

**PONUPOVÝ DODATOK
K PONUKOVÉMU MEMORANDU**

spoločnosti
WOOD & Company Funds SICAV, p.l.c.

v súvislosti s ponukou Investorských akcií
vo fonde

WOOD & Company FENIX Real Estate Fund

podfond spoločnosti
WOOD & Company Funds SICAV, p.l.c.

Systém kolektívneho investovania organizovaný ako investičná spoločnosť s ručením obmedzeným s viacerými
fondmi a s premenlivým základným imaním podľa zákonov Maltskej republiky
a s licenciou od Maltského úradu pre finančné služby s číslom licencie SV 51
podľa zákona o investičných službách, kap. 370 maltského práva
ako alternatívny investičný fond zameraný na Profesionálnych investorov.

**Tento Ponukový dodatok sa nesmie distribuovať bez toho, aby bolo k nemu priložené Ponukové
memorandum Spoločnosti, a musí sa čítať v spojitosti s ním.**

20. marca 2025
(nahradza predchádzajúcu verziu z 7. marca 2025)

OBSAH

KLÚČOVÉ VLASTNOSTI A DEFINÍCIE	4
INVESTIČNÉ CIELE, ZÁSADY A OBMEDZENIA.....	6
INVESTIČNÝ CIEĽ	6
INVESTIČNÉ ZÁSADY	6
INVESTIČNÉ OBMEDZENIA	6
ZMENY INVESTIČNÝCH CIEĽOV, INVESTIČNÝCH ZÁSAD A INVESTIČNÝCH OBMEDZENÍ	7
ÚČELOVÉ SPOLOČNOSTI	7
METODIKA OCEŇOVANIA	8
DOJEDNANIA O ÚSCHOVE	8
POVINNÉ SPÄTNÉ ODKÚPENIE.....	8
KÓTOVANIE FONDU NA BURZE CENNÝCH PAPIEROV	8
ROVNOPRÁVNE ZAOBCHÁDZANIE S INVESTORMI	8
FAKTORY UDRŽATELNOSTI	8
FUNKCIONÁRI A VEDÚCI PREDSTAVITELIA.....	11
RIADITELIA.....	11
TAJOMNÍK SPOLOČNOSTI.....	11
INVESTIČNÝ MANAŽÉR	11
DEPOZITÁR.....	11
SPRÁVCA	11
AUDÍTOR	11
POPLATKY, NÁKLADY A VÝDAVKY	12
POPLATKY SPRÁVCOVI	12
ÚVODNÝ POPLATOK	12
POPLATOK ZA SPRÁVU INVESTÍCIÍ.....	12
RIZIKOVÉ FAKTORY.....	15
NEKÓTOVANÉ CENNÉ PAPIERE	15
ŠPECIFICKÉ RIZIKÁ PRI INVESTOVANÍ DO NEHNUTEĽNOSTÍ	15
INVESTÍCIE DO NEREGULOVANÝCH SYSTÉMOV KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA	16
INVESTÍCIE DO NEKÓTOVANÝCH MAJETKOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV	16
OCEŇOVANIE NEHNUTEĽNÉHO MAJETKU	17
INVESTÍCIE S PEVNÝM VÝNOSOM	17
INVESTÍCIE DO OSTATNÝCH SYSTÉMOV KOLEKTÍVNEHO INVESTOVANIA	17
TRHOVÉ RIZIKO	17
RIZIKÁ NELIKVIDITY	17
RIZIKÁ SPOJENÉ S PÁKOVÝM EFEKTOM A PÔŽIČKAMI	17
POUŽÍVANIE DERIVÁTOV	17
KRYTÉ A NEKRYTÉ OPCIE	18
FORWARDOVÉ KONTRAKTY	18
PREDAJ AKCIÍ NAKRÁTKO.....	18
OBMEDZENIE ALEBO POZASTAVENIE PRÁV NA SPÄTNÉ ODKÚPENIE.....	18
RIZIKÁ SPOJENÉ S OCEŇOVANÍM A SPÄTNÝM ODKÚPENÍM.....	18
RIZIKO ZNEHODNOTENIA PEŇAZÍ	18
RIZIKO OBCHODNÉHO CYKLU	18
RIZIKO KRAJINY	19
PSYCHOLOGICKÉ TRHOVÉ RIZIKO	19
ZÚČTOVACIE RIZIKO	19
DAŇOVÉ RIZIKO	19
MENOVÉ RIZIKO	19
RIZIKO KOLÍSANIA ÚROKOVÝCH SADZIEB	19
RIZIKÁ SPOJENÉ S ÚSCHOVOU, POISTENÍM A ÚDRŽBOU.....	19
MINIMÁLNY ZÁVÄZOK	19

NÁKUP A PREDAJ	20
POČIATOČNÉ PONUKOVÉ OBDOBIE	20
VÝNOSY FONDU	20
DIVIDENDOVÁ POLITIKA (LEN PRE DISTRIBUČNÉ INVESTORSKÉ AKCIE)	20
POSTUP PODÁVANIA ŽIADOSTÍ	22
SPÄTNÝ ODKUP AKCIÍ	22
POVINNÉ SPÄTNÉ ODKÚPENIE	22
METODIKA OCEŇOVANIA	22
PRÍLOHA I – UPISOVACÍ FORMULÁR	23
PRÍLOHA II – FORMULÁR VYHLÁSENIA	32
PRÍLOHA III – FORMULÁR VLASTNÉHO OSVEDČENIA FYZICKEJ OSOBY	36
PRÍLOHA IV – FORMULÁR VLASTNÉHO OSVEDČENIA ORGANIZÁCIE	38
PRÍLOHA V – FORMULÁR SPÄTNÉHO ODKÚPENIA	45

Kľúčové vlastnosti a definície

Fond	WOOD & Company FENIX Real Estate Fund
Investičný cieľ	Investičným cieľom Fondu je investovať na trhoch s nehnuteľnosťami (nepriamo investovaním do spoločností vlastniacich nehnuteľností) za účelom dosiahnuť výnos a dlhodobé zhodnotenie kapitálu.
Mena Fondu	Euro (€)
Počiatočná ponuková cena	1 € za jednu Investorskú akciu
Triedy Investorských akcií	Akumulačné a Distribučné
Počiatočné ponukové obdobie	Počiatočné ponukové obdobie Investorských akcií Fondu začína 1. marcom 2025 a končí 30. apríla 2025
Minimálny záväzok	15 miliónov €, čo predstavuje minimálnu celkovú sumu upísaných Investorských akcií, ktorú má Fond v úmysle dosiahnuť v Počiatočnom ponukovom období. Minimálny záväzok je suma, ktorú má Fond v úmysle získať formou upísania pred začatím svojej činnosti, hoci stále jestvuje možnosť začatia činnosti aj vtedy, ak sa nedosiahne Minimálny záväzok. Kapitálové výzvy sa nepoužijú.
Obchodný deň	Obchodný deň je prvý pracovný deň nasledujúci po Dni ocenenia.
Deň ocenenia	Po skončení Počiatočného ponukového obdobia, ak Riaditelia neurčia inak, je Dňom ocenenia 30. jún a 31. december každého roku. Všetky úpisy (ak sa uplatňujú) alebo spätné odkupy (ak sa uplatňujú, po skončení Obdobia viazanosti) sa vykonávajú s použitím ocenenia získaného v rovnaký deň.
Deň spätného odkúpenia	S výhradou Obdobia viazanosti každý Obchodný deň.
Oznamovacia lehota spätného odkupu	Šesť (6) kalendárnych mesiacov pred Dňom spätného odkúpenia, pokiaľ ju neskráti Predstavenstvo podľa vlastného uváženia.
Obdobie viazanosti	Do 31. decembra 2031, počas ktorého má každý majiteľ Investorských akcií zákaz spätne odkúpiť všetky svoje akcie alebo ich časť. Investori však môžu previesť svoje akcie podľa postupov uvedených v časti „Prevod akcií“ Ponukového memoranda.
Riaditelia	Pán Ján Sýkora, pán Vladimír Jaroš, pán Dr. Frank Chetcuti Dimech a pán David Grech.
Investičný manažér	WOOD & Company investiční společnost, a.s.
Depozitár	Reyl & Cie (Malta) Ltd
Správca	BOV Fund Services Limited
Audítori	Deloitte Audit Services Limited
Minimálna držba	Ako je vymedzené v Ponukovom memorande.

Úvodný (vstupný) poplatok	Až do výšky 3 % prijatej sumy na upísanie, pokiaľ si ho Investičný manažér nezníži alebo sa ho nezriekne. Úvodný poplatok sa platí Investičnému manažérovi.
Minimálne dodatočné upísanie	Ako je vymedzené v Ponukovom memorande.
Manažérsky poplatok	Poplatok je stanovený vo výške 1,5 % ročne vypočítaný z Čistej hodnoty aktív Investorských akcií ku každému Dňu ocenenia.
Výkonnostný poplatok	Výkonnostný poplatok sa stanovuje na progresívnej báze v závislosti od hrubej výkonnosti Fondu, ako je podrobne rozvedené v časti „Výkonnostný poplatok“.
Oprávnený investor	Ako je vymedzené v Ponukovom memorande.

Investičný cieľ

Investičným cieľom Fondu je investovať na trhoch s nehnuteľnosťami, a to nepriamo investovaním do spoločností vlastniacich nehnuteľnosti, za účelom dosiahnuť výnos a dlhodobé zhodnotenie kapitálu.

Investičné zásady

Fond sa bude snažiť dosiahnuť svoj investičný cieľ akvizíciou realitných spoločností, ktoré vlastnia obchodné centrum, dve administratívne budovy („**New Polus**“) a pozemok určený na výstavbu rezidenčnej veže („**Resi Tower**“) v hlavnom meste SR Bratislava (spolu ako „**FENIX Project**“), aktívnou správou nadobudnutých aktív, výstavbou, predajom a/alebo prenájom bytových a komerčných jednotiek Resi Tower v spolupráci so skúseným developerom. Odporúčaný investičný horizont je minimálne sedem (7) rokov. Fond sa nezameriava na investorov so sídlom či bydliskom na Malte.

Investícia Fondu do spoločnosti, ktorá vlastní aktíva New Polus, bude realizovaná v dvoch etapách. Po prvej investičnej etape bude Fond v spoločnom podniku s pôvodným vlastníkom, pričom bude mať kontrolu nad spoločnosťou. Fond vymenuje manažéra pre aktíva New Polus. Druhá investičná etapa sa zrealizuje v roku 2026 kedy pôvodný vlastník z projektu FENIX úplne vystúpi.

Fond nadobudne pozemok určený na výstavbu budovy Resi Tower do svojho plného vlastníctva v prvej investičnej etape. Pozemok bude vlastníť samostatná spoločnosť. Na pozemku sa plánuje výstavba približne 250 bytových jednotiek.

Fond môže mať spoluinvestora v projekte, ktorý bude spolu s Fondom investovať do oboch realitných spoločností.

Fond môže financovať projekt FENIX prostredníctvom vlastného kapitálu a úverov. Dlhové financovanie bude využívané len ako doplnková forma financovania v rámci investičnej stratégie. Fond môže tiež investovať aj do dlhových nástrojov emitovaných spoločnosťami v rámci skupiny FENIX Project, ako aj do pohľadávok z úverov a pôžičiek poskytnutých spoločnosťami v rámci skupiny FENIX Project.

Hoci má Fond v úmysle investovať predovšetkým FENIX Project, nie je vylúčené investovanie aj do iných realitných aktív s podobnými charakteristikami ako FENIX Project a nachádzajúcich sa v strednej a východnej Európe. Rovnaké pravidlá investičnej politiky sa primerane vzťahujú aj na takéto ostatné investície.

Investície Fondu môžu mať akúkoľvek trhovú veľkosť alebo kapitalizáciu.

Fond môže tiež uzatvárať dohody s tretími stranami, ktoré chcú vydávať produkty s pevným výnosom viazané na výkonnosť Fondu. Fond môže emitovať aj cenné papiere s pevným výnosom.

Fond nemá referenčný index. Celková hodnota Fondu môže kolísať a kapitál nie je zaručený.

Investičné obmedzenia

Na Fond sa vzťahujú tieto obmedzenia týkajúce sa pôžičiek, pákového efektu a investovania:

1. Fond má limit pákového efektu vo výške 6-násobku Čistej hodnoty aktív Fondu.
2. Až do 100 % aktív Fondu sa môže investovať do realitných spoločností.
3. Až do 10 % hodnoty aktív Fondu sa môže investovať do cenných papierov, ktoré vydali iné systémy kolektívneho investovania so sídlom v Európe, regulované alebo neregulované, ktoré nie sú spravované Investičným manažérom a ktoré investujú do realitných spoločností. Fond nebude investovať do iného fondu Spoločnosti.
4. V súhrne až do 85 % aktív Fondu sa môže investovať do dlhových nástrojov vydaných realitnými spoločnosťami v rámci skupiny FENIX Project, pohľadávok z úverov a pôžičiek vydaných realitnými spoločnosťami v rámci skupiny FENIX Project, pohľadávok na výplatu peňazí (napríklad bankové vklady) a nástrojov peňažného trhu – za predpokladu, že v prípade predaja jednej alebo viacerých účastí v realitných spoločnostiach sa vyššie uvedený limit 85 % zvýši na 100 % aktív Fondu na obdobie

nepresahujúce dvanásť (12) mesiacov, pokiaľ Predstavenstvo podľa rady Investičného manažéra nerozhodne o predĺžení uvedeného obdobia.

5. Úvery spoločnostiam, v ktorých Fond nemá majetkovú účasť, nesmú presiahnuť 20 % Čistej hodnoty aktív Fondu.

Fond môže na investičné účely využívať pákový efekt. Fond si môže požičať kapitál na uspokojenie krátkodobých potrieb likvidity. Investičný manažér bude na občasnej báze stanovovať druhy a zdroje povoleného pákového efektu, vrátane prípadných obmedzení využívania pákového efektu a prípadných dohôd o zábezpeke a opätovnom použití aktív. K dátumu tohto Ponukového dodatku Investičný manažér určil, že pákový efekt sa bude dosahovať najmä využívaním krátkych pozícií, termínových transakcií, opcií a iných derivátov a formou požičavania hotovosti alebo cenných papierov.

V prípade neúmyselného porušenia vyššie uvedených investičných obmedzení vykoná Fond nápravu tohto porušenia do šiestich (6) mesiacov, v prípade vedomého porušenia vykoná Fond jeho nápravu bezodkladne.

Zmeny investičných cieľov, investičných zásad a investičných obmedzení

Investičný cieľ Fondu možno na základe predchádzajúceho súhlasu MÚFS kedykoľvek zmeniť, a to len formou riadneho rozhodnutia držiteľov Investorských akcií Fondu, vrátane akcií, s ktorými nie sú spojené žiadne hlasovacie práva v zmysle Zakladacej listiny a Stanov Spoločnosti. Okrem toho sa navrhované zmeny investičného cieľa oznámia investorom najmenej jeden (1) mesiac vopred, a zmena investičného cieľa nadobudne účinnosť až po uspokojení všetkých žiadostí o spätné odkúpenie, ktoré musia byť doručené do dátumu vyššie uvedeného valného zhromaždenia, pričom sa v takom prípade upustí od prípadne sa uplatňujúceho Poplatku za spätné odkúpenie.

