
PRODEJNÍ PROSPEKT PODÍLOVÉHO FONDU
Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Prodejní prospekt Podílového fondu se může během smluvního vztahu mezi Správcovskou společností a investorem měnit, a to způsobem podle bodu 4. článku I. Statutu.

1. Informace o Podílovém fondu

1.1. Název podílového fondu je Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (dále jen „**Podílový fond**“). Podílový fond je vytvořen jako speciální podílový fond nemovitostí. Podílový fond patří mezi veřejné speciální podílové fondy, má formu otevřeného podílového fondu a je řídicím fondem. Z hlediska kategorie podílového fondu jde o speciální fond nemovitostí.

Speciální podílový fond je podílovým fondem, který nesplňuje požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65 / ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci zákonů, právních předpisů a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů.

1.2. Povolení k vytvoření otevřeného Podílového fondu bylo uděleno rozhodnutím Národní banky Slovenska (dále jen „**NBS**“). č. UDK-056/2006 / KISS ze dne 30.10.2006, které nabylo právní moci dne 02.11.2006. Podílový fond byl vytvořen dne 20.11.2006 na dobu neurčitou.

1.3. Statut Podílového fondu je součástí tohoto prodejního prospektu (v celém textu jen jako „**Statut**“).

Distribuce podílových listů v Slovenské republice: Statut lze získat v sídle IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celém textu jen jako „**Správcovská společnost**“), v sídle společnosti Československá obchodní banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 4314/B (dále také „**Depozitář**“) a na webovém sídle Správcovské společnosti www.iad.sk a na každém prodejním místě, kterých seznam se nachází na tomto webovém sídle. Roční a pololetní zprávy o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu jsou bezplatně přístupné a zveřejněny v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle Správcovské společnosti www.iad.sk.

Distribuce podílových listů v České republice: Statut lze získat v sídle Správcovské společnosti, na webovém sídle Správcovské společnosti www.iad.sk/cs a na prodejních místech, jejichž seznam se nachází na webovém sídle společnosti Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika, IČ: 00 001 350, zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka č. 46 (dále jen „**Československá obchodní banka, a. s. Česká republika**“), která vykonává v smyslu § 306 ods. 1 zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů pro Správcovskou společnost činnosti kontaktní banky v České republice, www.csob.cz/portal/kontakty/kontakty-na-zahranicni-fondy.

1.4. Stručné údaje o daňových předpisech, které se vztahují na Podílový fond

1.4.1 Na majetek Podílového fondu se vztahují ustanovení zákona č. 595/2003 Sb. o dani z příjmů ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o dani z příjmů**“) a ustanovení konkrétních mezinárodních smluv o zamezení dvojího zdanění.

1.4.2 Předmětem daně z příjmů fyzických a právnických osob jsou i příjmy z podílových listů dosažené z jejich vyplacení (vrácení). Daň je vybírána srážkou, přičemž plátcem daně je Správcovská společnost. Správcovská společnost však neprovede srážku daně, pokud příjemcem výnosu z vyplacení podílového listu je podílový fond, penzijní fond, doplňkový penzijní fond, obchodník s cennými papíry nebo zahraniční obchodník s cennými papíry držící podílové listy svým jménem pro své klienty v rámci poskytování investiční služby na území Slovenské republiky prostřednictvím své pobočky nebo bez zřízení pobočky. Daňový režim investorů, kteří nejsou daňovými rezidenty Slovenské republiky, se řídí především ustanoveními smlouvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené mezi Slovenskou republikou a jejich rezidenční krajinou. Zdanění příjmů z investování do Podílového fondu se může měnit v souvislosti s legislativními změnami v oblasti daně z příjmů.

1.4.3 Výnosy z majetku v Podílovém fondu ve výši výnosů z cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a vkladových účtů za příslušný kalendářní rok včetně výnosů podle bodu 2. Článku E. Statutu Správcovská společnost průběžně při každém oceňování zahrnuje do čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu, to znamená i do aktuální ceny již vydaných podílových listů.

1.5. Účetní závěrky se sestavují k 30.06. a 31.12. příslušného kalendářního roku. Průběžná účetní závěrka bez poznámek se sestavuje k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí.

1.6. Audit roční účetní závěrky Podílového fondu provádí KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, IČ: 31 348 238, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sro, vložka č. 4864/B, evidenční číslo licence auditora: 96.

Povinnosti auditora: neprodleně informovat NBS o jakékoliv skutečnosti, o které se v průběhu své činnosti dozví a která

- a) svědčí o porušení povinností Správcovské společnosti stanovených zákonem a jinými obecně závaznými právními předpisy,
- b) může ovlivnit řádný výkon činnosti Správcovské společnosti nebo
- c) může vést k odmítnutí ověření roční účetní závěrky nebo k vyslovení výhrady.

1.7. Údaje o podílových listech a postupu při zrušení Podílového fondu

1.7.1 Údaje o podílových listech, zejména práva spojená s podílovým listem, podoba podílového listu a forma podílového listu jsou uvedeny v bodě 1. až 2. článku G. Statutu, způsob evidence podílových listů je uveden v bodu 5. článku G. Statutu.

1.7.2 Ke zrušení Podílového fondu může dojít pouze na základě rozhodnutí NBS o odebrání povolení na vytvoření podílového fondu, na základě předchozího souhlasu NBS podle § 163 odst. 1 písm. l) zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektivním investování ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon**“). Investoři Podílového fondu mají v případě jeho zrušení nárok na vyplacení svého podílu na majetku Podílového fondu do šesti měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí NBS, v odůvodněných případech ve smyslu Zákona může být tato lhůta prodloužena nejvýše o dvanáct měsíců.

1.8. Způsob a podmínky vydávání podílových listů jsou uvedeny v bodě 7. až 13., 21. článku G. Statutu.

1.9. Způsob a podmínky vyplacení podílových listů jsou uvedeny v bodě 14. až 20., 21. článku G. Statutu.

Okolnosti, za kterých může být pozastaveno právo na vyplacení (redemace) podílových listů jsou uvedeny v bodě 22. až 23. článku G. Statutu.

Přestup mezi podílovými fondy podle bodu 20. článku G. Statutu umožňuje Správcovská společnost investorovi na základě žádosti prostřednictvím formuláře Žádost o vyplacení podílových listů, které má písemnou nebo elektronickou formu. Žádost je pokynem na vyplacení požadovaného počtu podílových listů jednoho podílového fondu, přičemž způsob a podmínky vyplacení se řídí přiměřeně body 14. až 17. článku G. Statutu a zároveň pokynem na vydání podílových listů požadovaného podílového fondu, přičemž způsob a podmínky vydání se řídí přiměřeně body 7. až 12. článku G. Statutu.

Pravidelné vyplacení podílových listů Podílového fondu podle bodu 19. článku G. Statutu umožňuje Správcovská společnost investorovi na základě žádosti vždy k datu uvedenému v této žádosti prostřednictvím formuláře Žádost o poskytnutí služeb, které má písemnou nebo elektronickou formu. Způsob a podmínky vyplacení se řídí přiměřeně body 14. až 17. článku G. Statutu. Úplným vyplacením všech podílových listů Podílového fondu tato žádost zaniká.

Pokud Správcovská společnost vyřídí žádost investora o vydání nebo vyplacení podílových listů podle bodů 1.8 nebo 1.9. tohoto prodejního prospektu, zasílá investorovi oznámení potvrzující provedení žádosti (dále jen "konfirmasi") v písemné nebo elektronické podobě, a to v závislosti na typu souhlasu investora se způsobem poskytování informací. Pokud konfirmace v písemné formě, kterou Správcovská společnost zašle investorovi na jím uvedenou poštovní adresu bude vrácena Správcovské společnosti jako nedoručená, Správcovská společnost následně nebude zasílat následně investorovi žádné obvyklé písemnosti a investor je oprávněn si je převzít v sídle Správcovské společnosti.

1.10. Popis pravidel pro výpočet a použití výnosů je uveden v bodě 2. článku E. Statutu.

1.11. Popis investičních cílů s majetkem v Podílovém fondu včetně finančních cílů, investiční politiky, případná omezení investiční politiky, údaje o postupech, nástrojích a úvěrech, které lze využít při správě majetku v Podílovém fondu jsou uvedeny v článku D. Statutu.

1.11.1 Podílový fond investuje do finančních derivátů za účelem zajištění majetku Podílového fondu vůči akciovému, úrokovému a měnovému riziku a za účelem dosažení dodatečného výnosu portfolia.

1.11.2 Informace o politice týkající se rizik ohrožujících udržitelnost

Správcovská společnost v průběhu investičního rozhodování používá interní rámec o zohledňování rizik ohrožujících udržitelnost ve smyslu čl. 3 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb (dále jen „**Nařízení SFDR**“). Stávající rizika ohrožující udržitelnost sami o sobě nebrání Správcovské společnosti v investici. Avšak rizika ohrožující udržitelnost jsou nedílnou součástí celkových procesů řízení rizik a mohou být v závislosti na konkrétní investiční příležitosti relevantní pro určení rizika ze strany Správcovské společnosti.

Riziko ohrožující udržitelnost je definováno v Nařízení SFDR jako environmentální nebo sociální událost nebo událost v oblasti řízení a správy, která by mohla mít skutečný nebo potenciální zásadní negativní vliv na hodnotu investice.

Rizika ohrožující udržitelnost, která v případě, že nastanou, mohou mít závažný negativní vliv na hodnotu investice zahrnují:

- rizika v rámci environmentální oblasti spojená například se změnou klimatu, emisemi skleníkových plynů, se záplavami nebo s požáry;
- rizika v rámci sociální oblasti spojená například s porušováním lidských práv, moderním otroctvím, obchodování s dětmi nebo rodovou diskriminací;
- rizika v rámci správní oblasti spojená například se schopností společnosti zajistit účinný rámec řízení.

Rozsah vlivu rizik ohrožujících udržitelnost může být značný, a jeho dopady se mohou lišit v závislosti na daném riziku a třídě aktiv. V případě, že se rizika ohrožující udržitelnost zmaterializují způsobem, který Správcovská společnost nepředpokládala, může dojít k náhlému negativnímu vlivu na hodnotu investice.

Správcovská společnost na základě politiky zohledňování rizik ohrožujících udržitelnost integruje do svého investičního procesu prvky zohledňující ESG charakteristiky a rizika. Míra do jaké je politika zohledňování rizik ohrožujících udržitelnost prosazovaná se u jednotlivých podílových fondů spravovaných Správcovskou společností liší podle definované investiční strategie a podle režimu aplikace systému prosazování environmentálních a sociálních charakteristik.

V uvedeném ohledu Správcovská společnost rozlišuje:

- a) podílové fondy spravované Správcovskou společností klasifikované podle čl. 6 Nařízení SFDR bez integrace rizik ohrožujících udržitelnost;
- b) podílové fondy spravované Správcovskou společností klasifikované podle čl. 6 Nařízení SFDR integrující rizika ohrožující udržitelnost;
- c) podílové fondy spravované Správcovskou společností klasifikované podle čl. 8 Nařízení SFDR prosazující environmentální a sociální vlastnosti.

Informace o politikách v souvislosti se začleněním rizik ohrožujících udržitelnost do investičního rozhodovacího procesu v souvislosti s podkladovými investicemi v Podílovém fondu ve smyslu článku 6 ods. 1 Nařízení SFDR

Podílový fond je klasifikován podle čl. 6 Nařízení SFDR bez integrace rizik ohrožujících udržitelnost, tzn. nedochází u něj k integraci rizik ohrožujících udržitelnost a není na něj aplikována žádná oblast systému prosazování environmentálních a sociálních charakteristik.

Informace o nepříznivých vlivech na udržitelnost na úrovni Podílového fondu ve smyslu článku 7 ods. 2 Nařízení SFDR

Podílový fond je klasifikován podle čl. 6 Nařízení SFDR bez integrace rizik ohrožujících udržitelnost a nezohledňuje nepříznivé vlivy investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu článku 7 ods. 2 Nařízení SFDR.

Důvody pro nezohlednění nepříznivých vlivů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti jsou zejména nekonzistentní regulační prostředí, heterogenní přístup a nekonzistence ve sběru, agregaci, správě dat a reportingu dodavatelů dat, minimální dostupnost dat s relevantní vypovídací hodnotou.

1.11.3 Identita primárního brokera je uvedena v článku 3. vnitřního předpisu Správcovské společnosti Strategie provádění a předávání příkazů, který je zpřístupněn v sídle Správcovské společnosti a na jejím webovém sídle www.iad.sk/cs.

1.11.4 Popis postupů, kterými lze změnit investiční strategii a investiční politiku Podílového fondu

Návrh změn statutu schvaluje představenstvo Správcovské společnosti. Bez vydání předchozího souhlasu NBS na změnu statutu Podílového fondu nemůže statut nabýt právní účinnost. Statut a jeho změny jsou účinné po nabytí právní moci rozhodnutí NBS o předchozím souhlasu na změnu statutu nebo rozhodnutí NBS, kterým byly tyto změny nařízeny.

