýší ve formě vyšších úroků. Zároveň, v případě negativního finančního výsledku Podfondu, nemusí být Podfond schopen úvěr splatit. V této situaci může věřitel uplatnit své případné zajištění (např. zástavní právo), což by pravděpodobně vedlo k poklesu hodnoty aktiv Podfondu. Riziko cizího financování v Podfondu lze považovat za velmi vysoké.

6. ÚPLATY A NÁKLADY, LOCK-UP PERIODA, NÁSTROJE ŘÍZENÍ LIKVIDITY

A. Úplaty hrazené z majetku Podfondu

- 6.1 Úplata za obhospodařování Obhospodařovatele je stanovena vždy ke každému ocenění majetku a dluhů Podfondu, a to od konce úvodního upisovacího období Podfondu. Úplata za obhospodařování ve výši 1,90 % ročně je určena vzorcem:

$$UO_T = N_t * NAV_{t-1} * 0,019 * \frac{n}{x}$$

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 ,
UO	úplata za obhospodařování,
N	celkový počet Investičních akcií Podfondu,
NAV	fondový kapitál Podfondu připadající na jednu Investiční akcii Podfondu,
n	počet dní v období T ,
x	počet dní v daném roce

- 6.2 Úplata TAM za výkon Outsourcovaných činností je tvořena podílem z úplaty za obhospodařování, kterou hradí Podfond.
- 6.3 Úplata Administrátora je stanovena vždy ke každému ocenění majetku a dluhů Podfondu, a to od konce úvodního upisovacího období Podfondu. Úplata Administrátora ve výši 0,1 % ročně, minimálně však 8 000 EUR, je určena následujícím vzorcem:

$$UA_T = N_t * NAV_{t-1} * 0,001 * \frac{n}{x}$$

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 ,
UA	úplata za administraci,
N	celkový počet Investičních akcií Podfondu,
NAV	fondový kapitál Podfondu připadající na jednu Investiční akcii Podfondu,
n	počet dní v období T ,
x	počet dní v daném roce.

- 6.4 Úplata za výkon funkce depozitáře je stanovena pevnou měsíční částkou
- (a) 0 Kč od podpisu smlouvy do uplynutí 3. měsíce výkonu činnosti depozitáře, a
 - (b) 32 000 Kč od započatého 4. měsíce výkonu činnosti depozitáře;
- navýšenou o daň z přidané hodnoty. Tato částka je Depozitáři hrazena každý kalendářní měsíc.

- 6.5 Ostatní poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu jsou uvedené v článku 10 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. Úplaty hrazené investorem

- 6.6 Při vydávání Investičních akcií může být aplikován vstupní poplatek až 3 % z výše investice (přirážka).
- 6.7 Při odkupu Investičních akcií Podfondu je Podfondem aplikována výstupní srážka ve výši
- (a) 50 % z odkupované hodnoty Investičních akcií, pokud je žádost o odkup Investičních akcií podána Investorem v prvních 9 letech (včetně) od vydání Investičních akcií Investorovi,
 - (b) 0 % z odkupované hodnoty Investičních akcií, pokud je žádost o odkup Investičních akcií podána Investorem po uplynutí 9 let (včetně) od vydání Investičních akcií Investorovi.

C. Lock-up perioda

- 6.8 Investiční akcie se neodkupují po dobu 5 let od data vzniku Podfondu. Žádosti podané v období, ve kterém se investiční akcie neodkupují, se považují za podané první pracovní den po skončení tohoto období.

D. Nástroje řízení likvidity

- 6.9 Obhospodařovatel v rámci Podfondu uplatňuje následující nástroje řízení likvidity a rozhoduje o jejich aktivaci:
- (a) Výstupní srážka

Viz čl. 6.7 statutu tohoto Podfondu, výstupní srážka je aplikována paralelně k ostatním nástrojům řízení likvidity dle tohoto článku. Nejedná se o úplatu za odkup. Výstupní srážka se uplatní vždy po celou dobu uvedenou v čl. 6.7(a).
 - (b) Omezení odkupů

Obhospodařovatel je oprávněn omezit odkupy Investorů, jestliže ke Dni ocenění bude Administrátor evidovat žádosti o odkup představující více než 15 % fondového kapitálu Podfondu. V případě, že žádosti o odkup Investorů překročí hranici dle předchozí věty a Obhospodařovatel současně rozhodne o aktivaci omezení odkupu, budou žádosti o odkup kráceny poměrně (pro rata) tak, aby žádost o odkup každého Investora byla uspokojena Podfondem alespoň ve výši hranice dle předchozí věty. V případě poměrného krácení zůstávají žádosti o odkup investorů v platnosti a budou ve zbývajícím rozsahu vypořádány za aktuální hodnotu Investičních akcií k následujícímu Dni ocenění, kdy mohou být opět poměrně kráceny, a to i opakovaně, dokud nebudou zcela uspokojeny. Poměrně krácené žádosti o odkup nemají přednost ve vypořádání před ostatními žádostmi o odkup. Je-li žádost o odkup vyjádřena v peněžní částce, provádí se její vypořádání pouze do výše odpovídající souhrnné aktuální hodnotě všech Investičních akcií ve vlastnictví daného Investora k příslušnému Dni ocenění. Převyšuje-li peněžní částka uvedená v žádosti o odkup souhrnnou aktuální hodnotu všech Investičních akcií ve vlastnictví daného Investora k příslušnému Dni ocenění, považuje se žádost o odkup úplným odkoupením všech Investičních akcií ve vlastnictví Investora za zcela vypořádanou.
 - (c) Prodloužení lhůty pro odkupování

Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o prodloužení lhůty k odkupu nad rámec lhůty dle čl. 7.4, a to až o 30 měsíců, pokud je to s ohledem na likviditu Podfondu, rozsah žádostí o odkup nebo mimořádné tržní okolnosti nezbytné k zajištění rovného zacházení s investory a v jejich nejlepším zájmu, zejména jestliže by vypořádání odkupů by vyžadovalo nucený prodej méně likvidních aktiv Podfondu,
 - (d) Pozastavení vydávání a odkupování

Viz čl. 9.12 až čl. 9.16 Statutu Fondu a čl. 7.5 statutu tohoto Podfondu.