Na základe predchádzajúceho súhlasu MÚFS môžu Riaditelia podľa vlastného uváženia zmeniť vyššie stanovené investičné zásady a investičné obmedzenia, za predpokladu, že akékoľvek podstatné zmeny v nich sa oznámia Akcionárom Fondu najmenej pätnásť (15) Pracovných dní pred zmenou.

Účelové spoločnosti

Pri použití účelových spoločností (ďalej aj len, jednotlivo aj spoločne, „SPV“) Spoločnosť zabezpečí:

1. daná SPV musí mať sídlo na Malte alebo v jurisdikcii štátu, ktorý nie je na čiernej listine organizácie FATF,
2. Fond si prostredníctvom Riaditeľov Spoločnosti vždy zachováva v každej prípadnej SPV väčšinový podiel,
3. danú SPV vlastní alebo kontroluje prostredníctvom väčšinového podielu akcií s hlasovacím právom buď priamo, alebo nepriamo Spoločnosť,
4. Spoločnosť zabezpečí, aby boli investície realizované prostredníctvom každej prípadnej SPV v súlade s investičnými cieľmi, zásadami a obmedzeniami Fondu,
5. Metodika oceňovania Fondu sa vzťahuje aj na aktíva v držbe SPV.

SPV sa financujú kombináciou vlastného a dlhového kapitálu. Pokiaľ ide o dlhové financovanie:

1. Spoločnosť prostredníctvom Fondu nie je povinná vyhovieť žiadnej žiadosti o pôžičku, ktorú predloží účelová spoločnosť v prípade, že Fond nemá dostatok likvidných aktív (ako hotovosť/vklady), alebo ak Fond považuje za rozumné ponechať si takéto aktíva na financovanie iných investícií Fondu alebo ponechať si takéto aktíva ako rezervu na prípadné súčasné alebo budúce podmienené záväzky,
2. akákoľvek suma požičaná účelovej spoločnosti bude splatná na požiadanie alebo v krátkom čase v nadväznosti na žiadosť Fondu s cieľom zaistiť likviditu Fondu a umožniť Fondu uspokojiť žiadosti majiteľov Investorských akcií o spätné odkúpenie, ak ich nemožno uspokojiť z likvidných aktív, ktoré má Fond k dispozícii,
3. výnosy z prípadných úverov, ktoré sa poskytnú SPV, použije daná SPV výlučne na financovanie obstarania alebo rozvoja príslušného nehnuteľného majetku, čo musí byť vždy v intenciách a v súlade s investičnými cieľmi a zásadami Fondu,

4. tieto úvery budú kryté zárukami takeého druhu a takým spôsobom, ako to budú Riaditelia považovať za primerané.

Vo vzťahu ku každej SPV sa v sídle Spoločnosti bude uchovávať nasledujúca dokumentácia, ktorá musí byť k dispozícii na kontrolu zo strany MÚFS počas kontrol dodržiavania predpisov:

- podielové listy, kúpne a predajné zmluvy, registračné osvedčenia a iné registračné dokumenty danej SPV, ku ktorej sa vzťahujú, vrátane úplných údajov o príslušných akcionároch a riaditeľoch SPV (podľa toho, čo sa uplatňuje),
- ak sú k dispozícii, auditované finančné výkazy danej SPV,
- všetky prípadné zmluvy o pôžičke medzi Fondom a danou SPV.

Metodika oceňovania

Na oceňovanie Fondu sa vzťahujú ustanovenia Prílohy II Ponukového memoranda.

Investičný manažér na svoju zodpovednosť a v súlade s článkom 19 Smernice zabezpečí, aby funkciu oceňovania vykonával buď i) samotný správca AIF za predpokladu, že úloha oceňovania je funkčne nezávislá od portfólia a že politika odmeňovania a iné opatrenia zaisťujú zmiernenie konfliktu záujmov a zamedzujú neprimeranému ovplyvňovaniu zamestnancov, alebo ii) externý oceňovateľ, ktorý je právnickou alebo fyzickou osobou nezávislou od Spoločnosti, Investičného manažéra a od všetkých prípadných iných osôb s úzkymi väzbami na Spoločnosť alebo Investičného manažéra.

Externým oceňovateľom Fondu je spoločnosť IO Partners alebo jeden z týchto nezávislých externých oceňovateľov: CBRE, Cushman & Wakefield, Colliers, TPA Horvath, Deloitte, EY, KPMG, PwC, Grant Thornton, BDO. Systém je povinný oznámiť Úradu v prípade, že chce počas trvania podfondu vymenovať namiesto spoločnosti IO Partners iného externého oceňovateľa v súlade s ustanoveniami SLC 8.62 časti B Pravidiel investičných služieb pre alternatívny investičný fond.

Dojednania o úschove

Tam, kde sa uplatňujú, zabezpečí Depozitár úschovu kótovaných aktív Fondu. V prípade nekótovaných cenných papierov vrátane podielov v realitných spoločnostiach bude dokumentácia potvrdzujúca vlastníctvo Fondu uschovaná v sídle Spoločnosti pod kontrolou Správcu.

Povinné spätné odkúpenie

V určitých prípadoch môže Spoločnosť podľa svojho výlučného uváženia rozhodnúť, že spätné odkúpi všetky zostávajúce akcie Fondu alebo ich časť. Môže sa tak stať v prípade, že žiadosti o spätné odkúpenie predstavujú významnú časť zostávajúcich Investorských akcií Fondu, tam, kde by bol profil rizika/výnosu Fondu po odpredaji určitých investícií podľa názoru Spoločnosti v rozpore so záujmami zostávajúcich akcionárov alebo ak sa Fond zbavil svojich existujúcich investícií, a to aj počas Obdobia viazanosti.

Kótovanie Fondu na burze cenných papierov

Fond môže požiadať o prijatie na burzu cenných papierov v rámci Európskej únie. V takom prípade bude tento Ponukový dodatok zodpovedajúcim spôsobom aktualizovaný.

Rovnoprávne zaobchádzanie s investormi

Fond nebude uplatňovať voči žiadnemu zo svojich potenciálnych ani faktických investorov prednostné zaobchádzanie.

Faktory udržateľnosti

Vzhľadom na malú veľkosť aktív Fondu a povahu a rozsah jeho činností Fond nie je povinný zohľadňovať významné nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, ako sú definované v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019. Fond však vynaloží maximálne

úsilie na zaistenie, aby sa investovalo do spoločností, ktorých vplyv znižuje celkovú uhlíkovú stopu a zmierňuje stratu prírodného kapitálu.

Hoci znižovanie emisií uhlíka nie je priamym cieľom Fondu, Fond podporuje spoločnosti zaoberajúce sa čistými technológiami. Udržateľným investičným cieľom Fondu je podieľať sa na usmerňovaní využívania energií, obnoviteľných zdrojov energie, surovín, vody a pôdy, produkcie odpadov a emisií skleníkových plynov. Ďalej je ultimatívnym prínosom celého investičného záberu Fondu zníženie emisií uhlíka, keďže podporuje modernizáciu nehnuteľností smerom k využívaniu zariadení pracujúcich s čistými energiami na výrobu, spotrebu a efektívne využívanie energií. Investovaním do Fondu tak investor prispeje k zníženiu emisií uhlíka, keďže investície Fondu aktívne prispievajú k väčšiemu využívaniu obnoviteľných zdrojov energie.

Možné investície Fondu sa starostlivo preverujú so snahou zaistiť, aby neprispievali k porušovaniu ľudských alebo pracovných práv, korupcii, vážnemu poškodzovaniu životného prostredia ani k iným činnostiam, ktoré by mohli byť vnímané ako neetické. Investície Fondu sa posudzujú vo vzťahu k sociálnym, environmentálnym a etickým kritériám na základe týchto medzinárodne uznávaných usmernení a zásad:

- iniciatíva OSN Global Compact,
- usmernenia OECD pre nadnárodné podniky,
- hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv,
- Ottawský dohovor (medzinárodná dohoda o zákaze protipechotných mín), a
- Dohovor o kazetovej munícii.

Správca AIF zabezpečí, že Fond nebude investovať do spoločností, ktoré prispievajú k závažnému porušovaniu ľudských a pracovných práv, k vážnemu poškodzovaniu životného prostredia, neprijateľným emisiám skleníkových plynov a k závažnej korupcii. Fond nebude investovať do spoločností, ktoré sa zaoberajú výrobou tabaku, pornografie alebo zbraní, ktorých bežné používanie porušuje základné zásady ľudskosti. Okrem toho sa kladie dôraz na výhľadové hodnotenia príslušných spoločností vrátane prípadných plánov, ktoré zmenia ich kapacity výroby energie.

Udržateľné investovanie Fondu bude v súlade s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv.

Fond sa riadi zásadami a právami stanovenými v ôsmich základných dohovoroch uvedených v Deklarácii Medzinárodnej organizácie práce o základných zásadách a právach pri práci a v Medzinárodnej listine ľudských práv.

Fond prostredníctvom svojich účelových spoločností zaisťuje, aby spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavali dobré postupy správy a riadenia tým, že spolupracuje s podnikmi a vykonáva v spoločnostiach, do ktorých sa investuje, hlasovacie práva. Fond môže monitorovať investičnú expozíciu v spoločnostiach, do ktorých investuje, prostredníctvom zasadnutí Predstavenstva.

Správca AIF integroval riziká udržateľnosti do procesu investičného rozhodovania Fondu začlenením údajov o environmentálnych, sociálnych a faktoroch riadenia podnikov (ESG) do procesu riadenia portfólia. Investície sa pred zaradením do investičného portfólia Fondu každoročne preverujú, či nedošlo k zmenám v hodnotení/faktoroch ESG alebo nie sú dané výstrahy na potenciálne alebo zaznamenané porušenia medzinárodných noriem a štandardov. Zohľadňujú sa a monitorujú udalosti a okolnosti so vzťahom k ESG, ktoré by v prípade ich výskytu mohli mať faktický alebo potenciálny významný negatívny vplyv na hodnotu podkladových investícií.

Údaje o ESG sú zaťažené rôznymi rizikami, medzi ktoré patrí okrem iného dostupnosť údajov o emitentoch (najmä pokiaľ ide o podniky s malou a strednou kapitalizáciou a podniky na rozvíjajúcich sa trhoch), absencia štandardizovaného systému na klasifikáciu ESG činností, prílišné spoliehanie sa na externých poskytovateľov ESG údajov, a protichodné závery o ESG pre jeden a ten istý podnik od rôznych poskytovateľov.

Správca AIF vykonáva úplnú počiatočnú hĺbkovú previerku každého subjektu, do ktorého Fond plánuje investovať, vrátane previerky používaného hardvéru daného podniku. Na meranie plnenia udržateľných investičných cieľov Fondu sa používajú tieto ukazovatele udržateľnosti:

- Emisie, ktorým sa zabráni, sú „emisie, ktoré by sa uvoľnili, ak by sa nevykonalo určité opatrenie alebo zásah“. Emisie, ktorým sa zabráni, sa môžu vyskytovať v reťazcoch tvorby hodnoty tretích strán v závislosti od druhu ponúkaného produktu alebo služby a od toho, ako tento produkt alebo služba ovplyvňuje činnosti.
- Na kvantifikáciu množstva potenciálnych emisií, ktorým sa zabráni (ďalej len „PAE“) je potrebné stanoviť východiskovú hodnotu. Táto východisková hodnota vyjadruje, čo by sa stalo, ak by sa na trh nedodal daný produkt alebo služba. Hodnota PAE sa získa z rozdielu emisií skleníkových plynov medzi východiskovou hodnotou a scenárom, v ktorom sa na trh dodá daný produkt alebo služba.
- Fond posudzuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, ako je uvedené v článku 7 ods. 1 písm. a) nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti.

Hoci sa táto úvodná analýza vykonáva so zohľadnením ESG ratingov a klasifikačných hodnotení dodávaných externými poskytovateľmi, tím zodpovedného investovania nepovažuje ESG ratingy a všeobecne ESG údaje od externých poskytovateľov mechanicky za bernú mincu, ale ďalej podrobne analyzuje uplatnené predpoklady a kritériá, ktoré sa použili v tomto hľadisku, a dopĺňa ratingy od externých poskytovateľov o závery svojej dôkladnej analýzy. V tomto prístupe slúžia na podopretie výsledného hodnotenia aj analýzy správ z odvetvia, burzové prieskumy, správy z médií a od mimovládnych organizácií, a tiež dotazníky, podľa okolností konkrétneho prípadu. Tento proces integrácie ESG údajov umožní odhaliť potenciálny nesúlads produktov s pravidlami, porušenia medzinárodných noriem a štandardov, a tiež prípadne významné riziká a príležitosti v ESG oblasti. Na základe tohto skríningu a vlastného prieskumu s využitím dopĺňujúcich zdrojov informácií môže tím zodpovedného investovania upozorniť správcu portfólia na potenciálne riziká a príležitosti súvisiace s ESG faktormi, a tiež poskytnúť vstupy a odporúčania čo sa týka odpredaja, podľa okolností konkrétneho prípadu.

Pokiaľ ide o všeobecné riziká udržateľnosti, uplatňuje správca AIF tento prístup:

- Úverové riziko / riziko protistrany – posúdenie protistrán, s ktorými bude Fond spolupracovať vo svojej činnosti, s cieľom monitorovať tie, ktoré môžu byť negatívne ovplyvnené politickými rozhodnutiami v záležitostiach ESG.
- Trhové riziko: Investície sa zameriavajú na obstaranie a prevádzkovanie len udržateľných aktív (systémy čistej energie), čím sa zmierňuje potenciálny vplyv prípadnej zmeny trhových podmienok alebo nálad (napríklad: zvýšenie ceny CO₂ (ceny uhlíka) alebo nové dane vo vzťahu k iným ako udržateľným aktívam).

Funkcionári a vedúci predstavitelia

Riaditelia

Informácie o Predstavenstve Spoločnosti sú uvedené v Ponukovom memorande v časti „Funkcionári a vedúci predstavitelia“.

Tajomník Spoločnosti

Informácie o Tajomníkovi Spoločnosti sú uvedené v Ponukovom memorande v časti „Funkcionári a vedúci predstavitelia“.

Investičný manažér

Informácie o Investičnom manažérovi sú uvedené v Ponukovom memorande v časti „Funkcionári a vedúci predstavitelia“.

Depozitár

Informácie o Depozitárovi sú uvedené v Ponukovom memorande v časti „Funkcionári a vedúci predstavitelia“.

Správca

Informácie o Správcovi sú uvedené v Ponukovom memorande v časti „Funkcionári a vedúci predstavitelia“.

Audítor

Informácie o Audítorovi sú uvedené v Ponukovom memorande v časti „Funkcionári a vedúci predstavitelia“.

Poplatky, náklady a výdavky

Okrem poplatkov, platieb a výdavkov uvedených v časti „Poplatky a výdavky“ Ponukového memoranda budú Spoločnosti v mene Fondu účtované nasledujúce poplatky, platby a výdavky, ktoré budú mať vplyv na Čistú hodnotu aktív Fondu.

Poplatky Správcovi

Správcovi sa platia tieto poplatky:

Správny poplatok vo výške 0,05 % Čistej hodnoty aktív fondu ročne sa uplatňuje na fond, ktorý má najviac jednu akumulačnú triedu akcií, pričom minimálny poplatok je 9000 € ročne.