1.11.5 Výnosy z investice do Podílového fondu dosažené v minulosti nejsou zárukou budoucích výnosů. S investicí do podílových fondů je spojena různá míra rizika, která závisí na konkrétní investiční politice a strategii Podílového fondu. Hodnota investice do Podílového fondu jakož i výnos z ní může stoupat nebo klesat a investor nemusí dostat zpět celou investovanou částku. Cíl investiční politiky se i přes vynaložení odborné péče nemusí podařit dosáhnout. Správcovská společnost žádným způsobem negarantuje dosažení cíle investiční politiky.

1.12. Pravidla pro oceňování majetku v Podílovém fondu jsou uvedeny v článku F. Statutu.

1.13. Údaje o výpočtu aktuální ceny podílového listu, prodejní ceny podílového listu a nákupní ceny podílového listu

1.13.1 Pravidla pro výpočet a periodicitu výpočtu cen

Způsob určení aktuální hodnoty podílu je uveden v bodě 6. Článku F. Statutu. Aktuální hodnota podílu se určuje každé pracovní den. Aktuální hodnota podílu se rovná aktuální ceně podílového listu. Prodejní cena podílového listu se určí jako součet aktuální ceny podílového listu a Vstupního poplatku. Nákupní cena podílového listu se určí jako rozdíl aktuální ceny podílového listu a Výstupního poplatku.

1.13.2 Poplatky spojené s vydáním a vrácením podílových listů

Vydání podílových listů: Vstupní poplatek se počítá z aktuální ceny podílového listu platné v rozhodný den podle bodu 8. článku G. Statutu. Výše Vstupního poplatku je účtována k rozhodnému dni. Vstupní poplatek není součástí majetku v Podílovém fondu, ale je určen na úhradu nákladů Správcovské společnosti spojených s vydáváním podílových listů. Minimální vstupní investice do Podílového fondu: 20 EUR (nebo její ekvivalent v měně CZK přepočtený směnným kurzem určeným a vyhlášeným Evropskou centrální bankou (dále jen „**ECB**“)).

Sazba vstupního poplatku, pokud není v tomto prodejním prospektu uvedeno jinak, se odvíjí od kumulativní výšky investované sumy do podílových fondů spravovaných Správcovskou společností k rozhodnému dni, kterou se rozumí rozdíl mezi celkovou částkou investic do podílových fondů (investice připsány na bankovní účet podílových fondů) a celkovou částkou peněžních prostředků vyplacených investorovi na základě Žádosti o vyplacení podílových listů (tato částka zahrnuje případnou srážkovou daň, jiné poplatky).

V souvislosti s distribucí podílových listů Podílového fondu v České republice je investice v měně CZK přepočtena na její ekvivalent v měně EUR směnným kurzem určeným a vyhlášeným ECB.

Celková kumulativní investice do podílových fondů	Sazba Vstupního poplatku
do 16 596,93 EUR	3,00 %
nad 16 596,93 EUR	individuálně*

* při dodržování principu stejného zacházení se všemi investory

Při placení pravidelných měsíčních příspěvků na investiční program „ZFProfit“ ve smyslu Obchodních podmínek investičního programu „ZFProfit“, které jsou zveřejněny v sídle Správcovské společnosti a na webovém sídle www.iad.sk/cs, sazba Vstupního poplatku je 3,00%.

Vydání podílových listů při přestupu mezi podílovými fondy: Při takovém typu vydávání podílových listů Správcovská společnost uplatňuje v Podílovém fondu Vstupní poplatek ve výši 0,50% z aktuální ceny podílového listu, kromě přestupu:

- z podílového fondu KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s., kde je uplatňován nulový Vstupní poplatek.

Vyplacení podílových listů: Správcovská společnost může investorovi při vrácení podílového listu účtovat Výstupní poplatek, který se počítá z aktuální ceny podílového listu platné v den doručení úplné Žádosti o vyplacení podílových listů. Výstupní poplatek není součástí majetku v Podílovém fondu, ale je určen na úhradu nákladů Správcovské společnosti spojených s vyplacením podílových listů.

Aktuální výše Výstupního poplatku je 0%, kromě investic, které investor udělal podle platného prodejního prospektu Podílového fondu v období:

- od 02.09.2014 do 28.11.2014, které byly označeny specifickým symbolem 1015, kdy je Výstupní poplatek 1,5%, a to do 1000 kalendářních dnů ode dne datumu obchodu, který je uveden v confirmaci,
- od 03.11.2014 do 31.12.2014, které byly označeny specifickým symbolem 222, kdy je Výstupní poplatek 1%, a to do 365 kalendářních dnů ode dne datumu obchodu, který je uveden v confirmaci,
- od 21.04.2015 do 15.06.2015, které byly označeny specifickým symbolem 101000, kdy je Výstupní poplatek 1%, a to do 1000 kalendářních dnů ode dne datumu obchodu, který je uveden v confirmaci,
- od 07.09.2016 do 30.09.2016, které byly označeny specifickým symbolem 1515, kdy je Výstupní poplatek 1,5%, a to do 730 kalendářních dnů ode dne datumu obchodu, který je uveden v confirmaci,
- od 25.04.2022 do 30.06.2022, které byly označeny specifickým symbolem 1500, kdy je Výstupní poplatek 1,5% v období ode dne data obchodu, který je uveden v confirmaci do 30.06.2024 včetně.

Správcovská společnost může investorům poskytnout snížení Vstupního nebo Výstupního poplatku do Podílového fondu v závislosti zejména na objemu, délky investice nebo významu investice investora v podílových fondech spravovaných Správcovskou společností nebo prodejního místa, přičemž uplatňuje princip rovného zacházení se všemi investory.

Podílový fond nevyplácí nákupní cenu podílových listů poštovou poukázkou.

1.13.3 Způsob, místo a periodicita zveřejňování cen jsou uvedeny v bodě 7. článku F. Statutu.

1.14. Údaje o druzích, výšce a výpočtu odplaty účtované na vrub majetku v Podílovém fondu pro Správcovskou společnost, Depozitáře nebo jiné osoby a údaje o nákladech spojených se správou Podílového fondu hrazených z majetku v Podílovém fondu Správcovské společnosti, Depozitáři nebo jiným osobám.

1.14.1 Odplata za správu Správcovské společnosti má Pevnou složku, jejíž aktuální výše činí 1,80% z průměrné roční čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu a Variabilní složku (tzv. poplatek za

výkonnost), kteréj aktuální výše činí 10% z částky vypočtené jako podíl rozdílu aktuální hodnoty podílu Podílového fondu ke dni, ke kterému se provádí ocenění Podílového fondu a do té doby nejvyšší dosažené aktuální hodnoty podílu Podílového fondu ke dni, ke kterému se provádí ocenění Podílového fondu (tzv. High-Water Mark hodnota podílu), vůči do té doby nejvyšší dosažené aktuální hodnotě podílu Podílového fondu ke dni, ke kterému se provádí ocenění Podílového fondu, vynásobený čistou hodnotou majetku Podílového fondu v den ocenění Podílového fondu, je-li splněna podmínka, že aktuální hodnota podílu Podílového fondu v den ocenění Podílového fondu je vyšší než High-Water Mark hodnota podílu. Podrobný způsob výpočtu pevné a Variabilní složky a podmínky za jakých Správcovská společnost účtuje Variabilní složku jsou uvedeny v bodě 3. a bodě 4. článku B. Statutu.

- 1.14.2.** Aktuální roční odplata za výkon činnosti Depozitáře představuje 0,204% z průměrné roční čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu včetně daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), způsob jejího výpočtu je uveden v bodě 8. článku C. Statutu.
- 1.14.3** Údaje o nákladech spojených se správou Podílového fondu hrazených z majetku Podílového fondu Depozitáři nebo jiným osobám jsou uvedeny v bodu 5. a 6. článku E. Statutu.
- 1.14.4** Správcovská společnost může hradit svým smluvním finančním agentům nebo smluvním partnerům při výkonu činnosti provize ve výši Vstupního poplatku z investic do podílových listů Podílového fondu nebo i odplaty Správcovské společnosti za správu Podílového fondu, resp. její části za účelem zvýšení kvality poskytovaných služeb investorům, přičemž hrazení těchto provizí nebrání plnění povinnosti Správcovské společnosti jednat v zájmu investorů. Správcovská společnost poskytne investorovi podrobnější informace o těchto provizích na základě jeho žádosti.

2. Informace o Správcovské společnosti

2.1. Podílový fond spravuje společnost IAD Investments, správ. spol., a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČ: 17 330 254, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 182/B.

2.2. Historie Správcovské společnosti je uvedena v bodě 1. článku B. Statutu.

2.3. Správcovská společnost spravuje následující podílové fondy:

1. PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Zaisťovaný - IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Český konzervativní, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Global Index, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Korunový realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.; Privátny investičný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

2.4. Předsedou představenstva Správcovské společnosti je Ing. Vladimír Bencz, který zastává funkce ve statutárních a dozorčích orgánech společností majetkově propojených se Správcovskou společností, s podílovými fondy spravovanými Správcovskou společností nebo dceřinou správcovskou společností. Peter Lukáč, MBA je členem představenstva Správcovské společnosti, zastává funkce ve statutárních a dozorčích orgánech společností majetkově propojených se Správcovskou společností, s podílovými fondy spravovanými Správcovskou společností nebo dceřinou správcovskou společností, je jediným společníkem a jednatelem společnosti SPDO. r. o., Mgr. Vladimír Bolek je členem představenstva Správcovské společnosti, zastává funkce ve statutárních a dozorčích orgánech společností majetkově propojených se Správcovskou společností, s podílovými fondy spravovanými Správcovskou společností nebo dceřinou správcovskou společností.

Předsedou dozorčí rady Správcovské společnosti je Ing. Róbert Bartek, který je zároveň předsedou dozorčí rady Pro Ski, a.s., PRF Invest, a. s. a místopředsedou dozorčí rady ZFP Investments, investiční společnost, a.s. a členem dozorčí rady Pro Partners Holding, a.s., AQUAPARK Poprad, s.r.o., NR Invest, a.s., Nová Nitra I, a.s., Nová Nitra II, a.s., UMD a.s., členem představenstva společnosti Pro Partners Bohemia a.s. a jednatelem Aspius holding, s.r.o. Druhým členem dozorčí rady je Ing. Vanda Vrankska, která je členem představenstva společnosti Pro Partners Holding, a.s., členem dozorčí rady Pure Energy, a.s., PRF Invest, a. s., Wellness Invest, a. s. a Pro Partners Development, s. r. o. Třetím členem dozorčí rady je Ing. Miroslav Vester, PhD., který je zároveň členem dozorčí rady CCR INVEST, a.s., PRF Invest, a. s., Pro Partners Holding, a.s., Pro Partners Bohemia, a.s., Pro Partners Development, s. r. o. a jednatelem Aspius holding, s.r.o.

2.5. Základní kapitál Správcovské společnosti je 2,06 mil. EUR a je splacen v plné výši.

Povinnosti Správcovské společnosti:

- zavést, uplatňovat a udržovat rozhodovací postupy a organizační strukturu, ve které jsou jednoznačně a prokazatelně specifikovány vztahy podřízenosti, rozdělení úkolů a odpovědnost,

- zajistit, aby jí příslušné osoby věděly s postupy, které musí být dodrženy pro řádné plnění jejich povinností,
- zavést, uplatňovat a udržovat přiměřené vnitřní kontrolní mechanismy k zajištění souladu s rozhodnutími a postupy na všech organizačních úrovních Správcovské společnosti,
- zavést, uplatňovat a udržovat účinný systém vnitřního podávání zpráv a oznamování informací na všech organizačních úrovních Správcovské společnosti a systém účinného vyměňování informací se zúčastněnými jinými osobami,
- vést řádné záznamy o své činnosti a vnitřní organizaci,
- zajistit, aby výkon většího počtu úkolů jeho příslušných osob ani potenciálně nebránil při plnění kteréhokoliv konkrétního úkolu podle zásad poctivého obchodního styku, s odbornou péčí a v zájmu investorů.

Správcovská společnost je povinna zavést, uplatňovat a udržovat odpovídající systémy a postupy na ochranu bezpečnosti, integrity a důvěrnosti informací při zohlednění charakteru příslušných informací. Organizační struktura společnosti a systém řízení společnosti musí být vytvořeny tak, aby zajišťovaly řádný a bezpečný výkon činností uvedených v povolení na vznik a činnost společnosti, dodržování zásady rovnosti a ochrany investorů, efektivně prověřování a vyřizování stížností investorů a minimalizování rizika ohrožení zájmů investorů a klientů v důsledku konfliktů zájmů mezi společností a jejími klienty nebo investory nebo mezi jejími klienty nebo investory a jakož i naplňování dalších zájmů a plnění ostatních povinností stanovených Zákonem.

- 2.6.** Správcovská společnost splňuje požadavek podle § 47 odst. 2 písm. d) zákona poskytnutím dodatečných vlastních zdrojů na krytí potenciálních rizik profesní odpovědnosti za škody vyplývající ze zanedbání odborné péče při správě alternativních investičních fondů ve smyslu Čl. 14 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky prevozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

Správcovská společnost je povinna dodržovat i požadavek na vlastní zdroje podle § 74 zákona č. 566/2001 Sb. o cenných papírech a investičních službách ao změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech) ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o cenných papírech**“).