- 6.10 Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu zveřejní rozhodnutí o aktivaci nástroje řízení likvidity na internetové stránce Fondu. Výstupní srážka se považuje za aktivovanou vždy, pokud jsou splněny podmínky pro její uplatnění (žádost o odkup podaná ve vymezeném časovém období).

7. DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE

- 7.1 Počáteční hodnota, za kterou je zahájeno vydávání Investičních akcií po vzniku Podfondu, je stanovena na 1 EUR. První upisovací období bude probíhat od **DOPLNIT** do **DOPLNIT** (včetně). Dne **DOPLNIT** budou pak vydány Investiční akcie a počíná běžet doba 9 let, po kterou se uplatní výstupní srážka dle čl. 6.7.
- 7.2 Klientovi, který je vlastníkem investičních akcií Fondu nebo jiného podfondu Fondu, vydá Podfond Investiční akcie také v případě, jestliže výše jeho splacené investice ve Fondu nebo jiných podfondech Fondu odpovídá ve svém souhrnu částce podle článku 9.12(h) Statutu. Výše minimální investice pak činí 10 000 EUR.
- 7.3 Oceňování majetku a dluhů Podfondu se provádí pravidelně 2x ročně, a to ke dni 30.6. a 31. 12. kalendářního roku, přičemž první ocenění proběhne 31.12.2026. Oceňování aktiv v majetku Podfondu je provedeno na základě podkladů, zejména veřejně dostupných tržních cen, znaleckých posudků, expertních odhadů a interních výpočtů dle čl. 8 Statutu. Hodnota Investiční akcie je vyhlášována nejpozději do konce šestého kalendářního měsíce následujícího po dni, ke kterému bylo provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu.
- 7.4 Investiční akcie jsou od Investora odkoupeny nejdéle do šesti (6) měsíců od doručení žádosti.
- 7.5 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.

8. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI

- 8.1 Vzhledem k tomu, že investiční strategie Podfondu je zaměřena zejména na investice do cenných papírů kolektivního investování a dalších aktiv, Podfond při svém investičním rozhodování primárně zohledňuje jiná kritéria než postoj vybraného aktiva k faktorům udržitelnosti, jak jsou definovány v SFDR, a jeho potenciální náchylnost k Riziku týkajícího se udržitelnosti.
- Případné významné negativní vlivy faktorů působících Rizika týkající se udržitelnosti, kterým by potenciálně bylo aktivum v majetku Podfondu vystaveno, se mohou odrazit ve výpočtu hodnoty Fondového kapitálu prostřednictvím pravidelného ocenění majetku a dluhů Podfondu, a v konečném důsledku tak i v hodnotě Investičních akcií.
- 8.2 V souladu s čl. 7 odst. 2 SFDR regulace Podfond informuje, že nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Důvodem nezohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti je nedostatek veškerých relevantních údajů za dané referenční období.
- 8.3 V souladu s čl. 7 Taxonomie EU Podfond prohlašuje, že podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

9. HISTORICKÁ VÝKONNOST

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

PŘÍLOHA A – VZOROVÁ ŽÁDOST O ODKUP PRO TATRA ASSET MANAGEMENT WASTE MANAGEMENT PODFOND

Adresát:

WOOD & Company investiční společnost, a.s.,
IČO: 601 92 445,
sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1

Klient/Distributor:

Jméno, příjmení/název: _____
Datum narození/IČO: _____
Trvalé bydliště/sídlo: _____

Žádost odkup cenných papírů

Vážený,

tímto s odloženou účinností žádám/e o odkup s následujícími cennými papíry:

Fond: Tatra Asset Management Waste Management podfond

ISIN: CZ1005202877

Počet odkupovaných kusů cenných papírů/částka k odkupu:

Výstupní poplatek: 0 %

Účinnost této žádosti nastává k 31. prosinci následujícího kalendářního roku po roce, v němž je podána tato žádost o odkup.

Dne: _____

Podpis: _____

PŘÍLOHA B – VZOROVÁ ŽÁDOST O ODKUP PRO TATRA ASSET MANAGEMENT WASTE MANAGEMENT PODFOND PRO DUBEN 2033

Adresát:

WOOD & Company investiční společnost, a.s.,
IČO: 601 92 445,
sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1

Klient/Distributor:

Jméno, příjmení/název: _____
Datum narození/IČO: _____
Trvalé bydliště/sídlo: _____

Žádost odkup cenných papírů

Vážení,

tímto s odloženou účinností žádám/e o odkup s následujícími cennými papíry:

Fond: Tatra Asset Management Waste Management podfond

ISIN: CZ1005202877

Počet odkupovaných kusů cenných papírů/částka k odkupu:

Výstupní poplatek: 0 %

Účinnost této žádosti nastává 12 měsíců ode dne podání této žádosti o odkup.

Dne: _____

Podpis: _____