Doplňujúca trieda akcií, čo je distribučná trieda akcií s ročnou periodicitou vyplácania dividend, podlieha ročnému správne poplatku 275 € ročne + 25 € za každých 100 investorov alebo ich časť.

Fond zaplatí svoj podiel na poplatkoch za vypracovanie účtovnej závierky na pomernej báze v závislosti od Čistej hodnoty aktív Fondu v porovnaní s celkovou Čistou hodnotou aktív Spoločnosti.

Úvodný (vstupný) poplatok

Až do výšky 3 % prijatej sumy na upísanie, pokiaľ si ho Investičný manažér nezníži alebo sa ho nezriekne. Úvodný poplatok sa platí Investičnému manažérovi.

Manažérsky poplatok

Na Investorské akcie sa vzťahuje nasledujúci Manažérsky poplatok:

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

kde:

t	...	čas aktuálneho ocenenia aktív a pasív Fondu,
t-1	...	čas predchádzajúceho ocenenia aktív a pasív Fondu pred časom t,
T	...	obdobie začínajúce dňom nasledujúcim po čase t-1 a končiace dňom t,
FMP	...	Poplatok za správu investícií,
N	...	celkový počet Investorských akcií vo Fonde,
NAUV	...	základné imanie triedy na jednu Investorskú akciu vo Fonde,
n	...	počet dní v období T,
x	...	počet dní v príslušnom roku.

Poplatok za správu investícií sa platí Investičnému manažérovi dvakrát ročne v pomerných splátkach. Spoločnosť môže použiť časť Poplatku za správu investícií na odmeňovanie uvádzajúcich subjektov. Spoločnosť môže Poplatok za správu investícií zmeniť s predchádzajúcim súhlasom MÚFS, ak takáto zmena predstavuje pohyb o viac ako 10 %, a to po predchádzajúcom oznámení všetkým majiteľom Investorských akcií.

Poplatok za správu investícií môže byť investorovi vrátený v plnej alebo čiastočnej výške v prípade, že investor je zamestnancom Investičného manažéra alebo Subinvestičného manažéra, preberá dlhodobé záväzky, investuje značnú sumu, daná investícia je súčasťou portfólia spravovaného Investičným manažérom na základe zmluvy o správe aktív na diskrečnej báze, alebo v prípadoch schválených Predstavenstvom.

Výkonnostný poplatok

Investičný manažér má tiež nárok na odmenu na základe výkonnosti Fondu („Výkonnostný poplatok“), ktorá sa stanovuje na progresívnej báze v závislosti od hrubej výkonnosti Fondu takto:

- (a) Ak $y < 365$, hrubá výkonnosť Fondu sa určí podľa vzorca:

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

(b) Ak $y \geq 365$, hrubá výkonnosť Fondu sa určí podľa vzorca:

$$r_t = \sqrt[y/365]{\frac{GAUV_t + \sum_{i=1}^t DUV_i}{GAUV_m}} - 1$$

kde:

- m ... deň prvej emisie Investorských akcií,
- y ... počet dní odo dňa m do času t ,
- r ... hrubá výkonnosť Fondu,
- $GAUV$... kapitál Fondu pred zohľadnením Výkonnostného poplatku na Investorskú akciu a po uhradení Poplatku za správu investícií,
- DUV_i ... dividenda a návratnosť kapitálu na jednu Investorskú akciu v rozhodný deň počas a po dni m ako reinvestované v rozhodný deň.

Ak je takto určená hrubá výkonnosť r_t rovná alebo nižšia ako 10 %, Výkonnostný poplatok sa určí ako suma rovnajúca sa 10 % zisku podľa nasledujúceho vzorca:

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

Ak je r_t vyššie ako 10 %, Výkonnostný poplatok sa určí ako súčet sumy rovnajúcej sa 10 % zisku zodpovedajúceho hrubej výkonnosti 10 % a sumy rovnajúcej sa 15 % zisku zodpovedajúceho hrubej výkonnosti nad 10 % podľa nasledujúceho vzorca:

$$VO_t = 0,10 * \max \{ [GAV_t - GAV_m - \sum_{i=1}^t (S_i - R_i - D_i)] * \frac{0,1}{r_t}; 0 \} +$$

$$+ 0,15 * \max \{ [GAV_t - GAV_m - \sum_{i=1}^t (S_i - R_i - D_i)] * \frac{(r_t - 0,1)}{r_t}; 0 \}$$

- VO Výkonnostný poplatok
- GAV Kapitál Fondu v danej Triede pred zohľadnením Výkonnostného poplatku
- S_i Hodnota upísaných Investičných akcií v danej Triede v deň i po dni m
- R_i Hodnota spätne odkúpených Investičných akcií v danej Triede v deň i po dni m
- D_i Hodnota dividend a výnosov z kapitálu v danej Triede, na ktorých vyplatenie vznikol nárok v deň i po dni m

Nárok na Výkonnostný poplatok vzniká len vtedy, ak platí nasledovné:

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

V opačnom prípade:

$$VO_t = 0$$

Začiatok príslušného obdobia je deň prvej emisie Investorských akcií Fondu, koniec príslušného obdobia je deň posledného ocenenia aktív a pasív pred likvidáciou Fondu. Výkonnostný poplatok sa vypláca jednorazovo v deň posledného ocenenia aktív a pasív Fondu. Výkonnostný poplatok sa môže vyplatiť aj v každý Deň ocenenia v prípade, že Fond má dostatok likvidných aktív, ktoré nie sú potrebné na splnenie súčasných alebo budúcich zmluvných záväzkov účelových spoločností alebo samotného Fondu. Výška vzniknutého Výkonnostného poplatku sa určuje pri každom ocenení aktív a pasív Fondu.

Výkonnostný poplatok vzniká v každý Deň ocenenia.

Výkonnostný poplatok môže byť investorovi vrátený v plnej alebo čiastočnej výške v prípade, že investor je zamestnancom Investičného manažéra, preberá dlhodobé záväzky, investuje značnú sumu, daná investícia je súčasťou portfólia spravovaného Investičným manažérom na základe zmluvy o správe aktív na diskrečnej báze, alebo v prípadoch schválených Predstavenstvom.

Výkonnostný poplatok sa bude odvíjať od najvyššej hodnoty. To znamená, že ak bude Výkonnostný poplatok za niektoré obdobie záporný, prenesie sa a odráta od akéhokoľvek kladného výkonnostného poplatku vo vzťahu k investícii držiteľa v budúcich obdobiach.

Depozitárne poplatky

Fond bude platiť Depozitárovi tieto poplatky:

Rozsah celkových spravovaných aktív (AUM)	bps ročne*
AUM 0 – 20 miliónov EUR	5
AUM 20 – 50 miliónov EUR	4
AUM > 50 miliónov EUR	3

*Minimálny ročný poplatok 5000 EUR.

Fond bude Depozitárovi platiť aj ďalšie poplatky za služby súvisiace so zúčtovaním, účtovným zachytením obchodov a zdaňovaním, ktoré sú vymedzené v zmluve o úschove.

Rizikové faktory

Riziká, ktorým podlieha Fond, sú uvedené v časti „Rizikové faktory“ Ponukového memoranda. Ďalej je Fond predmetom týchto rizík:

Nekótované cenné papiere

Vaša investícia bude vystavená významným rizikám spojeným s nekótovanými cennými papiermi. Mali by ste vedieť, že investície do nekótovaných cenných papierov sa považujú za špekulatívne a sú spojené s významnými rizikami vrátane, no nielen ťažkostí s presným ocenením. Odporúčame vám zaistiť si nezávislé poradenstvo, aby ste plne porozumeli svojej investícii v záujme rozumnej alokácie prostriedkov do Fondu.

Špecifické riziká pri investovaní do nehnuteľností

Fond môže v rámci svojich základových investícií investovať do nehnuteľností alebo do aktív súvisiacich s nehnuteľnosťami. V oboch prípadoch je Fond vystavený rizikám spojeným s priamym vlastníctvom nehnuteľností, čo môže ovplyvniť výkonnosť Fondu z hľadiska kapitálovej hodnoty alebo oslabenia výnosov z prenájmu. K takýmto rizikám môže patriť pokles hodnoty nehnuteľností, riziká súvisiace so všeobecným ekonomickým prostredím ako sú zmeny úrovne hrubého domáceho produktu, vývoj zamestnanosti, inflácie a zmeny úrokových sadzieb, nadpotrebná výstavba, nedokončenie výstavby projektov alebo oneskorenie ich dokončenia, dlhšie trvajúca neobsadenosť nehnuteľností, zvýšená konkurencia zo strany iných vlastníkov nehnuteľností, zvýšenie daní z nehnuteľností a prevádzkových nákladov a iné úverové problémy, náklady na údržbu a poistenie, nepoistené škody vrátane škôd spôsobených povodňami, zemetraseniami alebo inými prírodnými katastrofami alebo vojnovými či teroristickými udalosťami. Investície do nehnuteľností sú svojou povahou relatívne nelikvidné, a preto sa zisky z nich realizujú ťažšie ako speňaženie akcií alebo dlhopisov. Pozornosť investorov v oblasti nehnuteľností sa sústreďuje najmä na tieto riziká:

- (i) Stavebné nedostatky alebo environmentálne záťažové dane nehnuteľností – nemožno vylúčiť stratu aktív Fondu v dôsledku stavebných nedostatkov alebo nezistených environmentálnych záťaží.
- (ii) Neplnenie plánovaných výnosov z prenájmu nehnuteľností – k neplneniu plánovaných výnosov z prenájmu nehnuteľností vo vlastníctve Fondu môže dôjsť v súvislosti s negatívnou situáciou na realitnom trhu alebo z dôvodu platobnej neschopnosti nájomcu. Prípadná strata plánovaných výnosov z prenájmu môže viesť k zníženiu hodnoty daných realitných aktív, a tým aj k zníženiu hodnoty aktív Fondu.
- (iii) Právne riziko – hodnota aktív Fondu sa môže znížiť v dôsledku právnych nedostatkov nehnuteľností a realitných spoločností získaných do aktív Fondu, napríklad z dôvodu existencie záložného práva tretej osoby, vecného bremena, predkupného práva a pod.
- (iv) Riziko spojené s dlhovým financovaním – v súvislosti s možnosťou financovania akvizícií alebo výstavby nehnuteľností prostredníctvom úverov alebo pôžičiek sa tomu úmerne zvyšuje riziko nepriaznivého ekonomického vplyvu na aktíva Fondu v prípade chybného investičného rozhodnutia alebo z iného dôvodu, ktorého dôsledkom je zníženie hodnoty aktív Fondu. Prijaté externé financovanie je zvyčajne zaistené záložným právom na nehnuteľnosť v prospech veriteľa alebo poskytovateľa úveru. Tento úver sa spláca najmä z predaja bytov alebo z prostriedkov získaných odpredajom nehnuteľností. V prípade neschopnosti splácať toto externé financovanie môže dôjsť k strate majetku realitnej spoločnosti alebo majetku Fondu. To sa negatívne prejaví na hodnote aktív Fondu.
- (v) Ostatné riziká spojené s nehnuteľnosťami – súvisia najmä s rizikom presného ocenenia nehnuteľností. Nehnuteľností zvyčajne predstavujú investície s dlhodobým horizontom, pri ktorých je dané zvýšené politické riziko a vyššie riziko poklesu likvidity investície.
- (vi) Riziko oceňovania nefinančných aktív – aktíva sa oceňujú v čase ich nákupu a následne každoročne znaleckým posudkom, ktorý vykonáva nezávislý kvalifikovaný znalec vybraný Fondom, hoci konečnú hodnotu daného aktíva určí až jeho predajná cena. Ak sa bude ocenenie nezávislým kvalifikovaným znalcom napokon líšiť od predajnej ceny aktíva, môže to mať nepriaznivý vplyv na čistú hodnotu aktív Fondu.

Ďalej sú dané tiež riziká spojené s vývojom projektov rezidenčných nehnuteľností, a to okrem iného:

(i) V dôsledku konania či nekonania správnych orgánov a iných externých okolností môže dôjsť k nepredvídaným oneskoreniam a komplikáciám, ktorých výsledkom môže byť v krajnom prípade až nemožnosť dokončiť realizáciu daného realitného projektu;

(ii) Vzhľadom na časový posun až niekoľkých rokov medzi akvizíciou projektu a dokončením výstavby môže byť dopyt po rezidenčných nehnuteľnostiach v čase dokončenia a ich hodnota nižšia, než ako sa predpokladalo vo finančných plánoch na akvizíciu daného rezidenčného projektu;

(iii) Vzhľadom na časový posun až niekoľkých rokov medzi akvizíciou projektu a dokončením výstavby tohto realitného projektu môže byť výsledný dopyt po rezidenčných nehnuteľnostiach v čase dokončenia a ich hodnota nižšia, než ako sa predpokladalo vo finančných plánoch na akvizíciu daného projektu;

(iv) Vzhľadom na časový posun až niekoľkých rokov medzi akvizíciou projektu a dokončením môže počas výstavby dôjsť k vyššiemu ako predpokladanému nárastu stavebných nákladov, s dopadom v podobe výrazného zníženia ziskovosti.

Investície do neregulovaných systémov kolektívneho investovania

Možno predpokladať, že neregulované systémy kolektívneho investovania nebudú poskytovať rovnakú úroveň ochrany investorov, akú môžu využívať regulované systémy kolektívneho investovania. Takéto systémy nemusia podliehať žiadnym požiadavkám na vykazovanie, môžu obchodovať len občasne a môžu obmedzovať práva na spätné odkúpenie.

Investície do nekótovaných majetkových cenných papierov

V dôsledku investícií Fondu do nekótovaných majetkových cenných papierov bude Fond vystavený rizikám typickým pre investície do majetkových cenných papierov vrátane všeobecného rizika celkového poklesu trhu a rizík spojených s emitentmi cenných papierov. Nekótované spoločnosti môžu mať často obmedzený produktový sortiment a limitované trhy alebo finančné zdroje a ich riadenie môže závisieť len od jednej či dvoch kľúčových osôb. Dôsledkom môže byť volatilita investícií na takýchto trhoch.

Účelové spoločnosti

V dôsledku využívania účelových spoločností Fondom bude Fond vystavený zvýšeným rizikám v závislosti od krajiny založenia danej účelovej spoločnosti, okrem iného vrátane daňového rizika, devízových obmedzení, menového rizika a rizika krajiny.

Obdobie viazanosti

Investícia do Fondu podlieha obdobiu viazanosti do 31. decembra 2031, počas ktorého investori nebudú môcť spätné odkúpiť svoju investíciu alebo jej časť. Kapitál investora je tak strednodobo viazaný. Na rozdiel od akcií verejne obchodovaných spoločností neexistuje pripravený sekundárny trh, na ktorom by bolo možné predat' Investorské akcie Fondu.