- 2.7.** Seznam činností spojených se správou podílových fondů, které Správcovská společnost může svěřit jiným osobám je uveden v bodu 6. článku B. Statutu.

Správcovská společnost za účelem výkonu některých z činností podle § 27 odst. 2 Zákona a souvisejících činností (informování investorů) pověřila společnost Zelená pošta s. r. o., Krasovského 3986/14, 851 01 Bratislava - městská část Petržalka, IČ: 46 529 233, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sro, vložka č. 79389/B. Základní informace o ochraně a zpracování osobních údajů investorů jsou zveřejněny v sídle Správcovské společnosti a na webovém sídle Správcovské společnosti www.iad.sk/cs.

- 2.8.** Zásady odměňování Správcovské společnosti schvaluje představenstvo a dozorčí rada Správcovské společnosti. Zásady odměňování jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a podporují ho, neboť snižují motivaci k podstupování rizik, které není v souladu s rizikovými profily a statuty spravovaných podílových fondů. Zásady odměňování jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Správcovské společnosti a podílových fondů, které spravuje, a jejich investorů a zahrnují i opatření k zabránění střetu zájmů. Dozorčí rada Správcovské společnosti pravidelně přezkoumává obecné zásady zásad odměňování a odpovídá za jejich uplatňování a alespoň jednou ročně nezávisle přezkoumává uplatňování zásad odměňování v Správcovské společnosti.

Správcovská společnost je povinna uplatňovat zásady odměňování u určených zaměstnanců (uvedených v Zákoně resp. splňujících podmínky uvedené v Zákoně). Zásadami odměňování je zvláštní způsob motivace určených zaměstnanců prostřednictvím pohyblivých složek odměny, jejichž výše a poskytování je vázáno na výsledky hodnocení výkonnosti určených zaměstnanců. Zaměstnanci zodpovědní za funkci dodržování, funkci řízení rizik, funkci vnitřní kontroly jsou odměňováni na základě plnění cílů souvisejících s jejich funkcemi, nezávisle na výsledcích činností společnosti, které kontrolují.

Správcovská společnost nemá zřízen výbor pro odměňování. Hodnocení výkonnosti členů dozorčí rady provádí valná hromada Správcovské společnosti, hodnocení výkonnosti členů představenstva a výkonného ředitele vykonává dozorčí rada Správcovské společnosti, hodnocení výkonnosti ostatních určených zaměstnanců provádí výkonný ředitel Správcovské společnosti.

Odměna určených zaměstnanců má tzv. pevnou složku (tvoří ji mzda zaměstnance) a pohyblivou složku. Zásady odměňování Správcovské společnosti se vztahují na pohyblivé složky odměny určených zaměstnanců, jejichž výše a poskytování je vázáno na výsledky hodnocení výkonnosti, resp. na plnění cílů souvisejících s výkonem funkcí zaměstnanců.

Výška pohyblivé složky odměny závisí na výkonnosti určeného zaměstnance, která je kvalifikovaně stanovena. Obdobím pro hodnocení výkonnosti určených zaměstnanců, tedy tzv. aktuálním obdobím je rok, t.j. 12 měsíců. Výkonnost určených zaměstnanců se hodnotí jednou, a to v posledním měsíci aktuálního období, nebo pokud použité hodnotící kritérium není možné vyhodnotit v posledním měsíci aktuálního období, tak po aktuálním období, kdy použité hodnotící kritérium je možné vyhodnotit. Hodnocení výkonnosti určeného zaměstnance sestává z hodnocení klíčových povinností a úkolů, schopností zaměstnance, pracovního a sociálního chování zaměstnance a obsahuje kvantitativní a/nebo kvalitativní kritéria (týkající se oddělení, zaměstnance), jejichž hodnocení se přikládá určité procento váhy z celkového hodnocení v závislosti na kategorii určeného zaměstnance.

Podrobnosti zásad odměňování lze získat i na webovém sídle Správcovské společnosti www.iad.sk/cs. Správcovská společnost poskytne na požádání bezplatně kopii podrobností aktuálních zásad odměňování v listinné podobě.

3. Informace o Depozitáři

3.1. Depozitářem Podílového fondu je Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČ: 36 854 140, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 4314/B. Hlavní předmět činnosti Depozitáře: banka podle zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o změně a doplnění některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů. Popis úkolů Depozitáře je uveden v článku C. bodu 3. statutu Podílového fondu. Při provádění úkolů Depozitář postupuje nezávisle od Správcovské společnosti.

3.2. V rámci depozitářské úschovy Depozitář provádí zejména: (držitelskou) správu cenných papírů (kde je to aplikovatelné a / nebo možné - zejména v zahraničí), v rámci čehož zajišťuje přijetí a dodání cenných papírů; výplatu dividend z majetkových cenných papírů (akcií), výplatu úrokových výnosů z dluhových cenných papírů, výplatu jistiny splacených zaknihovaných cenných papírů; zpracování tzv. Corporate Actions (korporátních událostí); v případě potřeby tzv. Proxy Voting (realizaci hlasování na valných hromadách). Na Slovensku se upřednostňuje vedení cenných papírů na tzv. účtech majitele cenných papírů.

Depozitář svěřil výkon činnosti depozitářské úschovy ve vztahu ke všem zaknihovaným cenným papírům vydaným v zahraničí společnosti Československá obchodní banka, a. s. Česká republika (v tomto bodě dále jen „Custodian“). Custodian přitom v rámci této činnosti ve vztahu k vybraným zaknihovaným cenným papírům vydaným v zahraničí vykonává zejména správu cenných papírů, v rámci čehož zajišťuje přijetí a dodání cenných papírů, výplatu dividend z majetkových cenných papírů, výplatu úrokových výnosů z dluhových cenných papírů, výplatu jistin splacených zaknihovaných cenných papírů, zpracování tzv. Corporate Actions (korporátních událostí), v případě potřeby tzv. Proxy Voting (realizaci hlasování na valných hromadách).

Custodian svěřil výkon činností depozitářské úschovy ve vztahu k vybraným zaknihovaným cenným papírům vydaným v zahraničí i jiným osobám (dále jen "Subcustodian"). Ve smyslu § 80a odst. 3 Zákona jsou takové činnosti svěřené následujícím Subcustodianom: Clearstream Banking, S.A. Luxembourg (Lucembursko), HSBC Bank PLC, London (Velká Británie), KBC Securities N.V. Budapest (Maďarsko), KBC Bank N.V. Brussels (Belgie), Privredna banka Zagreb d.d. (Chorvatsko), BRD-Groupe Sociétés Générales, Bucharest (Rumunsko), Raiffeisen Banka a.d. Novi Beograd (Srbsko).

Při plnění úkolů Depozitáře a při svěřeni depozitářské úschovy Custodianovi nebo Subcustodianovi může za určitých okolností dojít ke střetu zájmů. V případě Depozitáře jde o střet zájmů z titulu příslušnosti k jedné finanční skupině - i Depozitář i Custodian jsou vlastněni jednou mateřskou společností: KBC BANK N.V., Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie.

3.3. Aktuální informace o Depozitáři podle tohoto článku Správcovská společnost poskytne investorům na požádání.

4. Informace o osobách, které poskytují Správcovské společnosti poradenství při investování majetku v Podílovém fondu

Správcovská společnost vykonává svoji činnost samostatně bez využití poradenských služeb poskytovaných jinými společnostmi.

5. Informace o vyplácení výnosů a vyplácení podílových listů a přístupu k informacím

5.1. Informace o postupu a způsobu zabezpečení vyplácení jsou uvedeny v bodě 2. článku E. Statutu.

5.2. Podílové listy jsou vypláceny ve smyslu bodu 14. až 20., 21. článku G. Statutu.

5.3. Způsob zpřístupňování informací o Podílovém fondu investorem ve státech, ve kterých jsou distribuovány podílové listy Podílového fondu:

- Slovenská republika: v sídle Správcovské spoločnosti, v sídle Depozitáře a na webovém sídle Správcovské spoločnosti www.iad.sk a na prodejních místech, jejichž seznam se nachází na tomto webovém sídle.
- Česká republika: v sídle Správcovské spoločnosti, na webovém sídle www.iad.sk/cs a na prodejních místech, jejichž seznam se nachází na webovém sídle spoločnosti Československá obchodní banka, a. s. Česká republika, která vykonává v smyslu § 306 ods. 1 zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů pro Správcovskou spoločnosť činnosti kontaktní banky v České republice, www.csob.cz/portal/kontakty/kontakty-na-zahranicni-fondy.

6. Jiné informace o investování

6.1. Vývoj hodnoty majetku a výnosů z hospodaření s majetkem v Podílovém fondu od jeho vytvoření k 31.12. příslušného roku:

Rok	Čistá hodnota majetku v EUR	Roční výkonnost (v měně EUR)
2006	118 667,43	-
2007	5 094 421,93	14,3 %
2008	8 669 776,02	8,6 %
2009	14 774 656,23	5,6 %
2010	22 834 170,58	5,2 %
2011	29 469 092,57	4,3 %
2012	45 827 112,12	4,0 %
2013	69 213 727,54	3,9 %
2014	87 899 492,79	4,0 %
2015	101 470 219,24	3,8 %
2016	123 883 857,44	3,6 %
2017	149 721 274,38	3,3 %
2018	186 449 057,19	3,8 %
2019	241 624 225,62	4 %
2020	266 306 907,67	3,1 %
2021	314 859 820,12	4,9 %

Tyto údaje nepředpovídají vývoj těchto ukazatelů v budoucnu.

Upozornění: Aktuální hodnota podílu se neustále mění, přičemž může růst, stagnovat nebo klesat. Dosavadní výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů.

6.2. **Profil typického investora, pro kterého je určen Podílový fond:** Podílový fond je určen pro investory s vyváženým vztahem k riziku, kteří mají zájem o stabilní rovnoměrný růst své investice. Je vhodnou alternativou pro investory, kteří investují své peníze do dluhopisových, nebo smíšených podílových fondů. Doporučujeme ho investorům, kteří mají zájem uložit si své peněžní prostředky na období delší než 5 let. Podílový fond má vyváženou investiční strategii. Pokud investor investuje na dobu kratší, než je doporučený investiční horizont, podstupuje zvýšené riziko nenaplnění investiční strategie.

Rizikový profil Podílového fondu odráží možná rizika plynoucí z realitního trhu i obecná rizika makroekonomického vývoje ekonomiky zemí, ve kterých Podílový fond investuje.

Majetek v Podílovém fondu je vystaven zejména následujícím rizikům:

- Ekonomický růst hospodářství v zemích, do kterých budou směřovat investice Podílového fondu pozitivně ovlivňuje i vývoj realitního trhu, růst hodnoty akcií a negativně růst hodnoty dluhopisů na jejich národních kapitálových trzích, což má vliv na změnu hodnoty podílu v závislosti na poměru přímého vlastnictví nemovitostí, akcií a dluhopisů v Podílovém fondu. Ekonomický pokles hospodářství v zemích, do kterých budou směřovat investice Podílového fondu ovlivňuje snížení hodnoty nemovitostí, akcií a růst hodnoty dluhopisů na jejich národních kapitálových trzích, což má vliv na změnu hodnoty podílu v závislosti na poměru akcií a dluhopisů v Podílovém fondu. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- Všeobecné tržní riziko (general market risk), které znamená riziko ztráty vyplývající ze změn obecné úrovně tržních cen nebo úrokových sazeb. Tržní riziko znamená riziko ztráty pro Podílový fond vyplývající ze změny tržní hodnoty pozic v majetku v Podílovém fondu způsobené změnami v proměnlivých tržních faktorech, jako jsou úrokové sazby, devizové kurzy, ceny akcií a komodit, vývoj

hodnoty nájemného v různých segmentech realitního trhu nebo zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta. Tento typ rizika má velký vliv na hodnotu podílu.