Riziká nekótovaných realitných spoločností

Investori do nekótovaných realitných spoločností môžu čeliť dlhodobému riziku, že pri realizácii sa im nevráti hodnota investovaného kapitálu. Toto dlhodobé kapitálové riziko môže byť ovplyvnené mnohými faktormi:

- *Kvalita manažéra:* Schopnosť manažérov vytvárať hodnotu a získať hotovosť zo spoločností, do ktorých sa investuje, sa v rámci odvetvia výrazne líši.
- *Expozícia na akciovom trhu:* Nízke ocenenie akcií sťažuje manažérom odpredaj za vysoké ceny. Manažéri však majú počas trvania Fondu plnú voľnosť v načasovaní odpredaja podielov v spoločnostiach, do ktorých sa investovalo, a môžu tak počkať na lepšie alebo prijateľné trhové podmienky na ukončenie svojich investícií.
- *Úrokové sadzby a podmienky refinancovania:* Investície súkromného kapitálu môžu byť financované pákovým efektom a manažéri súkromného kapitálu môžu potrebovať refinancovať splatné záväzky spoločností, do ktorých sa investovalo. Výrazné zmeny úrokových sadzieb môžu ovplyvniť hodnotu spoločností, do ktorých sa investuje, a kapitál, ktorý sa rozdeľuje investorom.
- *Kurzové riziko:* Hodnotu investícií súkromného kapitálu môže ovplyvniť volatilita devízových kurzov, ak jestvuje nesúlad medzi vykazovacou menou investora a funkčnou menou Fondu.

Oceňovanie nehnuteľného majetku

Nehnuteľný majetok sa spočiatku ocení v obstarávacej cene a následne sa každoročne preceňuje Nezávislým kvalifikovaným oceňovateľom, ktorého vyberie Spoločnosť, pričom sa zohľadňujú ďalšie skutočnosti, ktoré môžu primerane stanoviť Riaditelia, vrátane odkazu na vhodné referenčné hodnoty. Konečnú hodnotu nehnuteľného majetku však určí až jeho predajná cena. Okolnosti spojené s neistotou pri oceňovaní nehnuteľného majetku môžu mať nepriaznivý vplyv na Čistú hodnotu aktív, ak by sa posudky za účelom príslušných ocenení vypracované Nezávislým kvalifikovaným oceňovateľom ukázali ako nesprávne.

Investície s pevným výnosom

Hodnota cenných papierov s pevným výnosom, do ktorých môže Fond investovať, bude kolísať nepriamo úmerne všeobecnej úrovni úrokových sadzieb. Pri poklese úrokových sadzieb možno očakávať, že hodnota cenných papierov s pevným výnosom vo Fonde vzrastie. A naopak platí predpoklad, že pri raste úrokových sadzieb hodnota takýchto cenných papierov klesne.

Investície do ostatných systémov kolektívneho investovania

Ak Fond investuje do iných systémov kolektívneho investovania, môže podliehať súvisiacim poplatkom, ktoré by mu nevznikli, ak by investoval priamo do podkladových aktív takýchto systémov kolektívneho investovania.

Trhové riziko

Na malých a menej rozvinutých trhoch môže byť menej verejne dostupných informácií o emitentoch, na ktorých sa niekedy nemusia vzťahovať jednotné účtovné a audítorské štandardy a štandardy finančného výkazníctva či iné požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa bežne uplatňujú na etablovanejších trhoch. Malé a menej rozvinuté trhy môžu mať podstatne nižší objem obchodovania a cenné papiere niektorých spoločností v týchto krajinách môžu byť menej likvidné a volatilnejšie ako cenné papiere na etablovanejších trhoch. Okrem toho môžu obvyklé trhové postupy v súvislosti so zúčtovaním transakcií s cennými papiermi a úschovou aktív na malých a menej rozvinutých trhoch predstavovať pre Fond zvýšené riziko straty. Ekonomiky týchto krajín môžu byť založené primárne len na niekoľkých odvetviach a môžu byť zraniteľné voči zmenám podmienok pre obchod a mať vysokú úroveň zadlženosti alebo inflácie, prípadne môžu byť zaťažené pomalým hospodárskym rastom alebo úspornými opatreniami.

Riziká nelikvidity

Fond bude investovať do nelikvidných aktív. Navyše sú nelikvidné aj Investorské akcie a neočakáva sa, že pre ne vznikne sekundárny trh. Fond môže investovať do nehnuteľného majetku a môže v ňom mať aj vysokú expozíciu, pričom speňaženie tohto majetku môže byť relatívne zložitá. Prečítajte si tiež pododdiel tohto Ponukového memoranda s názvom „Postup podávania žiadostí“ v časti „Nákup a predaj“, ktorý podáva podrobné ustanovenia o dojednaniach týkajúcich sa odkladu spätného odkúpenia, spätného odkúpenia in specie, dočasného pozastavenia spätného odkupovania, pozastavenia žiadostí o spätné odkúpenie a oznamovacej lehoty spätného odkupu vymedzenej v tomto Ponukovom dodatku. Tieto dojednania majú priamy vplyv na likviditu Investorských akcií.

Riziká spojené s pákovým efektom a pôžičkami

Fond je v rámci svojich investičných obmedzení viazaný určitými limitmi na využívanie pákového efektu a pôžičiek. Zároveň však Fond môže byť vystavený značným stratám v prípade narušenia trhu. Ďalej zisky realizované prostredníctvom požičaných prostriedkov vo všeobecnosti môžu pôsobiť, že hodnota Fondu sa bude zvyšovať rýchlejšie ako bez použitia požičaných prostriedkov. Ak však hodnota cenných papierov nakúpených z požičaných prostriedkov klesne alebo sa dostatočne nezhodnotí na pokrytie nákladov na požičanie, hodnota Fondu klesne rýchlejšie a výraznejšie ako bez použitia požičaných prostriedkov.

Používanie derivátov

Deriváty podliehajú viacerým rizikám, ako je úrokové riziko a trhové riziko. Sú tiež spojené s rizikom nesprávneho alebo neadekvátneho ocenenia, rizikom, že zmeny hodnoty derivátu nemusia korelovať s príslušnou referenčnou hodnotou, a pri mimoburzových transakciách aj s rizikom, že protistrana nedodrží svoj záväzok. Deriváty môžu byť vysoko nelikvidné a často obsahujú určitý stupeň pákového efektu. V akejkoľvek derivátovej transakcii môže Fond stratiť viac, ako je investovaná suma istiny. Vhodné derivátové transakcie nemusia byť k dispozícii za všetkých okolností a nie je možné zaručiť, že Fond bude vykonávať tieto transakcie s cieľom znížiť vystavenie sa iným rizikám vtedy, keď by to bolo výhodné.

Schopnosť Fondu uzavrieť svoju pozíciu ako kupujúci alebo predávajúci kótovanej predajnej alebo kúpnej opcie čiastočne závisí od likvidity opčného trhu. Ak si to strany nezaistia, v mimoburzových opciách neexistuje centrálny klíring ani funkcia záruky. V dôsledku toho, ak protistrana nedodá alebo neprevezme dodávku cenného papiera, meny alebo iného podkladového nástroja mimoburzovej opcie, ktorú uzavrela s Fondom, alebo nevykoná zúčtovaciu platbu splatnú v súlade s podmienkami tejto opcie, Fond stratí akúkoľvek prémiiu, ktorú zaplatil za opciu, ako aj všetky očakávané výhody transakcie.

Kryté a nekryté opcie

Kupujúci predajných alebo kúpnych opcií alebo iných vlastných derivátov podobných opciám čelí riziku, že v relatívne krátkom čase príde o celú svoju investíciu. Nekrytá kúpna opcia je vystavená riziku straty v prípade, že vzrastie cena podkladového cenného papiera. Pre nekrytú predajnú opciu je dané riziko straty v prípade, ak klesne cena podkladového cenného papiera. Podobné riziko straty môže hroziť aj pri nekrytom upísaní niektorých iných vlastných derivátov podobných opciám. Nákup alebo upísanie opcií alebo opciám podobných vlastných derivátov sú vysoko špecializované činnosti a sú spojené s väčšími ako bežnými investičnými rizikami.

Forwardové kontrakty

Fond môže uzatvárať forwardové kontrakty na účely zabezpečenia alebo účasti na zahraničných trhoch. Forwardový kontrakt je záväzok kúpiť alebo prediť podkladové aktívum, vrátane mien a akcií, za dohodnutú cenu k určitému dátumu v budúcnosti. Zabezpečenie proti poklesu hodnoty meny alebo trhu s akciami alebo dlhopismi neeliminuje výkyvy cien portfóliových cenných papierov, ani nezabráni stratám v prípade poklesu cien týchto cenných papierov. Môže tiež zabrániť možnosti zisku, ak by hodnota zabezpečovanej meny alebo trhu s akciami alebo dlhopismi vzrástla, pretože derivát by utrpel vyrovnávaciu stratu. Neexistuje tiež žiadna záruka, že bude jestvovať trh na nákup forwardového kontraktu, keď Fond bude chcieť uzavrieť svoju pozíciu. Ak Fond nedokáže uzavrieť pozíciu, nebude môcť realizovať svoje zisky alebo obmedziť svoje straty až do ukončenia forwardového kontraktu.

Predaj akcií nakrátko

Fond môže zaujať krátke predajné pozície bez toho, aby vo svojom portfóliu udržiaval ekvivalentné množstvo alebo právo na obstaranie ekvivalentného množstva podkladových cenných papierov. Nie je možné zaručiť, že trhovú hodnotu podkladového cenného papiera bude klesať. Teoreticky zahŕňa predaj nakrátko riziko neobmedzeného zvýšenia trhovej ceny predaných cenných papierov, čo môže mať za následok tomu úmernú neobmedzenú stratu Fondu.

Obmedzenie alebo pozastavenie práv na spätné odkúpenie

Hoci Akcionári môžu požiadať Spoločnosť o odkúpenie svojich Investorských akcií vo Fonde alebo môžu chcieť previesť všetky alebo niektoré zo svojich Investorských akcií, uplatňujú sa na spätné odkúpenie a prevody určité obmedzenia vrátane oznamovacej lehoty. Odkazujeme na informácie uvedené v časti „Nákup a predaj“ v podkapitolách „Spätný odkup akcií“ a „Odklad spätného odkupu akcií“.

Riziká spojené s oceňovaním a spätným odkúpením

Investorov osobitne upozorňujeme na skutočnosť, že vzhľadom na Oznamovaciu lehotu spätného odkupu sa na vlastný spätný odkup Investorských akcií nepoužije ocenenie, ktoré má investor k dispozícii v čase, keď Spoločnosť dostane žiadosť o spätné odkúpenie, ale ocenenie dostupné po skončení Oznamovacej lehoty spätného odkupu.

Riziko znehodnotenia peňazí

Inflácia môže znížiť hodnotu investícií Fondu. Kúpna sila investičného kapitálu sa znižuje, ak je miera inflácie vyššia ako výnosnosť daných investícií.

Riziko obchodného cyklu

Predstavuje riziko straty hodnoty cenných papierov z dôvodu, že pri investičných rozhodnutiach nebol zohľadnený alebo sa len nedostatočne zohľadnil ekonomický vývoj, a investície do cenných papierov sa tak vykonávajú v nesprávnom časovom okamihu alebo sa cenné papiere držia v nepriaznivej fáze hospodárskeho cyklu.

Riziko krajiny

Investície v krajinách s nestabilným politickým prostredím sú vystavené špecifickým rizikám. Tie môžu rýchlo viesť k výrazným cenovým výkyvom. Medzi tieto riziká patria devízové obmedzenia, riziká prevodu, moratóriá alebo embargá.

Psychologické trhové riziko

Nálady, názory a fámy môžu spôsobiť výrazný pokles ceny cenného papiera, aj keď sa v rovnakom čase nemuseli nevyhnutne významne zmeniť vyhliadky a výnosy spoločnosti, do ktorej sa investuje. Psychologické trhové riziko má obzvlášť silný vplyv na akcie.

Zúčtovacie riziko

V tomto prípade je Fond vystavený novej strate preto, lebo transakcia nemusí byť zúčtovaná podľa očakávania, keďže protistrana nezplatí alebo nedodá protihodnotu, alebo preto, že dôjde k stratám v dôsledku ľudských chýb v zúčtovaní transakcie.

Daňové riziko

Nákup, držba alebo predaj podielov vo Fonde môže podliehať daňovým predpisom (napr. zrážkovej dani) mimo krajiny sídla Fondu.

Menové riziko

Ak Fond drží aktíva denominované v cudzej mene (alebo menách), je vystavený priamemu menovému riziku (za predpokladu, že pozície v cudzej mene sú zabezpečené). Pokles výmenných kurzov vedie k strate hodnoty investícií v cudzej mene. Naopak devízový trh ponúka tiež ziskové príležitosti. Okrem priamych rizík jestvujú aj nepriame menové riziká. Medzinárodne činné spoločnosti sú vo väčšej či menšej miere silne závislé od vývoja výmenných kurzov, čo môže mať nepriamy vplyv na vývoj hodnoty investícií.

Riziko kolísania úrokových sadzieb

Ak Fond investuje do úročených cenných papierov, je vystavený riziku kolísania úrokových sadzieb. Ak sa zvýši úroveň trhových úrokových sadzieb, môže výrazne klesnúť hodnota úročených cenných papierov v portfóliu Fondu. Toto riziko je ešte výraznejšie, ak Fond drží úročené cenné papiere s dlhšou zostatkovou dobou do splatnosti s bežným výnosom.

Riziká koncentrácie

Investície Fondu sa môžu celkom koncentrovať na jeden druh aktív, trhový sektor, región alebo odvetvie a takáto koncentrácia môže spôsobiť úmerne väčšiu stratu, ako keby boli investície Fondu rozložené do rôznych tried aktív, trhových sektorov, regiónov alebo odvetví.

Riziká spojené s úschovou, poistením a údržbou

Bez ohľadu na skutočnosť, že Spoločnosť zaistí, aby Fond alebo účelová spoločnosť (podľa toho, čo sa uplatňuje) udržiavala primerané škodové poistenie u renomovaných poisťovateľov, vhodné zabezpečovacie opatrenia a vhodné zmluvy o údržbe nehnuteľného majetku, je Fond vystavený riziku možného zlyhania zabezpečovacích opatrení alebo zmlúv o údržbe, ako aj vzniku škôd, ktoré môžu byť vylúčené z poistného krytia podľa podmienok príslušnej poistnej zmluvy.

Minimálny záväzok

Spoločnosť je oprávnená odmietnuť všetky žiadosti o upísanie Investorských akcií prijaté počas Počiatočného ponukového obdobia, ak nie je dosiahnutý Minimálny záväzok, ak je stanovený v príslušnom Ponukovom dodatku. V takom prípade má žiadateľ nárok len na vrátenie prípadných súm, ktoré zaplatil Spoločnosti spolu so svojou žiadosťou alebo v súvislosti s ňou. Takáto refundácia sa uskutoční formou bankového šeku, elektronického prevodu alebo iného spôsobu úhrady určeného Spoločnosťou na adresu alebo bankový účet žiadateľa, ktorý na tento účel poskytol Spoločnosti (pričom je Spoločnosť oprávnená odrátať si od súm, ktoré sa majú žiadateľovi vrátiť v zmysle vyššie uvedeného, všetky náklady, ktoré jej vzniknú pri realizácii takejto platby). Žiadateľ nemá nárok na žiadnu inú platbu alebo náhradu a všetky úroky, ktoré môžu vzniknúť z takto zaplatených súm odo dňa ich úhrady žiadateľom až do ich refundácie Spoločnosťou, budú v prospech Spoločnosti.

Investície počas Počiatočného ponukového obdobia

Investičný manažér môže začať investovať počas Počiatočného ponukového obdobia. Počiatočná ponuková cena zostane počas Počiatočného ponukového obdobia pevná bez ohľadu na akékoľvek zvýšenie alebo zníženie hodnoty podkladových aktív počas Počiatočného ponukového obdobia. V prípade zníženia hodnoty tak investori za svoje Investorské akcie môžu zaplatiť príliš veľa, zatiaľ čo v prípade zvýšenia hodnoty môžu za svoje Investorské akcie naopak zaplatiť príliš málo.

Nákup a predaj

Fond je otvoreným fondom a upisovanie sa môže uskutočňovať v každý Obchodný deň. Investorské akcie sú kmeňové akcie, ktoré sú voľne prevoditeľné, a pokiaľ nie je uvedené inak, sú s nimi spojené rovnaké práva podieľať sa rovnakým dielom na zisku Fondu.

Počiatkové ponukové obdobie

Počiatkové ponukové obdobie Investorských akcií sa začne 1. marca 2025 a skončí sa 30. apríla 2025 (ďalej len „**Počiatkové ponukové obdobie**“), pokiaľ ho Riaditelia po predchádzajúcom súhlase MÚFS neskrátia alebo nepredĺžia. Investorské akcie sa ponúkajú počas Počiatkového ponukového obdobia za cenu 1 € za Akciu a potom v každý Obchodný deň za Čistú hodnotu aktív na Investorskú akciu. Investície do Investorských akcií po skončení Počiatkového ponukového obdobia si vyžadujú predchádzajúci súhlas Spoločnosti.

Investičný manažér môže začať investovať počas Počiatkového ponukového obdobia. Počiatková ponuková cena zostane počas Počiatkového ponukového obdobia pevná bez ohľadu na akékoľvek zvýšenie alebo zníženie hodnoty podkladových aktív počas Počiatkového ponukového obdobia. V prípade zníženia hodnoty tak investori za svoje Investorské akcie môžu zaplatiť príliš veľa, zatiaľ čo v prípade zvýšenia hodnoty môžu za svoje Investorské akcie naopak zaplatiť príliš málo.

Výnosy Fondu

Výnosy Fondu sa budú akumulovať do Akumulačných investorských akcií. Pokiaľ ide o Distribučné investorské akcie, Riaditelia si vyhradzujú právo vyplácať dividendy v súlade s nižšie uvedenou dividendovou politikou.

Dividendová politika (len pre Distribučné investorské akcie)

Fond bude vyplácať dividendy, okrem prípadov, kde to zakazuje zákon. Riaditelia si však môžu v každom období ponechať výnosy na účely zvýšenia hodnoty aktív Fondu. Riaditelia nebudú vyplácať dividendy počas prvých štyridsiatich ôsmich (48) mesiacov od začatia činnosti Fondu, okrem prípadov, keď takáto výplata bude rozumne možná a Riaditelia ju budú považovať za potrebnú. Na tento účel sa môžu Riaditelia poradiť s Investičným manažérom. V prípade vyhlásenia dividend sa postupuje takto:

(a) Distribučné investorské akcie oprávňujú ich držiteľov na výplatu maximálnej ročnej dividendy vo výške, ktorá nepresahuje rozdeliteľný zisk Spoločnosti pripadajúci na Distribučné investorské akcie Fondu vypočítaný v súlade s Ponukovým memorandom.

(b) Riaditelia stanovia dátum ex div a ku každému dátumu ex div vypočítajú čistý výnos, ktorý je k dispozícii na rozdelenie, upravený tak, aby odrážal prípadné prerozdelenie časti nákladov na kapitál a odporúčania Investičného manažéra v súvislosti s takými ziskami, ktoré si Fond musí ponechať na podporu investičného cieľa. V prípade, že nedôjde k nepredvídaným okolnostiam, pod podmienkou disponibilite rozdeliteľných ziskov a pokiaľ nenastanú výnimočné trhové podmienky Riaditelia očakávajú, že budú každoročne rozdeľovať celý čistý výnos alebo jeho časť, ktorá bude k dispozícii na rozdelenie cez Distribučné investorské akcie, po odpočítaní uplatňujúceho sa Výkonnostného poplatku. Riaditelia sú však oprávnení na základe svojho vlastného a výlučného uváženia čistý výnos v prípade nedostatočnej likvidity nerozdeliť. Všetky nerozdelené výnosy sa premietnu do Čistej hodnoty aktív na Akciu Fondu. Dividendy sa po vyhlásení vyplácajú držiteľom Distribučných investorských akcií na pomernej báze podľa ich príslušného podielu.

(c) Výplaty dividend vykonáva Správca priamym pripísaním na bankový účet vedený na meno zapísaného majiteľa podľa riadnych pokynov tohto majiteľa v platobných pokynoch. V prípade Investorskej akcie v spoločnom vlastníctve dvoch alebo viacerých osôb Správca zabezpečí, aby sa dividenda vyplatila na bankový účet vedený na meno viacerých spoločných majiteľov alebo ktoréhokoľvek z nich podľa riadnych pokynov tohto majiteľa alebo majiteľov, a odoslanie dividendy na účet tohto majiteľa alebo majiteľov sa považuje za dostatočné doručenie im všetkým a zbavuje Spoločnosť jej záväzku voči ostatným spoločným majiteľom. Spoločnosť nenesie zodpovednosť za prípadné oneskorenie prevodu. Akékoľvek zmeny údajov bankového účtu je potrebné oznámiť Správci najneskôr do dňa ex-div. Ak sa takéto zmeny Správci neoznámia do týchto termínov alebo ak sa Správca dozvie, že daný bankový účet nie je vedený na meno zapísaného majiteľa alebo majiteľov, Správca tieto výnosy

reinvestuje. Reinvestovanie sa uskutoční v súlade s ustanoveniami uvedenými v bode f) nižšie. Nárok na výplatu dividend z Fondu majú len Akcionári vedení ku dňu ex-div v Registri akcionárov. Všetky platby podliehajú platným daňovým a iným zákonom a predpisom. Platí najmä, no nielen, že všetky platby sa uskutočnia po odpočítaní všetkých prípadných čiastok, ktoré je Spoločnosť zo zákona povinná odpočítať alebo zraziť na účely alebo z dôvodu súčasných alebo budúcich daní, ciel, odvodov alebo iných poplatkov štátu všetkého druhu, ktoré ukladá alebo vyberá maltská vláda alebo jej orgány s právom zdaňovať alebo iné subjekty v ich mene.

(d) Bude vydaný príkaz na výplatu dividend s dátumom pripadajúcim na koniec príslušného finančného roku, na ktorý sa vzťahuje príkaz.

(e) Namiesto dividendy majú držiteľia Distribučných investorských akcií právo požiadať o upísanie ďalších Distribučných investorských akcií až do výšky rovnajúcej sa navrhovanej dividende po odpočítaní uplatňujúceho sa Výkonnostného poplatku za predpokladu, že písomné oznámenie pokynov na reinvestíciu bude (ak sa vopred neurčí inak) doručené do kancelárie Správcu najneskôr v deň ex-div.

(f) Takáto reinvestícia sa zvyčajne uskutoční v nasledujúci Obchodný deň po dni výplaty dividend za cenu platnú v tento Obchodný deň.

(g) Suma, ktorá je k dispozícii na rozdelenie v súvislosti s Distribučnými investorskými akciami Fondu, sa rovná súčtu príjmov, ktoré Spoločnosť získala alebo sú jej splatné v súvislosti s Distribučnými investorskými akciami Fondu (či už vo forme dividend, úrokov alebo inak) počas štvrťroka, vypočítaná v súlade s nasledujúcim postupom:

- (i) pripočítanie alebo odpočítanie sumy prostredníctvom úpravy na zohľadnenie účinku predaja alebo nákupu investícií a deklarovanej alebo vyplatennej dividendy,
- (ii) pripočítanie sumy predstavujúcej úroky, dividendy alebo iné príjmy, ktoré vznikli, ale Spoločnosť ich nedostala ku koncu štvrťroka, a odpočítanie sumy predstavujúcej (v rozsahu, v akom bola vykonaná úprava formou pripočítania za ktorýkoľvek predchádzajúci štvrťrok) úroky, dividendy alebo iné vzniknuté príjmy ku koncu predchádzajúceho štvrťroka,
- (iii) pripočítanie sumy (ak je daná), ktorá je k dispozícii na rozdelenie za posledný predchádzajúci štvrťrok, ale nebola zaň rozdelená,
- (iv) pripočítanie sumy, ktorá predstavuje odhadované alebo skutočné vrátenie dane vyplývajúce z prípadných nárokov na úľavu na dani z príjmu alebo úľavu na dvojitém zdanení alebo inú dostupnú úľavu, alebo z iných nárokov,
- (v) odpočítanie sumy prípadnej dane alebo iného odhadovaného alebo skutočného záväzku riadne splatného z príjmu Spoločnosti,
- (vi) odpočítanie súm predstavujúcich účasť na príjmoch vyplatených pri spätnom odkúpení akcií v priebehu roku,
- (vii) odpočítanie sumy, ktorú Riaditelia považujú za primeranú v súvislosti s akýmikoľvek výdavkami určenými v Stanovách, pričom platí, že Spoločnosť nie je zodpovedná za žiadnu chybu v odhadoch vrátenia dane z príjmu alebo dvojitého zdanenia alebo iných očakávaných úľav z titulu zdanenia alebo získaného príjmu, a ak sa tieto nepreukážu vo všetkých ohľadoch správne, Riaditelia zabezpečia, aby sa oprávky za akýkoľvek následný nedoplatok alebo prebytok vykonali v štvrťroku, v ktorom sa vykoná ďalšie alebo konečné zúčtovanie takýchto odhadovaných získaných príjmov, pričom sa nevykoná žiadna úprava predtým vyhlásených dividend, a
- (viii) odpočítanie všetkých súm, ktoré boli deklarované ako výplata dividend, ale ešte neboli vyplatené.

(h) Spoločnosť vedie vyrovnávací účet, aby zabezpečila, že suma rozdelená v súvislosti s každou Distribučnou investorskou akciou bude rovnaká pre všetky Distribučné investorské akcie bez ohľadu na rôzne dátumy vydania týchto Investorských akcií. V tomto zmysle sa suma rovnajúca sa tej časti emisnej/odkupnej ceny Distribučnej investorskej akcie, ktorá odráža príjem (ak je daný) naakumulovaný do dátumu emisie/odkupu, bude považovať za vyrovnávaciu platbu/náklad a bude pripísaná (v prípade upísania) alebo odpísaná (v prípade odkupu)

Riaditeľmi na vyrovnávací účet. Časť prvej dividendy držiteľom Distribučných investorských akcií, v súvislosti s ktorou sa vyplácajú vyrovnávacie platby, sa vypláti z vyrovnávacieho účtu.

Postup podávania žiadostí

Žiadosti Oprávnených investorov o Investorské akcie musia byť podané na formulári žiadosti, ktorý na tento účel poskytuje Spoločnosť (Príloha I a Príloha II), a musia k nim byť priložené príslušné formuláre FATCA (Príloha III alebo Príloha IV, podľa toho, čo sa uplatňuje). Investori musia dodržať postup podávania žiadostí uvedený v bode „Postup podávania žiadostí“ v časti „Nákup a predaj“ Ponukového memoranda. Žiadosti o Investorské akcie nebudú akceptované, pokiaľ pri prvom upísaní nebude investovaná suma rovná alebo vyššia ako Minimálna držba alebo pokiaľ pri ďalšom upísaní majiteľom Investorských akcií nebude investovaná suma rovná alebo vyššia ako Minimálne dodatočné upísanie. Upisovanie sa bude realizovať v Čistej hodnote aktív na Investorskú akciu v príslušný Obchodný deň. Spoločnosť je oprávnená odmietnuť všetky žiadosti o upísanie Investorských akcií. Investície do Investorských akcií po skončení Počiatočného ponukového obdobia si vyžadujú predchádzajúci súhlas Spoločnosti.

Spoločnosť je tiež oprávnená odmietnuť všetky žiadosti o upísanie Investorských akcií prijaté počas Počiatočného ponukového obdobia, ak nie je dosiahnutý Minimálny záväzok. V takom prípade má žiadateľ nárok len na vrátenie prípadných súm, ktoré zaplatil Spoločnosti spolu so svojou žiadosťou alebo v súvislosti s ňou. Takáto refundácia sa uskutoční formou bankového šeku, elektronického prevodu alebo iného spôsobu úhrady určeného Spoločnosťou na adresu alebo bankový účet žiadateľa, ktorý na tento účel poskytol Spoločnosti (pričom je Spoločnosť oprávnená odrátať si od súm, ktoré sa majú žiadateľovi vrátiť v zmysle vyššie uvedeného, všetky náklady, ktoré jej vzniknú pri realizácii takejto platby). Žiadateľ nemá nárok na žiadnu inú platbu alebo náhradu a všetky úroky, ktoré môžu vzniknúť z takto zaplatených súm odo dňa ich úhrady žiadateľom až do ich refundácie Spoločnosťou, budú v prospech Spoločnosti.

Spätný odkup akcií

Po uplynutí Obdobia viazanosti je spätné odkúpenie akcií dovolené v každý Deň spätného odkúpenia na základe predchádzajúceho súhlasu Spoločnosti. Žiadosť o spätné odkúpenie musí byť doručená Spoločnosti do kancelárie Správcu v Oznamovacej lehote spätného odkupu. Ak bude žiadosť o spätné odkúpenie prijatá, bude vybavená v Deň spätného odkúpenia nasledujúci po skončení Oznamovacej lehoty spätného odkupu za poslednú dostupnú cenu stanovenú v Deň ocenenia bezprostredne predchádzajúci Dňu spätného odkúpenia. V prípade viac ako jednej žiadosti o spätné odkúpenie počas tej istej Oznamovacej lehoty spätného odkupu je Spoločnosť oprávnená uspokojiť tieto žiadosti o spätné odkúpenie pomerne.

Povinné spätné odkúpenie

Žiadosti o spätné odkúpenie môžu viesť k predaju investícií Fondu, ktorých hodnota je výrazne vyššia ako hodnota odkupovaných akcií. V takom prípade sa môže voči Akcionárom uplatniť povinné spätné odkúpenie všetkých ich Investorských akcií alebo ich časti, ako to bude Spoločnosť považovať za primerané. V určitých prípadoch môže Spoločnosť podľa svojho výlučného uváženia rozhodnúť, že spätné odkúpi všetky zostávajúce akcie Fondu. Môže sa tak stať v prípade, že žiadosti o spätné odkúpenie predstavujú významnú časť zostávajúcich Investorských akcií Fondu, tam, kde by bol profil rizika/výnosu Fondu po odpredaji určitých investícií podľa názoru Spoločnosti v rozpore so záujmami zostávajúcich akcionárov alebo ak sa Fond zbavil svojich existujúcich investícií, a to aj počas Obdobia viazanosti.

Metodika oceňovania

Stanovenie Čistej hodnoty aktív Fondu sa vykonáva v súlade s ustanoveniami Príloh I a II Ponukového memoranda.