- c) Specifické tržní riziko (specific market risk), které znamená riziko ztráty vyplývající z takové změny ceny pouze některého emitenta příslušného finančního nástroje, která nesouvisí se změnami obecné úrovně tržních cen nebo úrokových sazeb a je zapříčiněna činiteli týkajícími se emitenta příslušného finančního nástroje a při finančních derivátech emitenta příslušného podkladového nástroje. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- d) Měnové riziko (currency risk), které znamená riziko ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů měn a jejich vlivu na hodnotu majetku v Podílovém fondu v denominační měně Podílového fondu. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- e) Úrokové riziko, které znamená riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb a jejich vlivu na hodnotu majetku v Podílovém fondu. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- f) Obecné akciové riziko znamená riziko ztráty vyplývající ze změny ceny akciového nástroje zapříčiněné změnami cen majetkových cenných papírů, a to bez vlivu činitelů týkajících se emitenta příslušného finančního nástroje. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu. Akciové riziko, které znamená riziko ztráty vyplývající ze změn cen majetkových cenných papírů a jejich vlivu na hodnotu majetku v Podílovém fondu. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- g) Riziko události (event risk) znamená riziko ztráty v důsledku nepředvídatelných okolností, které způsobí pokles tržní hodnoty finančního nástroje náhlým nebo neočekávaným způsobem, je-li srovnána s obecným chováním trhu a způsobem, který přesahuje normální pásmo kolísání jeho hodnoty; riziko události zahrnuje také pohyb rizika na produkty úrokové sazby nebo riziko významných změn nebo skoků cen akcií. Tento typ rizika má průměrný vliv na hodnotu podílu.
- h) Riziko státu, které znamená riziko ztráty vyplývající z toho, že příslušné orgány státu nebo centrální banka nebudou schopny nebo ochotny splnit své závazky vůči zahraničí a ostatní dlužníci v příslušném státě nebudou schopni plnit své závazky z důvodu, že jsou rezidenty tohoto státu. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- i) Riziko protistrany znamená riziko ztráty pro Podílový fond vyplývající ze skutečnosti, že protistrana v rámci uzavřeného obchodu by nesplnila své závazky před konečným vyrovnáním peněžních toků v rámci obchodu. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- j) Riziko likvidity znamená riziko, že se pozice v majetku v Podílovém fondu nebude moci prodat, zlikvidovat nebo uzavřít za omezených nákladů a za dostatečně krátkou dobu, čímž se ohrozí schopnost správcovské společnosti dodržovat povinnost kdykoli na žádost investora neprodleně vyplatit podílový list. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- k) Kreditní riziko, které znamená riziko ztráty vyplývající z toho, že dlužník nebo jiná smluvní strana selže při plnění svých závazků z dohodnutých podmínek. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- l) Riziko koncentrace, které znamená riziko ztráty vyplývající z koncentrace obchodů s majetkem v Podílovém fondu vůči osobě, skupině hospodářsky spojených osob, státu, zeměpisné oblasti nebo hospodářskému odvětví. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- m) Riziko vypořádání obchodu, které znamená riziko ztráty vyplývající z toho, že vyrovnání finanční transakce se nerealizuje podle dohodnutých podmínek. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- n) Operační riziko znamená riziko ztráty pro Podílový fond vyplývající z nepřiměřených vnitřních postupů a selhání v souvislosti s osobami a se systémy Správcovské společnosti nebo z vnějších událostí a zahrnuje právní a dokumentační riziko a riziko vyplývající z postupů obchodování, vypořádání a oceňování prováděných jménem Podílového fondu. Tento typ rizika má malý vliv na hodnotu podílu.
- o) Systémy řízení rizik používaných Správcovskou společností na řízení rizik Podílového fondu:
 - i. opatření k posouzení citlivosti portfolia Podílového fondu na nejrelevantnější rizika, kterým je vystaven nebo kterým by mohl být vystaven:
 - riziko spojené s investicemi do nemovitostí a realitních společností vyplývá ze skutečnosti, že realitní aktiva jsou jedinečné, jejich pořízení, držení a prodej jsou spojeny se specifickými náklady a jsou málo likvidní. Při nákupu nemovitostí a realitních společností probíhá proces due diligence, skládající se z následujících částí: technická, ekonomicko - daňová, právní,
 - vzhledem k charakteristickou nízkou likviditu nemovitostí a realitních společností se likvidita sleduje primárně na úrovni fondu jako celku, pomocí stresových scénářů,
 - úrokové riziko dluhopisového portfolia - BPV (Basis point value), modifikovaná durace.
- p) Správcovská společnost při správě Podílového fondu může využívat pákový efekt zejména s cílem získat dodatečný výnos, využít výhodné úrokové sazby, při strategii financování a to zejména prostřednictvím výpůjček peněžních prostředků nebo cenných papírů, prostřednictvím derivátových pozic (Podílový fond může investovat majetek za účelem dosahování výnosů do převoditelných cenných papírů obsahujících derivát - property linked notes, tj. cenných papírů navázaných na vývoj

podkladového aktiva - indexu cen nemovitostí, resp. souboru nemovitostí primárně z regionu střední Evropy, měnové futures, měnové forwardy, měnové swapy, měnové opce a warranty, akciové futures, akciové swapy, akciové opce, akciové warranty, dluhopisové futures, úrokové swapy, dluhopisové a úrokové opce a úrokové forwardy).

Maximální úroveň pákového efektu, kterou Správcovská společnost může využít např. v případě úvěrů a půjček je ve smyslu § 135 zákona a v případě derivátových pozic je 50% hodnoty majetku v Podílovém fondu. Zdroje pákového efektu ve smyslu výše uvedeného mohou být jednak externí, přičemž s nimi souvisejí zejména rizika jako pohyb sazeb financování (z hlediska řízení rizik - Správcovská společnost může využít možnost fixace, pravidelného přehodnocování, vztahu výnosnosti projektu a vývoje sazeb, náplň a sledování úvěrových kovenantů apod.), nebo interní přičemž riziko interního financování může být eliminováno zřízením zástavního práva na 100% hodnoty podkladového aktiva.

Celkový rozsah pákového efektu k 30.12.2022 (závazková metoda) využívaného při správě Podílového fondu je 0%. Procentuální podíl aktiv Podílového fondu, na které se vztahují zvláštní nástroje řízení likvidity k 30.12.2022 je 0%.

7. Ekonomické informace

S poskytováním jednotlivých služeb a prováděním jednotlivých úkonů Správcovské společnosti pro investory jsou spojeny (Správcovská společnost za ně vybírá) tyto další poplatky, které hradí investor Správcovské společnosti:

Typ poplatku	Sazba
Registrace přechodu podílových listů	bez poplatku
Registrace převodu podílových listů	bez poplatku
Provedení mimořádného výpisu z Účtu majitele podílových listů	Elektronická verze 1,60 EUR včetně DPH
	Listinná verze 5,00 EUR včetně DPH
Zřízení, poskytování, resp. změna služby Přístup IAD ONLINE	bez poplatku
Zablokování a odblokování Přístupu IAD ONLINE	bez poplatku
Přidělení nových Přístupových údajů Přístup IAD ONLINE nebo opětovné zaslání Přístupových údajů Přístup IAD ONLINE	bez poplatku
Registrace a zrušení pozastavení práva nakládat s podílovými listy	bez poplatku
Výpis z rejstříku zástav a registru zabezpečovacích převodů	bez poplatku

Veškeré poplatky, které mohou být hrazeny Správcovské společnosti za služby ve smyslu obchodních podmínek investičního programu „ZFProfit“, jsou uvedeny v Ceníku Správcovské společnosti zveřejněném v sídle Správcovské společnosti a na webovém sídle Správcovské společnosti www.iad.sk/cs.

8. Prohlášení představenstva Správcovské společnosti

- 8.1.** V případě pojmových nebo významových nesrovnalostí nebo pochybností při zněních jakýchkoli dokumentů vztahujících se k Podílovému fondu nebo k podílovým listům Podílového fondu i v jiném než ve slovenském jazyce má přednost znění těchto dokumentů ve slovenském jazyce.
- 8.2.** Představenstvo Správcovské společnosti prohlašuje, že odpovídá za to, že skutečnosti uvedené v tomto prodejním prospektu jsou úplné a pravdivé.
- 8.3.** Prospekt byl schválen dne 30.12.2022 s účinností od 30.12.2022.

V Bratislavě, dne 30.12.2022

Ing. Vladimír Bencz
předseda představenstva
IAD Investments, správ. spol., a.s.

Mgr. Vladimír Bolek
člen představenstva
IAD Investments, správ. spol., a.s.

STATUT
speciálního podílového fondu nemovitostí
Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Statut Podílového fondu se může během smluvního vztahu mezi Správcovskou společností a investorem měnit (ve smyslu článku I. tohoto statutu). Ve smyslu zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektivním investování v znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon**“) je statut Podílového fondu neoddelitelnou součástí smlouvy investora se Správcovskou společností. Investor nabytím podílového listu akceptuje ustanovení statutu.

A. Informace o Podílovém fondu

1. Název Podílového fondu je Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (dále jen „**Podílový fond**“). Zkrácená verze názvu Podílového fondu je „Prvý realitný fond “ nebo „PRF“. Podílový fond je vytvořen jako speciální podílový fond nemovitostí. Podílový fond patří mezi veřejné speciální podílové fondy a má formu otevřeného podílového fondu a je řídicím fondem.
2. Speciální podílový fond je podílovým fondem, který nespĺňuje požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65 / ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci zákonů, právních předpisů a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (PKIPCP) v platném znění.
3. Z hlediska kategorie podílového fondu jde o speciální fond nehnuteľností.
4. Povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu bylo uděleno rozhodnutím Národní banky Slovenska (dále jen „**NBS**“) č. UDK-056/2006 / KISS ze dne 30.10.2006, které nabylo právní moci dne 2.11.2006. Podílový fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

B. Informace o Správcovské společnosti

1. Podílový fond spravuje Správcovská společnost IAD Investments, správ. spol., a.s. se sídlem Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 17 330 254, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I., oddíl Sa, vložka č. 182/B (dále jen „**Správcovská společnost**“). Správcovská společnost vznikla 18.10.1991 jako investiční společnost s obchodním jménem AGROINVEST investičná a.s. (zkráceně AGROINVEST i. a. s.), i.a.s. a v roce 2000 se ve smyslu zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektivním investování a na základě rozhodnutí Úřadu pro finanční trh č. UFT-004/2000/KISS ze dne 21.12.2000, které nabylo právní moci dne 02.01.2001 přetřansformovala na správcovskou společnost. V roce 2002 Správcovská společnost změnila obchodní jméno na Investičná a Důchodková, správ. spol., a.s. a v roce 2008 na IAD Investments, správ. spol., a.s. Webové sídlo Správcovské společnosti je www.iad.sk.
2. Správcovská společnost dostává za správu Podílového fondu odplatu, která má pevnou složku odplaty za správu Podílového fondu tzv. poplatek za výkonnost (dále jen „**Variabilní složka**“) a variabilní složku odplaty za správu Podílového fondu (dále jen „**Pevná složka**“) a variabilní složku odplaty za správu Podílového fondu tzv. poplatek za výkonnost (dále jen „**Variabilní složka**“). Pevná složka se vypočítává a účtuje jako závazek Podílového fondu při každém oceňování majetku v Podílovém fondu, přičemž Pevná složka a Variabilní složka se hradí jednou za kalendářní měsíc do konce následujícího kalendářního měsíce. Nedodržením této lhůty nárok Správcovské společnosti na odplatu za správu Podílového fondu nezaniká.
3. Odplata za správu Podílového fondu představuje součet Pevné složky a Variabilní složky, přičemž horní hranice výše odplaty za správu Podílového fondu je nejvýše 5% z průměrné roční čisté hodnoty majetku Podílového fondu. Horní hranice výše sazby Pevné složky představuje 1,80% z průměrné roční čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu a horní výše sazby Variabilní složky je nejvíce 10% z částky vypočtené jako podíl rozdílu aktuální hodnoty podílu Podílového fondu ke dni, ke kterému se provádí ocenění Podílového fondu a do té doby nejvyšší dosažené aktuální hodnoty podílu Podílového fondu ke dni, ke kterému se provádí ocenění Podílového fondu (dále jen „**High-Water Mark hodnota podílu**“), vůči do té doby nejvyšší dosažené aktuální hodnotě podílu Podílového fondu ke dni, ke kterému se provádí ocenění Podílového fondu, vynásobený čistou hodnotou majetku Podílového fondu v den ocenění Podílového fondu, je-li splněna podmínka, že aktuální hodnota podílu Podílového fondu v den ocenění Podílového fondu je vyšší než High-Water Mark hodnota podílu. Výpočet Pevné složky a Variabilní složky je v článku B bod 4 tohoto statutu.