PRÍLOHA I – UPISOVACÍ FORMULÁR

Potenciálnym záujemcom o Akcie sa odporúča, aby sa informovali o právnych požiadavkách na nadobudnutie, držbu a nakladanie s Akciami fondu WOOD & Company FENIX Real Estate (ďalej len „Fond“) v krajinách svojej štátnej príslušnosti, bydliska, riadneho alebo trvalého pobytu alebo sídla, a o všetkých uplatňujúcich sa požiadavkách na devízovú kontrolu a daniach v krajinách svojej štátnej príslušnosti, riadneho alebo trvalého pobytu alebo sídla.

Pre:

Riaditelia spoločnosti Wood & Company Funds SICAV p.l.c. („Spoločnosť“)
475, Triq il-Kbira San Guzepp
Santa Venera, SVR 1011
Malta
Fax: (+356) 21 234565

A. REGISTRAČNÉ ÚDAJE ŽIADATEĽA/ŽIADATEĽOV

V prípade, že Investorské akcie, v súvislosti s ktorými sa podáva táto Žiadosť, majú byť v spoločnom vlastníctve viacerých osôb, ktoré majú byť zapísané v Registri akcionárov ako spoloční majitelia, je potrebné uviesť nižšie požadované údaje za každého spoločného žiadateľa. Pre vykonanie sa pritom rozumie, že Fond nebude povinný zaregistrovať ako spoločných majiteľov akýchkoľvek Investorských akcií viac ako dve (2) osoby, a zároveň sa uplatňujú ustanovenia Prospektu a Stanov. Na vylúčenie nejasností budú spoloční majitelia Investorských akcií upísaných na základe tejto Žiadosti zapísaní do Akciového registra v rovnakom poradí, v akom sú uvedené ich mená, a prvá uvedená osoba bude hlavnou kontaktnou osobou, pokiaľ všetci spoloční žiadatelia nedajú písomný pokyn inak.

PRVÝ MENOVANÝ MAJITEĽ	
ADRESA TRVALÉHO BYDLISKA / SÍDLA	
KOREŠPONDENČNÁ ADRESA (ak sa uplatňuje)	
ČÍSLO PASU / IDENTIFIKAČNÉ ČÍSLO SPOLOČNOSTI	
DÁTUM NARODENIA / REGISTRÁCIE	
MIESTO NARODENIA / REGISTRÁCIE	
ŠTÁTNA PRÍSLUŠNOSŤ	
ZAMESTNANIE/POPIS ZAMESTNANIA (v prípade fyzických osôb) / HLAVNÁ OBĽASŤ PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI (v prípade právnických osôb)	
TELEFÓNNE ČÍSLO	
FAXOVÉ ČÍSLO	
E-MAILOVÁ ADRESA	

MENO A ADRESA SPLNOMOCNENÉHO ZÁSTUPCU (ak túto Žiadosť podáva a podpisuje v mene žiadateľa riadne splnomocnený zástupca)	
DRUHÝ MENOVANÝ SPOLOČNÝ MAJITEĽ	
ADRESA TRVALÉHO BYDLISKA / SÍDLA	
KOREŠPONDENČNÁ ADRESA (ak sa uplatňuje)	
ČÍSLO PASU / IDENTIFIKAČNÉ ČÍSLO SPOLOČNOSTI	
DÁTUM NARODENIA / REGISTRÁCIE	
MIESTO NARODENIA / REGISTRÁCIE	
ŠTÁTNA PRÍSLUŠNOSŤ	
ZAMESTNANIE/POPIS ZAMESTNANIA (v prípade fyzických osôb) / HLAVNÁ OBLASŤ PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI (v prípade právnických osôb)	
TELEFÓNNE ČÍSLO	
FAXOVÉ ČÍSLO	
E-MAILOVÁ ADRESA	
MENO A ADRESA SPLNOMOCNENÉHO ZÁSTUPCU (ak túto Žiadosť podáva a podpisuje v mene žiadateľa riadne splnomocnený zástupca)	
TRETÍ MENOVANÝ SPOLOČNÝ MAJITEĽ	
ADRESA TRVALÉHO BYDLISKA / SÍDLA	
KOREŠPONDENČNÁ ADRESA (ak sa uplatňuje)	

ČÍSLO PASU / IDENTIFIKAČNÉ ČÍSLO SPOLOČNOSTI	
DÁTUM NARODENIA / REGISTRÁCIE	
MIESTO NARODENIA / REGISTRÁCIE	
ŠTÁTNA PRÍSLUŠNOSŤ	
ZAMESTNANIE/POPIS ZAMESTNANIA (v prípade fyzických osôb) / HLAVNÁ OBLASŤ PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI (v prípade právnických osôb)	
TELEFÓNNE ČÍSLO	
FAXOVÉ ČÍSLO	
E-MAILOVÁ ADRESA	
MENO A ADRESA SPLNOMOCNENÉHO ZÁSTUPCU (ak túto žiadosť podáva a podpisuje v mene žiadateľa riadne splnomocnený zástupca)	

B. Údaje o investícii

Vyplňte upísovanú sumu a uveďte triedu akcií (nehodiace sa vymažte)	
FOND	WOOD & Company FENIX Real Estate Fund
SUMA NA UPÍSANIE:	_____ € Trieda: Akumulačné / Distribučné
DÁTUM PRIPÍSANIA NA ÚČET	
UVEĎTE ĎALŠIE ÚDAJE LEN V PRÍPADE VECNÉHO UPÍSANIA	

C. PLATOBNÉ ÚDAJE

K splateniu vyššie uvedenej sumy potvrdzujem/potvrdzujeme, že môj/náš bankový ústav uvedený v časti D dostal pokyn previesť uvedenú sumu na bankový účet Fondu takto:

Názov účtu	Wood & Company Funds SICAV plc - WOOD & Company FENIX Real Estate Fund
Názov banky	
Adresa banky	
Číslo účtu	
IBAN	
SWIFT	
Referencia	Vložte meno žiadateľa/žiadateľov

Potvrdzujem/potvrdzujeme, že som/sme si vedomí toho, že nákup Investorských akcií sa uskutoční po prijatí vyplneného upisovacieho formulára Fondom, spolu so všetkými podkladmi/povinnými dokumentmi.

D. ÚDAJE O POUKAZUJÚCEJ BANKE

Názov účtu	
Číslo účtu	
IBAN	
SWIFT	
Názov banky	
Adresa banky	
Názov a adresa korešpondenčnej banky, ktorá poukazuje sumu na upísanie	
Priložte prosím kópiu potvrdenia o predmetnom prevode alebo prevodoch SWIFTom.	

Dávam/e náš súhlas a súhlasím/e s tým, že Spoločnosť, Správca a prípadný oprávnený poskytovateľ služieb Fondu sú oprávnení kontaktovať banku za účelom získania informácií o pôvode upísaných peňažných prostriedkov alebo požiadania o referenciu.

E. ZDROJ FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV

Vyhlasujem/e, že pôvod finančných prostriedkov použitých na účely tejto Žiadosti je z:
(uvedte podrobný opis zdroja finančných prostriedkov použitých na investíciu, napríklad príjmy zo zamestnania, príjmy z investícií, dedičstvo atď., spolu s podpornými dokladmi o deklarovanom zdroji finančných prostriedkov)

F. ZDROJ MAJETKU

Uvedte stručný opis zdroja vášho majetku (t. j. zdroj celkového kumulovaného čistého majetku spolu s podpornými dokladmi o deklarovanom zdroji majetku).

G. INVESTIČNÝ PROFIL

Hlavným cieľom mojej/našej investície je:

- ☐ Krátkodobá investícia (držanie investície menej ako 1 rok)
- ☐ Krátkodobá investícia (držanie investície menej ako 1 rok) s možnosťou ďalších úpisov
- ☐ Dlhodobá investícia (držanie investície viac ako 1 rok)
- ☐ Dlhodobá investícia (držanie investície viac ako 1 rok) s možnosťou ďalších úpisov
- ☐ Iný: (uvedte)

VYHLÁSENIE POLITICKY EXPONOVANEJ OSOBY

Ako Zákazník a/alebo skutočný vlastník potvrdzujem/e, že:

- ☐ Nespadám/e pod definíciu „politicky exponovaných osôb“, čo sú fyzické osoby, ktoré sú alebo boli poverené významnými verejnými funkciami*, vrátane ich blízkych rodinných príslušníkov** alebo osôb, o ktorých je známe, že sú spriaznenými osobami*** takýchto osôb, nezahrňa to však úradníkov stredného alebo nižšieho stupňa.
- ☐ Spadám/e pod definíciu „politicky exponovaných osôb“, čo sú fyzické osoby, ktoré sú alebo boli poverené významnými verejnými funkciami*, vrátane ich blízkych rodinných príslušníkov** alebo osôb, o ktorých je známe, že sú spriaznenými osobami*** takýchto osôb, nezahrňa to však úradníkov stredného alebo nižšieho stupňa.

Poznámka Ak spadáte pod definíciu „politicky exponovaných osôb“, prosíme o uvedenie týchto údajov:

- a. Celé meno: _____
- b. Zastávaná pozícia: _____
- c. Dátum vymenovania: _____
- d. Dátum odstúpenia (ak sa uplatňuje): _____
- e. Na základe svojho vymenovania mám vzťahy s týmito jurisdikciami: _____. (Vypĺňa sa len v prípade, ak je osoba, ktorá vyplňa tento formulár, poverená významnou verejnou funkciou.)

PODPORNÁ DOKUMENTÁCIA POLITICKY EXPONOVANEJ OSOBY

- ☐ Dokument majetkového priznania (vyhlásenie o aktívach, pasívach a hmotných záujmoch) podaný štátu/príslušnej štátnej agentúre

Ak sa nepredkladá dokument majetkového priznania, uveďte dôvody:

ALEBO:

- ☐ Ja osobne nezastávam významnú verejnú funkciu, ale spadám len pod definíciu politicky exponovanej osoby, keďže som blízkym rodinným príslušníkom osoby, ktorá zastáva významnú verejnú funkciu.

VYHLÁSENIE A PODPIS

Vyhlasujem, že vyššie uvedené informácie sú pravdivé a správne a v prípade, že v budúcnosti dôjde k akýmkoľvek zmenám v mojom štatúte, potvrdzujem, že budem Spoločnosť o týchto zmenách riadne informovať do 15 dní od takejto zmeny. Ďalej potvrdzujem, že z mojej strany poskytnem ďalšie informácie/dokumentáciu, ak to Spoločnosť bude považovať za potrebné v neskoršej fáze.

Podpis: _____

Pán/pani _____

Číslo pasu/občianskeho preukazu: _____

Dátum: _____

* Úplné informácie o definícii významných verejných funkcií nájdete na adrese:

<https://fiaumalta.org/wp-content/uploads/2023/11/EU-List-of-Prominent-Public-Functions-EUR-Lex-52023XC00724.pdf>

** Za blízkych rodinných príslušníkov sa považujú:

- a. manžel/ka alebo partner/ka v partnerstve, ktoré právo daného štátu uznáva ako ekvivalentné manželskému vzťahu,
- b. deti a ich manželia/manželky alebo partneri/partnerky,
- c. rodičia.

*** Za osoby, o ktorých je známe, že sú spriaznenými osobami, sa považujú:

- a. fyzická osoba, o ktorej je známe, že je
 - i. konečným vlastníkom právnickej osoby alebo právneho subjektu akejkoľvek inej formy v spoločnom vlastníctve,
 - ii. alebo má akékoľvek iné blízke obchodné vzťahy s danou politicky exponovanou osobou,
- b. fyzická osoba, ktorá je výlučným konečným vlastníkom právnickej osoby alebo právneho subjektu akejkoľvek inej formy, o ktorom je známe, že bol založený v prospech danej politicky exponovanej osoby.

Vyhlasenie investora a podpisové pokyny

Potvrdzujem/e, že som/sme si prečítal/a/i a porozumel/a/i obsahu Ponukového memoranda, ku ktorému bol pripojený tento Upisovací formulár, a ponúkam/e upísanie a súhlasím/e s prijatím počtu Akcií vo Fonde/Fondoch, ktoré mi/nám môžu byť pridelené v súlade s podmienkami Ponukového memoranda, ku ktorému bol pripojený tento Upisovací formulár, a v súlade s ustanoveniami Zakladacej listiny a Stanov Spoločnosti.

Beriem/berieme na vedomie, že z dôvodu požiadaviek na boj proti praniu špinavých peňazí môže Spoločnosť pred spracovaním žiadosti požadovať ďalšiu identifikáciu podpísaného/podpísanej a podpísaný/podpísaná týmto zbavuje Spoločnosť zodpovednosti a odškodňuje ju za akúkoľvek stratu vzniknutú v dôsledku nespracovania žiadosti, ak podpísaný/podpísaná neposkytol/neposkytla takúto informáciu, ktoré boli požadované uvedenými stranami.

Týmto sa zaväzujem/e dodržiavať a byť viazaný/á/i ustanoveniami Zakladacej listiny a Stanov Spoločnosti a žiadam/e o zápis do registra členov ako držiteľ/držiteľka Akcií Fondu/Fondov vydaných v súvislosti s touto žiadosťou.

Týmto potvrdzujem/e, že táto žiadosť vychádza výlučne z Ponukového memoranda, ku ktorému bol pripojený tento Upisovací formulár, spolu s poslednými výročnými správami Spoločnosti (tam, kde sa uplatňujú).

Súhlasím/e s odpredajom akýchkoľvek Akcií Fondu/Fondov, ak v dôsledku ponuky, predaja alebo dodania Akcií Fondu prevodca alebo nadobúdateľ vlastní menej ako je Minimálna držba.

Nebudem/e ponúkať, predávať ani nedodáme žiadne z takýchto Akcií Fondu priamo ani nepriamo žiadnej Osobe z USA bez predchádzajúceho písomného povolenia Spoločnosti.

Beriem/e na vedomie, že Spoločnosť môže moje/naše Akcie za určitých okolností späť odkúpiť na nútenej báze, ako je špecifikované v Ponukovom memorande.

Zaručujem/e sa, že som/sme Oprávnený investor a že mám/e znalosti, odbornosť a skúsenosti vo finančných záležitostiach na posúdenie rizík spojených s investovaním do Fondu, a že som/sme si vedomý/á/i rizík spojených s investovaním do Fondu.

Zaručujem/e sa, že mám/e právo a oprávnenie vykonať investíciu podľa tohto Upisovacieho formulára, či už je táto investícia moja/naša vlastná alebo sa vykonáva v mene inej osoby, právnickej osoby alebo subjektu bez právnej subjektivity, a že neporušujem/e ani neporuším/e žiadne zákony alebo predpisy žiadnej príslušnej jurisdikcie a týmto odškodňujem/e Spoločnosť za akúkoľvek stratu, ktorú utrpí v dôsledku toho, ak táto záruka/vyhlasenie nie je vo všetkých ohľadoch pravdivé.

Súhlasím/e s tým, že Spoločnosti poskytnem/e vyhlásenia uvedené v tomto Upisovacom formulári, ktoré si Spoločnosť môže vyžiadať, v požadovaných termínoch, a že na požiadanie predložím/e také osvedčenia, dokumenty alebo iné doklady, ktoré si Spoločnosť môže rozumne vyžiadať na preukázanie týchto vyhlásení.

Súhlasím/e s tým, že budem/e okamžite informovať Spoločnosť, ak sa dozviem/e, že niektoré z týchto vyhlásení už nie je vo všetkých ohľadoch presné a úplné, a zaväzujem/e sa okamžite prediť alebo ponúknuť Spoločnosti na späť odkúpenie dostatočný počet Akcií, aby sa mohlo poskytnúť toto vyhlásenie.

Týmto potvrdzujem/e, že Spoločnosť je oprávnená a poverená prijať a vykonať akékoľvek nami vydané a faxom sprostredkované pokyny týkajúce sa Akcií Fondu, na ktoré sa vzťahuje tento Úpis.

V prípade, že pokyny dávam/e faxom, zaväzujem/e sa ich potvrdiť samostatným listom. Týmto odškodňujem/e Spoločnosť a súhlasím/e s tým, že ju odškodním/e za stratu akéhokoľvek druhu, ktorá vznikne v dôsledku konania na základe faxových pokynov. Spoločnosť sa môže plne spoľahnúť a nenesie žiadnu zodpovednosť v súvislosti so žiadanou činnosťou vykonanou na základe akéhokoľvek oznámenia, súhlasu, žiadosti, pokynov alebo iného nástroja, o ktorom sa v dobrej viere domnieva, že je pravý alebo že ho podpísali riadne oprávnené osoby.

Súhlasím/e s tým, že odškodním/e Spoločnosť a budem/e ju chrániť pred akoukoľvek stratou, zodpovednosťou, nákladmi alebo výdavkami (vrátane, no nielen poplatkov za právne služby, daní a pokút), ktoré môžu priamo alebo nepriamo vyplývať z prípadného nepravdivého vyhlásenia alebo porušenia akéhokoľvek záruky, podmienky, záväzku alebo dohody uvedenej v tomto dokumente alebo vo Formulári vyhlásenia Oprávneného investora, ktorý je priložený k tomuto dokumentu, alebo v akomkoľvek inom dokumente, ktorý podpísaný/á doručuje Spoločnosti.

V rámci procesu podávania žiadostí sú všetci účastníci povinní predložiť Správcovi rôzne dokumenty. Tie sú potrebné na dokončenie procesu podávania žiadostí a na dodržanie všetkých príslušných právnych predpisov. S výnimkou prípadov, keď je to potrebné na to, aby Správca mohol splniť svoje povinnosti zo zákona, okrem iného vrátane platných právnych predpisov proti praniu špinavých peňazí, bude Správca uchovávať všetky získané informácie v súlade s príslušnými právnymi predpismi o ochrane údajov a v rámci bežnej činnosti sa nebudú sprístupňovať nikomu inému ako Správcovi a jeho príslušným zamestnancom, zástupcom a subdodávateľom.

Prenos údajov však môže byť potrebný na dodržanie platných zákonov či už v súčasnosti, alebo kedykoľvek v budúcnosti. Ďalej ak sa administratívne funkcie plne alebo čiastočne prenesú na iný subjekt, bude sa vykonávať prenos údajov v rozsahu potrebnom na to, aby tento nový subjekt mohol efektívne vykonávať svoje funkcie.

Upísaním Akcií Spoločnosti by všetci upisovatelia mali vziať na vedomie vyššie uvedené skutočnosti a tiež, že vyplnením formulára žiadosti súhlasia s prenosom údajov vykonávaným z vyššie uvedených dôvodov alebo z akéhokoľvek dôvodu, ktorý Správca považuje za potrebný na dodržanie v danom čase platných zákonov.

Spoločnosť a jej poskytovatelia služieb ďalej dávajú svoj súhlas s tým, že všetky údaje, ktoré Správca potrebuje pri výkone svojich povinností v mene Spoločnosti, sa môžu Správcovi a od neho zasielať (pri spracovaní úpisov a spätných odkupov v mene Spoločnosti) v súlade s príslušnými právnymi predpismi o ochrane údajov.

Podpis prvého menovaného majiteľa	Celé meno a funkcia prvého menovaného majiteľa (ak sa uplatňuje)
Podpis druhého spoločného majiteľa	Celé meno a funkcia druhého spoločného majiteľa (ak sa uplatňuje)
Podpis tretieho spoločného majiteľa	Celé meno a funkcia tretieho spoločného majiteľa (ak sa uplatňuje)
Podpis štvrtého spoločného majiteľa	Celé meno a funkcia štvrtého spoločného majiteľa (ak sa uplatňuje)
Dátum	
Podpisové pokyny	☐ Podpíšu všetci ☐ Podpíše/podpíšu _____ držiteľ alebo držiteľia ☐ Pripojený zoznam oprávnených podpisovateľov

Príloha II – FORMULÁR VYHLÁSENIA

Formulár vyhlásenia Profesionálneho investora

Investícia do Fondu je prípustná len po vyplnení nasledujúceho vyhlásenia potenciálneho investora.

Kategórie investorov, ktorí sa považujú za profesionálnych:

Musí byť splnené jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií:

(1) Subjekty, ktoré musia mať oprávnenie alebo byť regulované na vykonávanie činnosti na finančných trhoch. Nižšie uvedený zoznam by sa mal chápať tak, že zahŕňa všetky oprávnené subjekty, ktoré vykonávajú charakteristické činnosti uvedených subjektov: subjekty oprávnené členským štátom na základe Smernice, subjekty oprávnené alebo regulované členským štátom bez odkazu na Smernicu a subjekty oprávnené alebo regulované Nečlenským štátom: (a) Úverové inštitúcie (b) Investičné spoločnosti (c) Ostatné oprávnené alebo regulované finančné inštitúcie (d) Poistovne (e) Systémy kolektívneho investovania a správcovské spoločnosti týchto systémov (f) Dôchodkové fondy a správcovské spoločnosti týchto fondov (g) Obchodníci s komoditami a komoditnými derivátmi (h) Miestne subjekty (i) Ostatní inštitucionálni investori	Áno	Nie
(2) Veľké podniky, ktoré spĺňajú v súhrne ako podnik dve z nasledujúcich veľkostných kritérií: — celková bilančná suma: 20 000 000 EUR, — čistý obrat: 40 000 000 EUR, — vlastné zdroje: 2 000 000 EUR.	Áno	Nie
(3) Národné a regionálne vlády, verejné orgány, ktoré spravujú verejný dlh, centrálné banky, medzinárodné a nadnárodné organizácie ako sú Svetová banka, MMF, ECB, EIB a iné podobné medzinárodné organizácie.	Áno	Nie
(4) Ostatní inštitucionálni investori, ktorých hlavnou činnosťou je investovanie do finančných nástrojov vrátane subjektov, ktoré sa venujú sekuritizácii aktív alebo iným finančným transakciám.	Áno	Nie

Investori, ktorých možno považovať za profesionálnych na požiadanie:

Musia byť splnené aspoň dve z nasledujúcich kritérií:

(1) investor počas predchádzajúcich štyroch štvrtí rokov uskutočňoval na relevantnom trhu transakcie vo významnom objeme s priemernou frekvenciou 10 transakcií za štvrtrok,	Áno	Nie
(2) veľkosť portfólia finančných nástrojov investora, ktoré je definované tak, že zahŕňa peňažné vklady a finančné nástroje, presahuje 500 000 EUR,	Áno	Nie
(3) investor aspoň jeden rok pracuje alebo pracoval vo finančnom sektore na odbornej pozícii vyžadujúcej znalosť plánovaných transakcií alebo služieb.	Áno	Nie

- ☐ Podpisuje investor – ak sa investícia realizuje v priamom kontakte s Fondom (nie prostredníctvom riadne splnomocneného zástupcu).

Týmto potvrdzujem, že som spôsobilý/á na to, aby sa so mnou zaobchádzalo ako s „Profesionálnym investorom“ vzhľadom na kladnú odpoveď alebo odpovede, ktorú alebo ktoré som uviedol/uviedla na vyššie uvedenú otázku alebo otázky. Týmto potvrdzujem, že som si prečítal/a Dodatok k Ponukovému memorandu a porozumel/a som mu a že som buď (a) osoba, ktorej bežná činnosť zahŕňa nákup a nakladanie s nástrojmi rovnakého druhu ako nástroj alebo nástroje, do ktorých investuje Fond, alebo (b) osoba, ktorej bežná činnosť zahŕňa nákup a nakladanie s majetkom rovnakého druhu ako majetok alebo podstatná časť majetku, do ktorého investuje Fond.

- ☐ Podpisuje riadne splnomocnený zástupca – ak sa investícia nerealizuje v priamom kontakte investora s Fondom.

Týmto potvrdzujem, že som bol/a riadne ustanovený/á za riadne splnomocneného zástupcu potenciálneho investora do vyššie uvedeného Fondu.

Týmto potvrdzujem, že môj zmocniteľ je spôsobilý na to, aby sa s ním zaobchádzalo ako s „Profesionálnym investorom“ vzhľadom na kladnú odpoveď alebo odpovede, ktorú alebo ktoré som uviedol/uviedla na vyššie uvedenú otázku alebo otázky týkajúce sa môjho zmocniteľa.

Týmto potvrdzujem, že som si prečítal/a Dodatok k Ponukovému memorandu a porozumel/a som mu.

Meno

Podpis

Titul/funkcia,
výkonu ktorej sa podpisuje

Dátum

Formulár vyhlásenia Kvalifikovaného investora

Investícia do Fondu je prípustná len po vyplnení nasledujúceho vyhlásenia potenciálneho investora, ktorým potvrdzuje, že spĺňa jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií, na základe čoho je spôsobilý ako „Kvalifikovaný investor“. Odpovede, ktoré sa neuplatňujú, je potrebné vymazať a potvrdenie podpísať na vyznačenom mieste:

(1) Právnická osoba, ktorej čisté aktíva presahujú 750 000 EUR alebo ktorá je súčasťou skupiny podnikov, ktorej čisté aktíva presahujú 750 000 EUR (alebo ekvivalent)	Áno	Nie
(2) Subjekt bez právnej subjektivity tvorený osobami alebo združením, ktorého čisté aktíva presahujú 750 000 EUR (alebo ekvivalent)	Áno	Nie
(3) Trust, ktorého čistá hodnota aktív je vyššia ako 750 000 EUR (alebo ekvivalent)	Áno	Nie
(4) Fyzická osoba, ktorej čistý majetok alebo čistý majetok spoločný s jej manželom/manželkou presahuje 750 000 EUR (alebo ekvivalent)	Áno	Nie
(5) Vedúci zamestnanec alebo riaditeľ poskytovateľov služieb pre Fond	Áno	Nie

Ďalej tiež vyhlasujem/e, že:

- investujem/e aspoň 100 000 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene, pričom táto investícia nesmie v dôsledku čiastočného spätného odkupu nikdy klesnúť pod túto minimálnu sumu, a
- som/sme si vedomý/á/i rizík spojených s navrhovanou investíciou a akceptujem/e ich.

- ☐ Podpisuje investor – ak sa investícia realizuje v priamom kontakte s Fondom (nie prostredníctvom riadne splnomocneného zástupcu).

Týmto potvrdzujem, že som spôsobilý/á na to, aby sa so mnou zaobchádzalo ako s „Kvalifikovaným investorom“ vzhľadom na kladnú odpoveď alebo odpovede, ktorú alebo ktoré som uviedol/uviedla na vyššie uvedenú otázku alebo otázky. Týmto potvrdzujem, že som si prečítal/a Dodatok k Ponukovému memorandu a porozumel/a som mu a že som buď (a) osoba, ktorej bežná činnosť zahŕňa nákup a nakladanie s nástrojmi rovnakého druhu ako nástroj alebo nástroje, do ktorých investuje Fond, alebo (b) osoba, ktorej bežná činnosť zahŕňa nákup a nakladanie s majetkom rovnakého druhu ako majetok alebo podstatná časť majetku, do ktorého investuje Fond.

- ☐ Podpisuje riadne splnomocnený zástupca – ak sa investícia nerealizuje v priamom kontakte investora s Fondom.

Týmto potvrdzujem, že som bol/a riadne ustanovený/á za riadne splnomocneného zástupcu potenciálneho investora do vyššie uvedeného Fondu.

Týmto potvrdzujem, že môj zmocniteľ je spôsobilý na to, aby sa s ním zaobchádzalo ako s „Kvalifikovaným investorom“ vzhľadom na kladnú odpoveď alebo odpovede, ktorú alebo ktoré som uviedol/uviedla na vyššie uvedenú otázku alebo otázky týkajúce sa môjho zmocniteľa.

Týmto potvrdzujem, že som si prečítal/a Dodatok k Ponukovému memorandu a porozumel/a som mu.

Meno

Podpis

*Titul/funkcia, v rámci
výkonu ktorej sa podpisuje*

--

Dátum

--

Príloha III – FORMULÁR VLASTNÉHO OSVEDČENIA FYZICKEJ OSOBY

Tento formulár vlastného osvedčenia (ďalej len „**Formulár**“) musia vyplniť akcionári – fyzické osoby a iné strany, ako je uvedené vo formulári vlastného osvedčenia subjektu.

Informácie v tomto Formulári sa zhromažďujú na účely existujúcich alebo budúcich právnych predpisov prijatých akoukoľvek jurisdikciou, ktoré ustanovujú automatickú výmenu informácií vrátane, no nielen amerického zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) a spoločného štandardu OECD pre automatickú výmenu informácií o finančných účtoch.

Upozorňujeme, že za určitých okolností môže byť Spoločnosť a Správca povinný poskytnúť tieto informácie príslušným daňovým úradom. Pojmy uvedené v tomto Formulári majú rovnaký význam, aký sa uplatňuje podľa príslušných medzivládnych dohôd IGA, platných nariadení a usmernení.

Ak sa v budúcnosti zmení niektorý z nižšie uvedených údajov týkajúcich sa vašej daňovej rezidencie, ste povinní tieto zmeny bezodkladne oznámiť Spoločnosti cez kanceláriu Správcu. V prípade otázok akéhokoľvek druhu týkajúcich sa vyplnenia tohto formulára sa obráťte na svojho daňového poradcu.

V situáciách, keď jestvujú „spoloční akcionári“, sa od každého akcionára vyžaduje, aby vyplnil samostatný Formulár spolu s prípadným plnomocenstvom v mene akcionára alebo akcionárov (ak bolo udelené).

Oddiel 1: Identifikácia majiteľa účtu

Meno majiteľa účtu	
Číslo preukazu totožnosti a krajina vydania	
Číslo pasu a krajina vydania	
Dátum narodenia (dd/mm/rrrr)	
Krajina narodenia	
Krajina štátnej príslušnosti	
Adresa trvalého bydliska (ulica, číslo bytu alebo bytovej jednotky alebo popisné číslo) <i>Neuvádzajte virtuálnu adresu (poštovú schránku) ani zástupnú (preposielaciu) adresu.</i>	
Mesto alebo obec, administratívna územná jednotka alebo provincia (kde sa uplatňuje, uveďte poštové smerovacie číslo)	
Štát	

Oddiel 2: Vyhlásenie o štátnom občianstve USA alebo o daňovej rezidencii v USA

Označte možnosť a) **alebo** b) **alebo** c) a vyplňte podľa toho, čo sa uplatňuje.