Aktuální výše sazeb Pevné složky a Variabilní složky jsou uvedeny v prodejním prospektu Podílového fondu.

a) Výpočet Pevné složky, Variabilnej složky, odplaty za výkon činnosti Depozitáře:

$OdplS(T) = \text{round} (OdplS\% * x(T) * D(T)/365 ; 2)$

$OdplD(T) = \text{round} (OdplD\% * x(T) * D2(T)/365 ; 2)$

$$\text{PopIV}(T) = \text{round}(\text{Zv}(T) * \text{OdpIV}\% ; 2)$$
$$\text{CHM}(T) = \text{HM}(T) - \text{OdpIS}(T) - \text{OdpID}(T) - \text{PopIV}(T)$$

b) Pravidla použití výpočtu Pevné složky, Variabilní složky, úplaty za výkon činnosti Depozitáře podle bodu 4 písm. a):

- Výpočet Variabilní složky (PopIV(T)) se provede, jen pokud aktuální hodnota podílu Podílového fondu ke dni, ke kterému se provádí ocenění Podílového fondu (CHM(T)/PP(T)) je větší než High-Water Mark hodnota podílu
- Jinak se výpočet Variabilní složky neprovede (t.j. PopIV(T) = 0) a výpočet Pevné složky a odplaty za výkon činnosti Depozitáře se provedou následovně:

$$\text{OdpIS}(T) = \text{round}(\text{OdpIS}\% / (\text{OdpID}\% + \text{OdpIS}\%) * (\text{HM}(T) - (\text{HM}(T) / (1 + (\text{OdpID}\% + \text{OdpIS}\%) / 365 * \text{D}(T)))) ; 2)$$

$$\text{OdpID}(T) = \text{round}(\text{OdpID}\% / (\text{OdpID}\% + \text{OdpIS}\%) * (\text{HM}(T) - (\text{HM}(T) / (1 + (\text{OdpID}\% + \text{OdpIS}\%) / 365 * \text{D}(T)))) ; 2)$$

$$\text{CHM}(T) = \text{HM}(T) - \text{OdpIS}(T) - \text{OdpID}(T)$$

c) Pevná složka, Variabilní složka a úplata za výkon činnosti Depozitáře vypočítané podle bodu 4 písm. a) tohoto článku musí současně splňovat níže uvedené podmínky s numerickou odchylkou nejvýše 0,03 EUR:

$$\text{OdpIS}(T) = \text{round}(\text{OdpIS}\% * \text{CHM}(T) * \text{D}(T) / 365 ; 2)$$

$$\text{PopIV}(T) = \text{round}(((\text{CHM}(T) / \text{PP}(T)) / (\text{CHM}(T_{\text{max}}) / \text{PP}(T_{\text{max}})) - 1) * \text{CHM}(T)) / \text{OdpIV}\% ; 2)$$

$$\text{OdpID}(T) = \text{round}(\text{OdpID}\% * \text{CHM}(T) * \text{D}(T) / 365 ; 2)$$

d) Vysvětlení použitých zkratk:

OdpIS – částka Pevné složky v měně CZK

PopIV – částka Variabilní složky v měně EUR

OdpID – částka úplaty za výkon činnosti Depozitáře v měně EUR

OdpIS% – sazba Pevné složky v %

OdpIV% – sazba Variabilní složky v %

OdpID% – sazba úplaty za výkon činnosti Depozitáře v %

T – den ocenění, ke kterému se vypočítává Pevná složka, Variabilní složka, úplata za výkon činnosti Depozitáře

Tmax – den ocenění, kdy bylo dosaženo High-Water Mark hodnota podílu

HM – čistá hodnota majetku v Podílovém fondu v měně EUR před odečtením Pevné složky, Variabilní složky, úplaty za výkon činnosti Depozitáře

CHM – čistá hodnota majetku v Podílovém fondu v měně EUR po odečtení Pevné složky, Variabilní složky, úplaty za výkon činnosti Depozitáře

D(T) – počet dní ode dne předchozího ocenění do dne, ke kterému se provádí ocenění Podílového fondu

PP – počet podílů Podílového fondu

Pomocné výpočty:

$$x(T) = - (\text{SQRT}(\text{B}(T)^2 - 4 * \text{A}(T) * \text{HM}(T)) + \text{B}(T)) / (2 * \text{A}(T))$$

$$\text{A}(T) = - 1 / (\text{PP}(T) * (\text{CHM}(T_{\text{max}}) / \text{PP}(T_{\text{max}})) / \text{OdpIV}\%)$$

$$\text{B}(T) = - \text{OdpIS}\% * \text{D}(T) / 365 - \text{OdpID}\% * \text{D}(T) / 365 + \text{OdpIV}\% - 1$$

$$\text{Zv}(T) = ((x(T) / \text{PP}(T)) / (\text{CHM}(T_{\text{max}}) / \text{PP}(T_{\text{max}})) - 1) * x(T)$$

4. Správcovská společnost může nabývat do vlastního majetku podílové listy podílových fondů spravovaných ní nebo osobou ze skupiny s úzkými vazbami, do které patří.
5. Správcovská společnost může na základě smlouvy svěřit osobě oprávněné k výkonu svěřených činností vykonávání následujících činností: řízení investic, administrace (vedení účetnictví Podílového fondu, zabezpečování právních služeb pro Podílový fond, určování hodnoty majetku v Podílovém fondu a určení hodnoty podílu, zabezpečování plnění daňových povinností spojených s majetkem v Podílovém fondu, vedení seznamu podílníků a účtů majitelů zaknihovaných podílových listů vedených v Samostatné evidenci, rozdělování a vyplácení výnosů z hospodaření s majetkem v Podílovém fondu, vydávání podílových listů a vyplácení podílových listů, uzavírání smluv o vydání podílových listů nebo cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování nebo o vyplácení podílových listů nebo cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování a jejich vyrovnávání, vedení obchodní dokumentace, informování investorů a vyřizování jejich stížností, výkon funkce dodržování), distribuce podílových listů a propagace podílových fondů, výkon funkce interního auditu a řízení rizik. Správcovská společnost může svěřit řízení investic jen právnické osobě, která je obchodníkem s cennými papíry, správcovskou společností, zahraničním obchodníkem s cennými papíry, zahraniční správcovskou společností nebo jinou zahraniční osobou oprávněnou k řízení portfolií podléhající dohledu ve státě, ve kterém má sídlo a která má na výkon

této činnosti profesionální předpoklady. Řízení rizik může Správcovská společnost svěřit finanční instituci oprávněné k výkonu svěřených činností ve smyslu Zákona.

6. Správcovská společnost nesmí svěřit všechny činnosti spojené se správou Podílového fondu nebo evropských fondů jiným osobám, ani svěřit činnosti v takovém rozsahu, aby Správcovská společnost přestala plnit účel, na který jí bylo uděleno povolení na vznik a činnost správcovské společnosti, ani svěřit řízení investic v rozsahu přesahujícím 50% majetku v spravovaných podílových fondech a evropských fondech. Svěření činností nesmí sloužit na obcházení povinnosti vykonávat činnost Správcovské společnosti pouze na základě povolení na vznik a činnost správcovské společnosti.

C. Informace o Depozitáři Podílového fondu

1. Depozitářem Podílového fondu je Československá obchodní banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 4314/B (dále jen „**Depozitář**“).
2. Depozitář vykonává činnost na základě depozitářské smlouvy, kterou uzavřel se Správcovskou společností dne 26.09.2012, která nahradila depozitářskou smlouvu ze dne 01.01.2008.
3. K základním povinnostem Depozitáře patří zejména depozitářská úschova, kontrolní činnosti a s tím související činnosti a vedení běžného účtu Podílového fondu podle depozitářské smlouvy nebo zvláštních smluv uzavřených mezi Depozitářem a Správcovskou společností. Depozitář rovněž vykonává pro Podílový fond vedení registru emitenta Podílového fondu v rámci Samostatné evidence zaknihovaných podílových listů Podílového fondu (dále jen „**Samostatná evidence**“).
4. Depozitář přijme do úschovy listinné cenné papíry, jakož i jiný druh aktiv, jejichž povaha to připouští, nacházející se v majetku v Podílovém fondu. Depozitář je povinen listinné cenné papíry a aktiva v majetku v Podílovém fondu, které jsou předmětem úschovy převzít, uložit a chránit jejich s vynaložením odborné péče před ztrátou, zničením, poškozením nebo znehodnocením. Při zaknihovaných finančních nástrojích se depozitářskou úschovou rozumí jejich evidování na účtu majitele, na držitelském účtu nebo jejich evidování v evidenci podle §71h odst. 2 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papírech a investičních službách a o změně některých zákonů (zákon o cenných papírech) ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o cenných papírech**“).
5. Pokud Depozitář při výkonu své činnosti zjistí, že Správcovská společnost porušila Zákon nebo tento statut, neprodleně informuje o této skutečnosti NBS a Správcovskou společnost. Depozitář je povinen neprodleně informovat NBS o překročení limitů podle Zákona, i když k nim došlo v souladu se Zákonem.
6. Za významné ovlivnění aktuální ceny podílových listů s ohledem na rizikový profil Podílového fondu se považuje změna aktuální hodnoty podílu oproti předchozímu ocenění o více než 7%.
7. Horní hranice výše sazby roční odměny za výkon činnosti Depozitáře představuje 0,204% z průměrné roční čisté hodnoty majetku v Podílovém fondu včetně daně z přidané hodnoty a její aktuální výše je uvedena v prodejním prospektu Podílového fondu. Kromě odměny za výkon činnosti Depozitáře mohou být Depozitáři hrazeny náklady související s prověřením vhodnosti modelů použitých k ocenění nemovitostí a realitních společností na území členských zemí Evropy (kromě Slovenské republiky), ostatních zemí Evropy (kromě České republiky), Spojených států amerických (USA) a Kanady (v tomto bodě dále jen „v zahraničí“), které se nabývají nebo nacházejí v majetku v Podílovém fondu; v případě ocenění nemovitostí a realitních společností v zahraničí kvalifikovaným odhadem náklady související s prověřením jeho způsobilosti, odbornosti a způsobu provedení; náklady související s ověřením nabytí vlastnického práva Podílového fondu k nemovitostem a realitním společnostem v zahraničí.
8. Odplata Depozitáře za výkon činnosti depozitáře se vypočítává v alikvotní výši při každém oceňování majetku v Podílovém fondu a hradí se jednou za kalendářní měsíc do konce následujícího kalendářního měsíce. Výpočet odplaty Depozitáře je uveden v čl. B bod 4 tohoto statutu.

D. Zaměření a cíle investiční politiky

1. Zaměřením investiční politiky je investovat majetek Podílového fondu zejména do realitních aktiv - nemovitostí v oblasti bydlení, administrativy, logistiky, obchodu a cestovního ruchu formou přímých investic, tak i nepřímo prostřednictvím investic majetkových účastí v realitních společnostech v těchto segmentech realitního trhu. Cílem Správcovské společnosti je dosáhnout a zajistit pro investory výnos na úrovni vývoje realitního trhu v doporučeném investičním horizontu uvedeném v prodejním prospektu Podílového fondu a v dokumentu Klíčové informace pro investory (dále i jako „**KIID**“). Investiční politika je zaměřena na tvorbu přidané hodnoty portfolia nemovitostí prostřednictvím využívání vhodných investičních příležitostí vznikajících na realitním trhu i prostřednictvím efektivního výkonu správy jednotlivých nemovitostí s cílem maximalizace využití možností jednotlivých nemovitostí.
Realitní aktiva mohou tvořit až 90% objemu majetku Podílového fondu. Podílový fond může investovat i do převoditelných cenných papírů (např. hypoteční zástavní listy) a převoditelných cenných papírů, jejichž výnos je odvozen od vývoje realitního trhu (např. property linked notes).

Investice do finančních derivátů mohou být do portfolia pořízené na účely dosahování výnosů, jakož i pro účely zajištění vůči riziku Podílového fondu.

2. Majetek v Podílovém fondu je investovaný v souladu s investiční politikou, která určuje směrování investic zejména do:

- a) nemovitostí včetně příslušenství v oblasti bydlení, administrativy, logistiky, obchodu, cestovního ruchu a jiných typů nemovitostí dostupných na realitním trhu v rámci jednotlivých segmentů realitního trhu na území členských zemí Evropské unie, ostatních zemí Evropy, Spojených států amerických (USA) a Kanady,
- které mají při řádném hospodaření přinášet pravidelný, dlouhodobý výnos ve prospěch majetku Podílového fondu nebo,
 - které mají přinést zisk z prodeje ve prospěch majetku Podílového fondu
 - přičemž jejich celkový maximální limit je 90% objemu majetku Podílového fondu.

Nemovitosti budou nakupovány do majetku Podílového fondu převážně aktivitami Správcovské společnosti, ale mohou být využity i služby realitních kanceláří. Správu nemovitostí bude vykonávat Správcovská společnost zejména v rámci vlastní působnosti nebo může ji provádět i prostřednictvím společnosti specializovaných na správu nemovitého majetku.

- b) majetkových účastí v realitních společnostech v oblasti bydlení, administrativy, logistiky, obchodu a cestovního ruchu v rámci jednotlivých segmentů realitního trhu se sídlem na území členských zemí Evropské unie, ostatních zemí Evropy, Spojených států amerických (USA), Kanady, jejichž předmětem činnosti je efektivní správa, pronájem nemovitostí za podmínek podle zákona, přičemž jejich celkový maximální limit je 90% objemu majetku Podílového fondu.

Podnikání realitních společností je financováno prostřednictvím výkonu vlastní podnikatelské činnosti s možností získání kapitálu ze zdrojů Podílového fondu (a to zejména formou navýšení základního kapitálu realitní společnosti, smlouvy o půjčce mezi Podílovým fondem a realitní společností), resp. jiných zdrojů ve smyslu Zákona. Realitní společnost může investovat pouze do nemovitostí včetně příslušenství na území členských zemí Evropské unie, ostatních zemí Evropy, Spojených států amerických (USA) a Kanady,

- které mají při řádném hospodaření přinášet pravidelný, dlouhodobý výnos ve prospěch majetku Podílového fondu nebo,
- které mají přinést zisk z prodeje ve prospěch majetku Podílového fondu.

Zajišťování kontroly nad podnikáním osob ovládaných v souvislosti s investováním majetku v Podílovém fondu v nejlepším zájmu investorů Správcovská společnost zajistí v rámci vlastní působnosti nebo prostřednictvím příslušných právních norem určujících podíl odpovědnosti osob a výkon činností realitních společností.

- c) Majetek v Podílovém fondu může být použit i na splacení příspěvku do kapitálových fondů realitní společnosti.

- d) vkladů na běžných účtech a na vkladových účtech se splatností na požádání nebo s lhůtou splatnosti do 12 měsíců v bankách se sídlem na území České republiky nebo v zahraničních bankách se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě, který je stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále „Členský stát“) nebo nečlenském státě, pokud tento nečlenský stát vyžaduje dodržování pravidel obezřetného podnikání bank, které NBS považuje za rovnocenné s pravidly podle zvláštního zákona nebo s pravidly obezřetného podnikání bank členského státu. Obvyklý poměr peněžních prostředků vkladů k hodnotě majetku v Podílovém fondu se pohybuje v intervalu mezi 10 až 40% dle potřeby likvidity v Podílovém fondu ve smyslu investičních a provozních záměrů a potřeb.

3. Peněžní prostředky na běžném účtu nebo krátkodobé termínované vklady mohou tvořit až 100% majetku v Podílovém fondu v případě, že je to odůvodněné situací na světových realitních a kapitálových trzích, tedy v případě, pokud týdenní nebo měsíční volatilita cen nástrojů na těchto trzích přesáhne běžnou týdenní nebo měsíční volatilitu cen průměrnou pro danou skupinu nástrojů na těchto trzích.

4. Investice do dluhových převoditelných cenných papírů nejsou součástí hlavního zaměření investiční politiky Podílového fondu. Podíl těchto cenných papírů nepřekročí 15% hodnoty majetku Podílového fondu.

5. Podílový fond může nabývat do majetku i podílové listy jiných podílových fondů (zejména fondů krátkodobých investic, peněžního trhu, nemovitostí) spravovaných Správcovskou společností, nebo osobou ze skupiny s úzkými vazbami, do které patří, jakož i cenné papíry společností ze skupiny s úzkými vazbami, do které patří Správcovská společnost, za účelem zvýšení efektivnosti řízení investic v Podílovém fondu nebo zajištění dostatečné likvidity. V případě nabytí podílových listů podle předchozí věty je toto investování spojeno s náklady, které snižují výnos z této investice a jejichž příjemcem je Správcovská nebo osoba ze skupiny s úzkými vazbami, do které patří, výše úplaty za správu těchto podílových fondů může být maximálně 5 % z jejich průměrné roční čisté hodnoty majetku.

6. Podílový fond investuje majetek do aktiv denominovaných v eurech a do aktiv denominovaných v cizích měnách především v české koruně a amerických dolarech. Finanční nástroje denominované v jiných měnách než v eurech, mohou být zajištěny vůči měnovému riziku v případě, že Správcovská společnost na základě analýz kapitálového trhu očekává zvýšenou volatilitu resp. nepříznivý vývoj kurzu těchto cizích měn vůči euru. Majetek v Podílovém fondu denominovaný v jiné měně než EUR může být zabezpečen proti měnovému riziku do výše 100%.
7. K podpoře dosažení výnosů jakož i pro účely zajištění vůči akciovému, úrokovému a měnovému riziku Podílového fondu, které je aktivně řízeno, může Podílový fond investovat do finančních derivátů: futures, forwardy, swapy, opce a warranty. Podkladovými aktivy těchto derivátů mohou být akcie, dluhopisy, úrokové sazby a směnné kurzy.
Uvedené finanční deriváty jsou obchodovány na regulovaném trhu ve smyslu Zákona nebo uzavřené mimo regulovaný trh, přičemž kategorie finančních institucí a kategorie jiných právnických osob s jejich státem původu, které mohou být protistranou a podmínky výběru protistran při obchodech s deriváty uzavíranými mimo regulovaný trh, určuje vnitřní předpis Správcovské společnosti Strategie provádění a předávání příkazů, který je zpřístupněn v sídle Správcovské společnosti a na jejím webovém sídle www.iad.sk. Celkové riziko týkající se finančních derivátů Správcovská společnost vypočítává použitím závazkového přístupu.
8. Podílový fond může investovat majetek za účelem dosahování výnosů do převoditelných cenných papírů obsahujících derivát - property linked notes, tj. cenných papírů navázaných na vývoj podkladového aktiva - indexu cen nemovitostí, resp. souboru nemovitostí.
9. Přijímání půjček a úvěrů a poskytování půjček:
 - a) Správcovská společnost může ve prospěch majetku v Podílovém fondu přijmout úvěr nebo půjčku se splatností do jednoho roku od vzniku práva čerpat úvěr nebo půjčku, v případě potřeby dodatečné likvidity Podílového fondu, pokud je to v souladu se Zákonem a zájmy podílníků. Poskytnutí finanční jistoty z majetku Podílového fondu při přijímání půjčky nebo úvěru ve prospěch majetku Podílového fondu je možné ve formě zástavního práva na majetkové účasti, pohledávky realitních společností, na nemovitosti a jiná aktiva vlastněná realitními společnostmi.
Správcovská společnost může pro účely nabytí nemovitosti do majetku v Podílovém fondu nebo udržení, nebo zlepšení jejího stavu přijmout ve prospěch majetku v Podílovém fondu hypoteční úvěry nebo úvěry obdobného charakteru se splatností, která může být delší než jeden rok ode dne čerpání úvěru. Realitní společnost může za účelem nabytí nemovitosti nebo udržení nebo zlepšení jejího stavu přijmout hypoteční úvěry nebo úvěry obdobného charakteru.
Správcovská společnost bude od realitní společnosti přijímat do majetku Podílového fondu půjčky nebo úvěry jen v případě potřeby dodatečné likvidity Podílového fondu, je-li to v souladu se Zákonem, zájmy podílníků a výlučně v případě, že majetková účast Podílového fondu v této realitní společnosti je minimálně 66 %.
 - b) Podílový fond může poskytnout půjčky realitním společnostem s majetkovou účastí Podílového fondu nacházejícím se v portfoliu Podílového fondu, za účelem nabytí nemovitostí, rozvoje a správy nemovitostí a likvidity. Půjčka realitní společnosti může být poskytnuta na základě smlouvy o půjčce, ve které budou specifikovány podrobnější podmínky jejího poskytnutí (např. doba splatnosti, výše úrokové sazby, podmínky splacení a způsob zajištění) za podmínek obvyklých na trhu v době poskytnutí půjčky a v případě, že je to výhodné pro investory a v souladu se Zákonem.
Na nemovitost v majetku v Podílovém fondu nebo realitní společnosti je možné zřídit zástavní právo ve prospěch třetí osoby jen s předchozím souhlasem Depozitáře, jen za účelem zajištění úvěru a půjčky ve prospěch majetku v Podílovém fondu nebo realitní společnosti a jen je-li to výhodné pro investory. Na nemovitost v majetku v Podílovém fondu nebo realitní společnosti je možné zřídit věcné břemeno ve prospěch třetí osoby jen se souhlasem Depozitáře.
Zřízení zástavního práva nebo věcného břemene na nemovitost v majetku realitní společnosti v Podílovém fondu za účelem zajištění jiného úvěru je možné, jen je-li to výhodné pro investory a při ekonomickém odůvodnění zřízení takového záložního práva.
10. Správcovská společnost nebude při správě majetku v Podílovém fondu uskutečňovat nekryté prodeje, kterými se rozumí prodej převoditelných cenných papírů, podílových listů a cenných papírů podle § 88 ods. 1 písm. e) Zákona, finančních derivátů podle § 88 ods. 1 písm. g) Zákona a nástrojů peněžního trhu podle § 88 ods. 1 písm. b) a h) Zákona, které nejsou v majetku v Podílovém fondu.
11. Správcovská společnost je oprávněna investovat majetek v Podílovém fondu do převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů přijatých k obchodování na trhu kótovaných cenných papírů zahraniční burzy cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu ve třetí zemi, pokud se na této zahraniční burze cenných papírů nebo na tomto jiném regulovaném trhu ve smyslu Zákona pravidelně obchoduje, je přístupný veřejnosti a činnost této burzy nebo tohoto regulovaného trhu je povolená

příslušným orgánem dohledu ve státě, ve kterém má sídlo. Obchodní jméno této burzy nebo jiného regulovaného trhu ve smyslu Zákona je uvedeno v Příloze č. 1 tohoto statutu.

12. Hodnota nemovitosti při nabytí do majetku v Podílovém fondu nesmí ke dni uzavření smlouvy o koupi nemovitosti nebo prodeji nemovitosti překročit 20% hodnoty majetku v Podílovém fondu.

Hodnota podílových listů podílových fondů nebo cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování podle § 88 odst. 1. písm. e) Zákona může tvořit nejvýše 10% hodnoty majetku v Podílovém fondu.

E. Zásady hospodaření s majetkem v Podílovém fondu a údaje o nákladech, které mohou být hrazeny z majetku v Podílovém fondu

1. Účetní období Podílového fondu začíná 1. ledna a končí 31. prosince kalendářního roku. Správcovská společnost vede za sebe a za každý jí spravovaný podílový fond oddělené samostatné účetnictví a sestavuje účetní závěrku. Účetní závěrka Správcovské společnosti a Podílového fondu musí být ověřena auditorem.
2. Podílový fond je růstovým fondem, výnosy z majetku v Podílovém fondu se zahrnují do aktuální ceny již vydaných podílových listů. Výnosy z majetku v Podílovém fondu tvoří zejména přijaté výnosy z nemovitostí, cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, přijaté úroky z běžných a vkladových účtů v bankách, výnosy z operací na finančním trhu a příjmy ze zaokrouhlování, které vznikají při vydávání a vyplácení podílových listů. Uvedené údaje zjistí Správcovská společnost z analytické evidence Podílového fondu vytvářené během účetního období.
3. Správu majetku Podílového fondu vykonává Správcovská společnost samostatně, svým jménem a na účet investorů. Tím není dotčeno oprávnění Správcovské společnosti svěřit výkon některých činností jiné osobě v souladu s článkem B. bodem 5. tohoto statutu. Při správě majetku v Podílovém fondu je Správcovská společnost povinna zejména:
 - a) nabývat do majetku v Podílovém fondu jen takové nemovitosti, které se nacházejí na území státu, ve kterém není omezeno nabytí nemovitostí a současně v tomto státě existuje registr nemovitostí, do kterého se zapisují vlastnická a jiná věcná práva k nemovitostem
 - b) nabýt nemovitost, jejíž nabytí je ekonomicky efektivní a ke které je zřízeno zástavní právo nebo věcné břemeno pouze s předchozím souhlasem Depozitáře. K nemovitosti v majetku v Podílovém fondu je možné zřídit zástavní právo nebo věcné břemeno ve prospěch třetí osoby jen s předchozím souhlasem Depozitáře, pouze pro účely zajištění úvěru ve prospěch majetku v Podílovém fondu a pouze, pokud je to výhodné pro investory. Zřízení zástavního práva nebo věcného břemene k nemovitosti v majetku v podílovém fondu za účelem zajištění jiného úvěru je možné, jen pokud je to výhodné pro investory a při ekonomickém odůvodnění zřízení takového zástavního práva.
 - c) prodávat z majetku v Podílovém fondu jen takové nemovitosti, jejichž hodnota oproti pořizovacím cenám přiměřeně vzrostla, dále nemovitosti, které při změně tržních podmínek a při řádném hospodaření nedosahují optimálního poměru cena / výnos; dále nemovitosti, u kterých klesá jejich užitná charakteristika; dále nemovitosti, jejichž podíl na portfoliu Podílového fondu při optimalizaci váhových složek jednotlivých tříd nemovitostí - administrativní budovy, sklady rezidence, hotely, pozemky apod. přesahuje úroveň stanovenou optimalizací portfolia Podílového fondu; dále nemovitosti, u kterých hrozí pokles jejich hodnoty
 - d) provádět správu a údržbu nemovitostí efektivním způsobem za účelem zlepšování technických a užitných vlastností nemovitosti, správu a údržbu bude provádět osoba k tomu určená na základě modelu efektivní správy a údržby nemovitosti s cílem zachování a zlepšování stavu nemovitosti. Osobu určí Správcovská společnost na základě kritérií odbornosti, praxe, dostupnosti a cenové efektivity.
 - e) provádět dlouhodobé hospodaření s nemovitostí nabytou za účelem zisku z prodeje cíleně k zachování a zvýšení její hodnoty na trhu, pravidla hospodaření s nemovitostí musí směřovat k efektivní správě nemovitosti s realizací kroků vedoucích ke zvýšení hodnoty nemovitosti (zachování technické hodnoty nemovitosti, výběr dodavatelů služeb souvisejících s provozem nemovitosti v souladu se zásadami efektivní správy, možný rozvoj nemovitosti za účelem získání dodatečných příjmů plynoucích z nemovitosti)
 - f) uzavřít pojistnou smlouvu na účel pojištění nemovitosti tak, aby plně zajišťovala náhradu škody při poškození nebo zničení nemovitosti, která je v majetku Podílového fondu
 - g) při rozhodovacím procesu o koupi finančního nástroje vykonávat fundamentální analýzu emitenta finančního nástroje za účelem zjištění bonity emitenta
 - h) při rozhodovacím procesu o koupi finančního nástroje vykonávat fundamentální analýzu průmyslového odvětví emitenta finančního nástroje
 - i) průběžně provádět analýzu jednotlivých průmyslových odvětví, ve kterých se nacházejí emitenti finančních nástrojů a sledovat bonitu emitentů finančních nástrojů v portfoliu
 - j) průběžně monitorovat světovou ekonomickou situaci

- k) pro finanční nástroje denominované v jiné měně než v měně EUR průběžně sledovat ekonomickou situaci v zemích, jejichž měny jsou v portfoliu obsaženy a provádět technickou analýzu pro dané měny
- l) průběžně sledovat a porovnávat sazby, které lze dosáhnout na termínovaných vkladech v různých bankách a sledovat bonitu jednotlivých bank na Slovensku a v eurozóně
- m) porovnávat kurzy nebo ceny jednotlivých nákupů nebo prodejů vzájemně mezi sebou a porovnávat je s vývojem kurzů, cen a poptávkou a nabídkou jednotlivých finančních nástrojů
- n) analyzovat ekonomickou výhodnost obchodů z dostupných informací
- o) uzavírat obchody s majetkem v Podílovém fondu tak, aby byla převáděná protihodnota ve prospěch majetku v podílovém fondu na principu platby oproti dodávce, pokud to povaha obchodu nevyklučuje, ve lhůtách obvyklých na regulovaném trhu, kde se obchod uskutečňuje a v případě obchodů uzavřených mimo regulovaný trh v smluvně dohodnutých lhůtách, které jsou obvyklé pro příslušný typ obchodů
- p) provádět prodej nebo koupi finančních nástrojů z majetku nebo do majetku v Podílovém fondu za nejvýhodnější cenu, kterou bylo možné dosáhnout ve prospěch Podílového fondu
- q) předcházet riziku finančních ztrát.

Pro účely správy do majetku v Podílovém fondu Podílový fond může nabývat nemovitosti, které jsou způsobilé při řádném hospodaření přinášet pravidelný a dlouhodobý výnos ve prospěch majetku v podílovém fondu a kterých cenu je možné určit výnosovou metodou.

Pro účely prodeje mohou být do majetku v Podílovém fondu nabývány nemovitosti způsobilé přinést zisk z prodeje, a kterých cenu je možné určit porovnávací metodou.

Popis strategie výkonu hlasovacích práv spojených s cennými papíry v majetku Podílového fondu je zpřístupněn v sídle Správcovské společnosti a na webovém sídle www.iad.sk. Podrobné informace o opatřeních přijatých na základě této strategie může investor na základě žádosti získat bezplatně v sídle Správcovské společnosti.

Správcovská společnost zajistí splnění povinností Správcovské společnosti a Depozitáře podle §129 a §132 Zákona vůči realitním společnostem tak, aby stanovy realitní společnosti umožnily výkon povinností Správcovské společnosti a Depozitáře podle §129 a §132 Zákona. Rovněž bude Správcovská společnost vykonávat hlasovací práva v realitní společnosti způsobem uvedeným v předpisu Správcovské společnosti Strategie uplatňování hlasovacích práv a akcionářská práva ve smyslu obecně závazných právních předpisů.

- 4. Podrobné informace o příslušných poplatcích, provizích nebo nepeněžních plněních Správcovské společnosti může investor získat na základě žádosti v sídle Správcovské společnosti nebo v prodejním prospektu Podílového fondu.
- 5. Náklady Podílového fondu kromě odplaty Správcovské společnosti a odplaty Depozitáře jsou:
 - a) daně vztahující se na majetek v Podílovém fondu,
 - b) poplatky realitním kancelářím a společnostem, jejichž služby Správcovská společnost využívá při nabytí, správě a prodeji majetku Podílového fondu; odměny znalcům za oceňování nemovitostí a majetkových podílů v realitních společnostech; správní poplatky hrazené katastru nemovitostí; poplatky hrazené obdobnému registru nemovitostí, jde-li o nemovitost v zahraničí; poplatky za prověření vhodnosti modelů používaných na ocenění nemovitostí a realitních společností na území členských zemí Evropy (kromě Slovenské republiky), ostatních zemí Evropy (kromě České republiky), Spojených států amerických (USA) a Kanady, které se nabývají nebo nacházejí v majetku v Podílovém fondu; v případě ocenění nemovitostí a realitních společností poplatky za prověření vhodnosti modelů používaných na ocenění nemovitostí a realitních společností na území členských zemí Evropy (kromě Slovenské republiky), ostatních zemí Evropy (kromě České republiky), Spojených států amerických (USA) a Kanady kvalifikovaným odhadem poplatky za prověření jeho způsobilosti, odbornosti a způsobu provedení; poplatky za ověření nabytí vlastnického práva Podílového fondu k nemovitostem a realitním společnostem poplatky za prověření vhodnosti modelů používaných na ocenění nemovitostí a realitních společností na území členských zemí Evropy (kromě Slovenské republiky), ostatních zemí Evropy (kromě České republiky), Spojených států amerických (USA) a Kanady; pojištění nemovitostí a pojistných rizik spojených s vlastnictvím a provozem nemovitostí,
 - c) poplatky regulovanému trhu; poskytovateli vypořádání obchodů s cennými papíry; bance; pobočce zahraniční banky; obchodníkovi s cennými papíry; pobočce zahraničního obchodníka s cennými papíry; centrálnímu depozitáři nebo členovi centrálního depozitáře a subjektu se sídlem mimo území České republiky s obdobným předmětem činnosti, zejména za zprostředkování a vypořádání obchodů s cennými papíry; za úschovu a správu zahraničních cenných papírů, které Depozitář uhradí zahraničním subjektům; Depozitáři za úschovu listinných cenných papírů; za vedení účtů majitele cenných papírů v evidenci Depozitáře; poplatky za vedení registru emitenta Podílového fondu v rámci Samostatné evidence; za vedení běžných účtů a převody finančních prostředků,
 - d) odplata auditora za ověření účetní závěrky Podílového fondu,

e) jakož i další náklady účtované v Podílovém fondu v souladu se zákonem č. 431/2002 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, které přímo souvisejí s nakládáním majetku v Podílovém fondu. Způsob výpočtu nákladů souvisejících s odplatou za výkon činností Depozitáře, jakož i s odplatou za správu Správcovské společnosti je uveden v článku C. bod 8. a článku B. bod 2., 3. a 4. tohoto statutu. Způsob výpočtu ostatních nákladů závisí na příslušných daňových předpisech a platném sazebníku poplatků subjektů, které zabezpečují služby, které souvisejí s činnostmi uvedenými v první větě tohoto bodu. Všechny ostatní náklady nese Správcovská společnost.

6. Maximální výše roční odměny za správu, která může být účtována tomuto Podílový fond a jiným podílovým fondem nebo zahraničním subjektům kolektivního investování, do kterých se plánuje investovat, je 5% z jejich průměrné roční čisté hodnoty majetku.

F. Pravidla oceňování majetku a závazků v Podílovém fondu

1. Správcovská společnost provádí oceňování majetku a závazků v Podílovém fondu s odbornou péčí ve spolupráci s Depozitářem, v souladu se Zákonem a dalšími obecně závaznými právními předpisy na základě aktuálního stavu ke dni ocenění, kterým je každé pracovní den.
2. Hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku Podílového fondu je určována znalcem nebo nezávislým znalcem ve smyslu Zákona výnosovou, obecnou hodnotou porovnáním, průměrem časové a výnosové hodnoty reprodukční hodnotou, technickou hodnotou nebo kombinovanou metodou v zákonné lhůtě tj. minimálně jednou pololetně. Znalec nebo nezávislý znalec provádějící výpočet hodnoty nemovitostí musí disponovat příslušným oprávněním k výkonu činnosti znalce v oboru - stavebnictví, stanovení hodnoty nemovitostí a cenová úroveň za vypracování znaleckého posudku musí být v souladu s příslušnou právní úpravou o stanovení ceny znaleckého posudku.
3. Znalec pro stanovení hodnoty nemovitosti se vybere ze seznamu znalců a nezávislým znalcem s příslušným oprávněním vedeným Ministerstvem spravedlnosti Slovenské republiky, nebo držitele oprávnění poskytovat služby nezávislého oceňovatele na území České republiky a na území zemí, kde má Podílový fond možnost nabyvat nemovitosti.
4. Odměňování znalce, nebo nezávislého oceňovatele bude stanoveno ve smyslu aktuálně platné úrovně ceny ocenění stanovené v dotyčné vyhlášce o stanovení odměny znalce, nebo ceníku nezávislého oceňovatele platného v době stanovení ceny nemovitosti, nebo dohodou o ceně za ocenění nemovitosti nebo dohodou o ceně za ocenění majetkového podílu / účasti v realitní společnosti.
5. Hodnota majetkové účasti Podílového fondu v realitní společnosti je určována podle obecně závazných právních předpisů a příslušného opatření NBS nejméně jednou za tři měsíce. Pokud účetní závěrka realitní společnosti, jejíž cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, není sestavena ke dni ocenění, tak Správcovská společnost použije metodiku akruování výnosů z realitní společnosti do majetku Podílového fondu.
6. Aktuální hodnota podílu ke dni ocenění se určí tak, že čistá hodnota majetku v Podílovém fondu ke dni ocenění se vydělí počtem podílů v oběhu ke dni ocenění. Čistá hodnota majetku v Podílovém fondu je rozdíl mezi hodnotou majetku v Podílovém fondu a jeho závazky v den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílu. Počet podílů v oběhu představuje počet vydaných podílů snížený o počet vyplacených podílů v den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílu. Aktuální hodnota podílu je matematicky zaokrouhlená na šest desetinných míst.
7. Informace o aktuální hodnotě podílu a čisté hodnotě majetku v Podílovém fondu Správcovská společnost zveřejňuje v souladu s frekvencí oceňování podle bodu 1. tohoto článku statutu v periodickém tisku s celostátní působností uveřejňující burzovní zprávy.
8. Správcovská společnost určuje jeden měsíc ode dne zahájení vydávání podílových listů aktuální cenu podílového listu jako součin počtu podílů vyznačených na podílovém listu a počáteční hodnoty podílu.
9. V případě, že Správcovská společnost zjistí chyby při ocenění majetku a závazků v Podílovém fondu nebo při výpočtu aktuální hodnoty podílu, Správcovská společnost vypočítá ve spolupráci s Depozitářem správné hodnoty, provede opravu zjištěných chyb a úkonů s tím souvisejících a po jejich posouzení rozhodne v závislosti na jejich povaze, výšce a závažnosti o způsobu odškodnění investorů následovně:
Pokud je s výsledkem opravy spojené zjištění neoprávněného výnosu investora, Správcovská společnost uhradí z vlastního majetku peněžní prostředky ve výši tohoto rozdílu na účet Podílového fondu, informuje investora a následně vymáhá od investora vrácení peněžních prostředků ve výši zjištěné chyby. V případě vydání podílových listů sníží počet vydaných podílů investorovi o odpovídající počet podílů ve výši zjištěné chyby a o uvedené skutečnosti informuje investora.
Pokud je s výsledkem opravy spojené zjištění, že investor utřil neoprávněnou ztrátu, tak Správcovská společnost informuje investora o uvedené skutečnosti a v případě vyplacení podílových listů vyplatí investorovi peněžní prostředky ve výši zjištěné chyby nebo v případě vydání podílových listů vydá investorovi podílové listy ve výši zjištěné chyby bez Vstupního poplatku.

Správcovská společnost neodškodní investory v případě, pokud je výška zjištěných chyb ve zjevném nepoměru k nákladům na jejich odstranění.

G. Podílové listy a jejich vydávání a vyplácení

1. Podílový list je cenný papír, který zní na jeden podíl investora na majetku v Podílovém fondu. S podílovým listem je spojeno právo investora na odpovídající podíl na majetku v Podílovém fondu a právo podílet se na výnosu z tohoto majetku.
2. Podílový list zní na jméno investora a je vydáván v zaknihované podobě.
3. Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou zařazeny do seznamu mnohostranného obchodního systému.
4. Hodnota podílu je vyjádřena v měně EUR. Počáteční hodnota jednoho podílu při vytvoření Podílového fondu představuje 0,033194 EUR.
5. Podílové listy jsou evidovány v rámci Samostatné evidence ve smyslu Zákona. Postup a způsob vedení Samostatné evidence je uveden v Společném provozním řádu Správcovské společnosti a Depozitáře, který je zveřejněn v sídle Správcovské společnosti, na jejím webovém sídle www.iad.sk, v sídle Depozitáře a na jeho webovém sídle www.csob.sk. Správcovská společnost vede v rámci Samostatné evidence ve smyslu Zákona účty majitelů zaknihovaných podílových listů, registr zástavních práv k podílovým listům v Samostatné evidenci a registr zabezpečovacích převodů k podílovým listům v Samostatné evidenci.
6. Správcovská společnost informuje o změně náležitostí podílových listů způsobem uvedeným v článku H. bodě 2. tohoto statutu.
7. Žádost o vydání podílových listů má písemnou nebo elektronickou formu formuláře Žádost o registraci podílníka a vydání podílových listů (dále jen „Žádost o vydání podílových listů“). Žádost o vydání podílových listů je úplná, pokud na jejím základě může Správcovská společnost jednoznačně identifikovat:
 - a) záměr a vůli a investora,
 - b) totožnost a oprávnění jednání investora, a pokud je investor zastoupen jinou osobou, tak totožnost a oprávnění k jednání této jiné osoby.
8. Dnem ocenění majetku a závazků v Podílovém fondu je každý pracovní den. Správcovská společnost vydává podílový list podle frekvence oceňování majetku a závazků v Podílovém fondu uvedené v předchozí větě za prodejní cenu podílového listu. Prodejní cena podílového listu je součtem aktuální ceny podílového listu v rozhodující den a Vstupního poplatku dle bodu 9. tohoto článku statutu.

Rozhodujícím dnem k určení aktuální ceny podílového listu je den ocenění, pokud v den ocenění byla doručena úplná Žádost o vydání podílových listů podle bodu 7. tohoto článku statutu a současně byly uhrazeny peněžní prostředky ve výši prodejní ceny podílového listu na běžný účet Podílového fondu. Pokud byla doručena úplná Žádost o vydání podílových listů podle bodu 7. tohoto článku statutu a současně byly uhrazeny peněžní prostředky ve výši prodejní ceny podílového listu na běžný účet Podílového fondu v jiný den než je den ocenění, tak rozhodujícím dnem pro určení aktuální ceny podílového listu je nejbližší den ocenění, který následuje po dni, kdy byla doručena úplná Žádost o vydání podílových listů podle bodu 7. tohoto článku statutu a současně byly uhrazeny peněžní prostředky ve výši prodejní ceny podílového listu na běžný účet Podílového fondu.

Podílový list lze vydat až po uhrazení jeho prodejní ceny. Správcovská společnost vydává podílový list bezodkladně, nejpozději však do tří dnů po rozhodujícím dni podle tohoto bodu.
9. Správcovská společnost může při vydávání podílových listů od investora požadovat poplatek, nejvíce však ve výši 5% z aktuální ceny podílového listu (dále jen „**Vstupní poplatek**“). Tento poplatek je příjmem Správcovské společnosti. Výše Vstupního poplatku je účtována k rozhodnému dni. Aktuální výše Vstupního poplatku je zveřejněna v prodejním prospektu Podílového fondu.
10. Počet vydávaných podílů na podílovém listu se určí jako podíl hodnoty investovaných peněžních prostředků a prodejní ceny podílu. Počet podílů se zaokrouhluje na celé číslo dolů a rozdíl ze zaokrouhlování vynásobený aktuální cenou podílu je příjmem Podílového fondu.
11. Žádost o vydání podílových listů je platná na dobu neurčitou.
12. Správcovská společnost může odmítnout vydat podílový list, zvláště pokud jde o neobvykle vysokou sumu investice nebo pokud je podezření, že peněžní prostředky pocházejí z trestné činnosti a financování terorismu nebo v případě, že investice neobsahuje vůbec, nebo obsahuje nesprávné nebo neúplně vyplněný variabilní a/nebo specifický symbol tak i v případě, pokud výše poukázaných peněžních prostředků je nižší než stanovená minimální výše investice.
13. Správcovská společnost umožňuje investorovi pravidelné vydávání podílových listů. Podílové listy jsou vydávány vždy po pravidelném uhrazení prodejní ceny na běžný účet Podílového fondu dle smluvních podmínek k rozhodnému dni ve smyslu bodu 8. tohoto článku statutu.

14. Žádost o vyplacení podílových listů má písemnou nebo elektronickou formu formuláře Žádost o vyplacení podílových listů. Žádost o vyplacení podílových listů je úplná, pokud na jejím základě může Správcovská společnost jednoznačně identifikovat:
- a) záměr a vůli investora,
 - b) totožnost a oprávnění jednání investora, v případě jeho zastoupení jinou osobou totožnost a oprávnění k jednání této jiné osoby,
 - c) číslo účtu v bance určeného na vyplacení nákupní ceny podílového listu investorovi.
15. Investor má právo na vyplacení podílového listu. Dnem ocenění majetku a závazků v Podílovém fondu je každý pracovní den. Správcovská společnost vyplácí investorovi podílový list podle frekvence oceňování majetku a závazků v Podílovém fondu uvedené v předchozí větě nejpozději však do dvanácti (12) měsíců ode dne doručení úplné Žádosti o vyplacení podílových listů:
- a) za jeho nákupní cenu, kterou je rozdíl aktuální ceny podílového listu platné v den ocenění a Výstupního poplatku podle bodu 16. tohoto článku statutu, byla-li doručena úplná Žádost o vyplacení podílového listu Správcovské společnosti v den ocenění, jinak
 - b) za jeho nákupní cenu, kterou je rozdíl aktuální ceny podílového listu platné v nejbližší den ocenění, který následuje po dni, kdy byla doručena úplná Žádost o vyplacení podílového listu Správcovské společnosti a Výstupního poplatku podle bodu 16. tohoto článku statutu.
16. Správcovská společnost je při vyplacení podílového listu oprávněná od investora požadovat poplatek, nejvíce však ve výši pět procent (5%) z aktuální ceny podílového listu (dále jen „**Výstupní poplatek**“); Výstupní poplatek od investora nesmí Správcovská společnost požadovat, pokud by jeho součet se Vstupním poplatkem vyúčtovaným tomuto investorovi při vydání podílového listu překročil pět procent (5%) z aktuální ceny podílového listu v době jeho vyplacení. Výstupní poplatek je příjmem Správcovské společnosti a jeho aktuální výše je zveřejněna v prodejním prospektu Podílového fondu.
17. Správcovská společnost si vyhrazuje právo nevyplatit podílové listy v případě, pokud Žádost o vyplacení podílových listů není úplná a správná a neobsahuje náležitosti podle bodu 14. tohoto článku statutu.
18. Vyplacením nákupní ceny podílového listu podílový list zaniká.
19. Správcovská společnost umožňuje investorovi na základě žádosti pravidelné vyplácení podílových listů, přičemž podílové listy Správcovská společnost vyplácí investorovi pravidelně vždy k datu uvedenému v této žádosti.
20. Správcovská společnost umožňuje investorovi v případě, pokud o to požádá, provést vyplacení podílových listů Podílového fondu spravovaného Správcovskou společností spojené s následným vydáním podílových listů jiného podílového fondu spravovaného Správcovskou společností (dále jen „**Přestup mezi podílovými fondy**“). Bližší podmínky Přestupu mezi podílovými fondy se uvádějí v prodejním prospektu Podílového fondu.
21. Správcovská společnost může investorům poskytnout snížení Vstupního nebo Výstupního poplatku do Podílového fondu v závislosti zejména na objemu, délce investice nebo významu investice investora v podílových fondech spravovaných Správcovskou společností nebo prodejního místa, přičemž uplatňuje princip rovného zacházení se všemi investory. Prodejními místy se rozumí všechna místa, kde je možné podat žádost o vydání nebo vyplacení podílových listů podílových fondů Správcovské společnosti, a to zejména spolupracující subjekty oprávněny poskytovat investiční služby nebo finanční zprostředkování (dále jen „prodejní místa“). Seznam prodejních míst je zveřejněn na webovém sídle Správcovské společnosti www.iad.sk.
22. Správcovská společnost může v mimořádných případech dočasně, nejdéle však na 12i měsíců, pozastavit vyplácení podílových listů, a to jen pokud je to v zájmu investorů. Správcovská společnost informuje investory o důvodech a době pozastavení a o obnovení vyplácení podílových listů v sídle Správcovské společnosti a na webovém sídle www.iad.sk.
23. Po obnovení vydávání a vyplácení podílových listů Správcovská společnost vydá nebo vyplatí podílové listy, jejichž vydávání nebo vyplácení bylo pozastaveno, za aktuální cenu podílového listu ke dni obnovení vyplácení podílových listů.

H. Zveřejňování zpráv o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu

1. Správcovská společnost zveřejní pololetní zprávu o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu nejpozději do dvou (2) měsíců po uplynutí prvních šesti (6) měsíců kalendářního roku a roční zprávu do čtyř (4) měsíců po uplynutí kalendářního roku.
2. Zprávy o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu jsou bezplatně přístupné a zveřejněny v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle www.iad.sk.
3. Správcovská společnost poskytne bezplatně na žádost investorovi kopii pololetní a roční zprávy o hospodaření s majetkem v Podílovém fondu.

I. Postup při změně statutu, prodejního prospektu a klíčových informací pro investory a způsob informování investorů o těchto změnách

1. Změny tohoto statutu během trvání smluvního vztahu mezi Správcovskou společností a investorem je Správcovská společnost oprávněna provést v závislosti na změnách příslušných právních předpisů nebo své strategie. Změny statutu schvaluje představenstvo Správcovské společnosti.
2. Změny tohoto statutu nabývají účinnosti v den stanovený rozhodnutím představenstva Správcovské společnosti, přičemž změny tohoto statutu nemohou nabýt platnosti a účinnosti před nabytím právní moci příslušného rozhodnutí NBS o udělení předchozího souhlasu na změnu tohoto statutu nebo rozhodnutí NBS, kterým byly nařízeny změny tohoto statutu podle Zákona.
3. Statut je součástí prodejního prospektu. Správcovská společnost je povinna po každé změně statutu do deseti (10) pracovních dnů předložit NBS příslušné změny statutu a jeho aktuální úplné znění. Informace o změnách tohoto statutu včetně úplného změněného znění bude zpřístupněna v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle www.iad.sk spolu s určením jejich platnosti a účinnosti, a to nejpozději v den, v který nabudou platnost.
4. Prodejní prospekt Podílového fondu, Klíčové informace pro investory Podílového fondu a jejich změny schvaluje představenstvo Správcovské společnosti. Správcovská společnost aktualizuje údaje v prodejním prospektu Podílového fondu a v KIID Podílového fondu. Informace o změnách prodejního prospektu Podílového fondu a změnách KIID Podílového fondu včetně úplného změněného znění bude zpřístupněna v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle www.iad.sk spolu s určením jejich platnosti a účinnosti, a to nejpozději v den, v který nabudou platnosti.
5. Investoři mají možnost se seznámit s aktuálním úplným zněním statutu, prodejního prospektu Podílového fondu a KIID Podílového fondu v písemné formě v sídle Správcovské společnosti, v sídle Depozitáře, na každém prodejním místě a na webovém sídle www.iad.sk.
6. V případě převodu správy Podílového fondu na jinou správcovskou společnost, Správcovská společnost informuje investora způsobem uvedeným v článku H. bodě 2. tohoto statutu. V případě sloučení Podílového fondu s jiným otevřeným podílovým fondem a sloučení evropských fondů do Podílového fondu Správcovská společnost zveřejní informaci o uskutečnění sloučení způsobem uvedeným v článku H. bodě 2. tohoto statutu.

J. Společné, přechodná a závěrečná ustanovení

1. Právní vztahy mezi investory a Správcovskou společností, které nejsou výslovně upraveny v tomto statutu, se upravují příslušnými ustanoveními Zákona, jakož i ustanoveními ostatních všeobecně závazných právních předpisů platných a účinných na území Slovenskej republiky.
2. V případě pojmových nebo významových nesrovnalostí nebo pochybností při zněních jakýchkoli dokumentů vztahujících se k Podílovému fondu nebo k podílovým listům Podílového fondu i v jiném než ve slovenském jazyce má přednost znění těchto dokumentů ve slovenském jazyce.
3. Představenstvo Správcovské společnosti prohlašuje, že skutečnosti uvedené v tomto statutu jsou aktuální, úplné a pravdivé.
4. Tento statut byl schválen představenstvem Správcovské společnosti dne 29.06.2022 s účinností od 07.07.2022 v souladu s rozhodnutím NBS č. z.: 100-000-353-749 k č. sp.: NBS1-000-067-707 ze dne 15.06.2022 o udělení předchozího souhlasu na změnu tohoto statutu, které nabylo právoplatnost dne 21.06.2022. Nabytím účinnosti tohoto statutu pozbývá platnosti a účinnosti předchozí znění statutu Podílového fondu schválené představenstvem Správcovské společnosti dne 27.03.2019 s účinností od 01.04.2019 v souladu s právoplatným rozhodnutím NBS č.z.: 100-000-153-982 k č. sp.: NBS1-000-032-057 ze dne 19.02.2019 o udělení předchozího souhlasu na změnu tohoto statutu, které nabylo právní moci dne 12.03.2019.

V Bratislavě dne 29.06.2022

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz
předseda představenstva

Mgr. Vladimír Bolek
člen představenstva

Příloha č. 1

Seznam trhů kótovaných cenných papírů zahraniční burzy cenných papírů nebo jiných regulovaných trhů v nečlenském státě

London Stock Exchange, NYSE AMERICAN, ASX, Banja Luka Stock Exchange, Belgrade Stock Exchange, BM&FBOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS, Bolsa Mexicana de Valores, NASDAQ OMX BX, The Montreal Exchange / Bourse de Montreal, Bolsas y Mercados Argentinos S.A. – BYMA, Chicago Board of Trade, Chicago Board Options Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Nasdaq Iceland, Borsa Istanbul, Korea Exchange, London Stock Exchange, London Derivates Exchange, Macedonian Stock Exchange, Montenegro Stock Exchange, Moscow Exchange, National Stock Exchange of India, New York Stock Exchange, INC., NASDAQ OMX PHLX, Osaka Exchange, Inc., Oslo Bors, Philippine Stock Exchange, INC., Sarajevo Stock Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzen Stock Exchange, Singapore Exchange, SIX Swiss Exchange, HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD, Taiwan Stock Exchange, Tel Aviv Stock Exchange, THE INTERNATIONAL STOCK EXCHANGE, Tokyo Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Ukrainian Exchange