- (a) Potvrdzujem, že **som** občanom USA a/alebo daňovým rezidentom USA (držiteľ zelenej karty alebo rezident podľa tzv. testu významnej prítomnosti) a moje federálne identifikačné číslo daňovníka USA (U.S. TIN) je nasledovné:

--

- (b) Potvrdzujem, že som sa narodil/a v USA (alebo na území USA), ale už nie som občanom USA, pretože som sa dobrovoľne vzdal/a amerického občianstva, čo potvrdzujú priložené dokumenty.

- (c) Potvrdzujem, že **nie som** občanom USA ani daňovým rezidentom USA.

Oddiel 3 vyplňte, ak máte daňovú rezidenciu mimo USA.

Oddiel 3: Vyhlásenie o daňovej rezidencii (v inej krajine ako USA)

Týmto potvrdzujem, že na daňové účely som rezidentom v nasledujúcej krajine / krajinách (uvedte svoje platné daňové identifikačné číslo v každej krajine).

Krajina / krajiny daňovej rezidencie	Daňové identifikačné číslo

Oddiel 4: Vyhlásenie a záväzok

Vyhlasujem, že informácie uvedené v tomto formulári sú podľa môjho najlepšieho vedomia presné a úplné. Zaväzujem sa bezodkladne informovať Správcu a do 30 dní predložiť aktualizovaný formulár vlastného osvedčenia, ak dôjde k zmene okolností, ktorá spôsobí, že niektoré z informácií uvedených v tomto formulári už nebudú presné alebo úplné. Kde je to povinné zo zákona, súhlasím s tým, aby príjemca poskytol tieto informácie príslušným daňovým informačným úradom.

Podpis

Dátum (MM/DD/RRRR)

Meno:

Príloha IV – FORMULÁR VLASTNÉHO OSVEDČENIA ORGANIZÁCIE

Tento formulár vlastného osvedčenia (ďalej len „Formulár“) vyplňajú všetky právnické osoby vrátane na tento účel podnikov, partnerstiev, trustov a nadácií.

Informácie v tomto Formulári sa zhromažďujú na účely existujúcich alebo budúcich právnych predpisov prijatých akoukoľvek jurisdikciou, ktoré ustanovujú automatickú výmenu informácií vrátane, no nielen amerického zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) a spoločného štandardu OECD pre automatickú výmenu informácií o finančných účtoch.

Upozorňujeme, že za určitých okolností môže byť Spoločnosť a Správca povinný poskytnúť tieto informácie príslušným daňovým úradom. Pojmy uvedené v tomto Formulári majú rovnaký význam, aký sa uplatňuje podľa príslušných medzivládnych dohôd IGA, platných nariadení a usmernení.

Ak sa v budúcnosti zmení niektorý z nižšie uvedených údajov týkajúcich sa vašej daňovej rezidencie, ste povinní tieto zmeny bezodkladne oznámiť Spoločnosti cez kanceláriu Správcu. V prípade otázok akéhokoľvek druhu týkajúcich sa vyplnenia tohto formulára sa obráťte na svojho daňového poradcu.

Oddiel 1: Identifikácia subjektu

Názov subjektu	
Krajina registrácie alebo založenia	
Registračné číslo	
Adresa sídla (ulica, číslo bytu alebo bytovej jednotky alebo popisné číslo) Neuvádzajte virtuálnu adresu (poštovú schránku) ani zástupnú (preposielaciu) adresu.	
Mesto alebo obec, administratívna územná jednotka alebo provincia (kde sa uplatňuje, uveďte poštové smerovacie číslo)	
Štát	
Korešpondenčná adresa (ak je iná) (ulica, číslo bytu alebo bytovej jednotky alebo popisné číslo) Neuvádzajte virtuálnu adresu (poštovú schránku) ani zástupnú (preposielaciu) adresu.	
Mesto alebo obec, administratívna územná jednotka alebo provincia (kde sa uplatňuje, uveďte poštové smerovacie číslo)	
Štát	

Oddiel 2: Subjekty z USA

Označte a vyplňte podľa toho, čo sa uplatňuje.

- (a) Daný subjekt je **Špecifikovaná osoba z USA (Specified US Person)** a jeho federálne identifikačné číslo daňovníka USA (US TIN) je nasledovné:

--

- (b) Daný subjekt je **Osoba z USA (US Person)**, ktorá nie je špecifikovanou osobou z USA. Uvedte prosím výnimku¹:

--

Oddiel 3 vyplňte, ak je subjekt daňovým rezidentom inej krajiny ako USA.

Oddiel 3: Vyhlásenie o daňovej rezidencii (v inej krajine ako USA)

Krajina / krajiny daňovej rezidencie	Identifikačné číslo na daňové účely

Oddiel 4: Klasifikácia subjektu podľa amerického zákona FATCA

Označte a vyplňte podľa toho, čo sa uplatňuje.

A) Ak ste **Registrovaná finančná inštitúcia (Registered Financial Institution)**, označte jednu z nasledujúcich kategórií a uveďte svoje číslo FATCA GIIN:

- ☐ Zahraničná finančná inštitúcia s modelom vykazovania 1 (Reporting Model 1 Foreign Financial Institution)
- ☐ Zahraničná finančná inštitúcia s modelom vykazovania 2 (Reporting Model 2 Foreign Financial Institution)
- ☐ Zúčastnená zahraničná finančná inštitúcia (Participating Foreign Financial Institution) (vrátane finančnej inštitúcie z USA, ktorá sa zaregistrovala a získala číslo GIIN)

¹ V zmysle medzivládnej dohody IGA USA a podľa Federálneho daňového zákonníka USA (U.S. Internal Revenue Code) sa za špecifikovanú osobu z USA nepovažujú: organizácie oslobodené od dane podľa § 501 písm. a) alebo akýkoľvek individuálny dôchodkový plán podľa definície v § 7701 písm. a) bode 37; Spojené štáty alebo ich agentúry a orgány; štát; Federálny distrikt Kolumbia; majetok Spojených štátov alebo ich politické podjednotky alebo orgány; obchodná spoločnosť, ktorej akcie sa pravidelne obchodujú na jednom alebo viacerých etablovaných trhoch s cennými papiermi, ako je opísané v sekcii predpisu 1.1472-1(c)(1)(i); obchodná spoločnosť, ktorá je členom tej istej rozšírenej skupiny pridružených podnikov ako obchodná spoločnosť opísaná v sekcii predpisu 1.1472-1(c)(1)(i); obchodník s cennými papiermi, komoditami alebo derivátovými finančnými nástrojmi (vrátane zmlúv o pomyslenej istine, futures, forwardov a opcí), ktorý je ako taký registrovaný podľa zákonov Spojených štátov alebo ktoréhokoľvek štátu; realitný investičný trust; regulovaná investičná spoločnosť podľa definície v § 851 alebo subjekt registrovaný počas celého zdaňovacieho obdobia podľa zákona o investičných spoločnostiach (Investment Company Act) z roku 1940; spoločný trustový fond podľa definície v § 584 písm. a); banka podľa definície v § 581; maklér; trust oslobodený od dane podľa § 664 alebo opísaný v § 4947; alebo trust oslobodený od dane podľa plánu v zmysle § 403 písm. b) alebo plánu v zmysle § 457 písm. g).

- ☐ Registrovaná zahraničná finančná inštitúcia, ktorá sa považuje za spĺňajúcu podmienky (Registered Deemed-Compliant Foreign Financial Institution) (iná ako Sponzorovaná zahraničná finančná inštitúcia (Sponsored Foreign Financial Institution), ktorá nezískala číslo GIIN)

Uvedte svoje číslo GIIN (Global Intermediary Identification Number, globálne identifikačné číslo finančnej inštitúcie):

B) Ak ste finančná inštitúcia, ale nemôžete poskytnúť číslo GIIN, označte jeden z nižšie uvedených dôvodov:

- ☐ Subjekt je Finančnou inštitúciou s modelom vykazovania 1 (Model 1 Financial Institution) a zatiaľ nezískal číslo GIIN, ale plánuje ho získať, ak sa to bude vyžadovať.
- ☐ Subjekt je Sponzorovaná finančná inštitúcia (Sponsored Financial Institution), ktorá nezískala číslo GIIN. Uvedte názov sponzorujúceho subjektu (Sponsoring Entity) a jeho číslo GIIN:

Názov sponzorujúceho subjektu:

Číslo GIIN sponzorujúceho subjektu:

- ☐ Subjekt je Certifikovaná neregistrovaná miestna banka, ktorá sa považuje za spĺňajúcu podmienky (Certified Deemed-Compliant Non-Registering Local Bank).
- ☐ Subjekt je Certifikovaná zahraničná finančná inštitúcia, ktorá sa považuje za spĺňajúcu podmienky (Certified Deemed-Compliant Foreign Financial Institution) s účtami len nízkej hodnoty.
- ☐ Subjekt je kategórie Certified Deemed-Compliant Sponsored, Closely Held Investment Vehicle (Certifikovaný sponzorovaný malý investičný nástroj, ktorý sa považuje za spĺňajúci podmienky).
- ☐ Subjekt je kategórie Certified Deemed-Compliant Limited Life Debt Investment Entity (Investičný subjekt dlhového financovania s obmedzenou životnosťou, ktorý sa považuje za spĺňajúci podmienky).
- ☐ Subjekt je Certifikovaný investičný poradca, ktorý sa považuje za spĺňajúci podmienky (Certified Deemed-Compliant Investment Advisor) alebo Investičný manažér (Investment Manager).
- ☐ Subjekt je Nezúčastnená zahraničná finančná inštitúcia (Non-Participating Foreign Financial Institution).

- ☐ Subjekt je Zahraničná finančná inštitúcia s dokladovaným majiteľom (Owner-Documented Foreign Financial Institution).
- ☐ Subjekt je Neoznamujúca zahraničná finančná inštitúcia podľa dohôd IGA (Non-Reporting IGA Foreign Financial Institution).
- ☐ Subjekt je Vyňatá medzipodniková zahraničná finančná jednotka (Exempted Inter-Affiliate Foreign Financial Entity).
- ☐ Subjekt je Zámorská finančná inštitúcia (Territory Financial Institution).
- ☐ Subjekt je Finančná inštitúcia z USA (US Financial Institution).

C) Ak nie ste finančná inštitúcia, potvrdte nižšie štatút subjektu podľa zákona FATCA.

- ☐ Subjekt je Správcom dokumentovaný trust (Trustee Documented Trust). Uveďte meno/názov a číslo GIIN vášho správcu.

Meno/názov správcu:

Číslo GIIN správcu:

- ☐ Subjekt je kategórie Restricted Distributor.
- ☐ Subjekt je zahraničná vláda, vláda teritória vo vlastníctve USA (Government of a US possession) alebo zahraničná centrálna emisná banka.
- ☐ Subjekt je medzinárodnou organizáciou.
- ☐ Subjekt je subjektom nefinančnej skupiny (Non-Financial Group Entity).
- ☐ Subjekt je v úplnom vlastníctve oslobodených skutočných vlastníkov (Exempt Beneficial Owners).
- ☐ Subjekt je organizáciou podľa časti 501(c).
- ☐ Subjekt je neziskovou organizáciou.
- ☐ Subjekt je Vyňatý dôchodkový plán (Exempt Retirement Plan).
- ☐ Subjekt je Vyňatá nefinančná začínajúca spoločnosť (Exempted Non-Financial Start-Up Company).

- ☐ Subjekt je Vyňatý nefinančný subjekt v likvidácii alebo v konkurze (Exempted Non-Financial Entity in Liquidation or Bankruptcy).
- ☐ Subjekt je Nefinančný zahraničný subjekt na území s výnimkou (Excepted Territory Non-Financial Foreign Entity).
- ☐ Subjekt je Verejne obchodovaný nefinančný zahraničný subjekt (Publicly Traded Non-Financial Foreign Entity) alebo Nefinančný zahraničný subjekt – pričlenený podnik verejne obchodovanej spoločnosti (Non-Financial Foreign Entity Affiliate of a Publically Traded Corporation).
- ☐ Subjekt je Priamo oznamujúci nefinančný zahraničný subjekt (Direct Reporting Non-Financial Foreign Entity).
- ☐ Subjekt je Sponzorovaný priamo oznamujúci nefinančný zahraničný subjekt (Sponsored Direct Reporting Non-Financial Foreign Entity).
- ☐ Subjekt je Aktívny nefinančný zahraničný subjekt (Active Non-Financial Foreign Entity).
- ☐ Subjekt je Pasívny nefinančný zahraničný subjekt (Passive Non-Financial Foreign Entity) (vyplňte tabuľku nižšie a uveďte údaje o všetkých **ovládajúcich osobách a skutočných vlastníkoch**).

Ak spadáte do kategórie Pasívny nefinančný zahraničný subjekt, vyplňte oddiely 6 a 7.

Oddiel 5: Klasifikácia subjektu podľa Spoločného štandardu výkazníctva

Označte a vyplňte podľa toho, čo sa uplatňuje.

Týmto potvrdzujeme, že štatút zapísaného majiteľa podľa Spoločného štandardu výkazníctva (CRS)² je:

- ☐ Iná finančná inštitúcia ako tie, ktoré sú uvedené v nasledujúcom zaškrtavacom políčku
- ☐ Finančná inštitúcia, ktorá sa kvalifikovala ako profesionálne riadený investičný subjekt mimo jurisdikcií, ktoré sa zúčastňujú na Spoločnom štandarde výkazníctva
- ☐ Aktívny nefinančný subjekt – obchodná spoločnosť, s ktorej akciami sa pravidelne obchoduje na etablovanom akciovom trhu, alebo subjekt, ktorý je s takouto obchodnou spoločnosťou prepojený, štátny subjekt, centrálna banka alebo medzinárodná organizácia
- ☐ Aktívny nefinančný subjekt: iný ako tie, ktoré sú uvedené pri zaškrtavacích políčkach vyššie
- ☐ Pasívny nefinančný subjekt (vyplňte, prosím, oddiely 6 a 7 nižšie a uveďte údaje o všetkých ovládajúcich osobách a skutočných vlastníkoch)

² Ak ste daňovým rezidentom vo viac ako jednej krajine a váš štatút podľa Spoločného štandardu výkazníctva sa medzi krajinami, v ktorých ste daňovým rezidentom líši, vyplňte za každú krajinu jeden formulár vlastného osvedčenia.

Oddiel 6: Údaje o ovládajúcich osobách³ subjektu

Ovládajúca osoba*

Celé meno: _____

Ovládajúca osoba*

Celé meno: _____

Ovládajúca osoba*

Celé meno: _____

Oddiel 7: Údaje o skutočných vlastníkoch alebo príjemcoch 25 % (alebo viac) podielu v subjekte

Skutočný vlastník*

Celé meno: _____

Údaj o percentuálnom podiele skutočného vlastníka: _____

Skutočný vlastník*

Celé meno: _____

Údaj o percentuálnom podiele skutočného vlastníka: _____

Skutočný vlastník*

Celé meno: _____

Údaj o percentuálnom podiele skutočného vlastníka: _____

Oddiel 8: Vyhlásenie a záväzok

*Každá fyzická osoba, ktorá je ovládajúcou osobou alebo skutočným vlastníkom, musí vyplniť tiež formulár vlastnéhoosvedčenia fyzickej osoby.

³ Znamená fyzické osoby, ktoré vykonávajú kontrolu nad subjektom. V prípade trustu sa pod týmto pojmom rozumie zakladateľ, správcovia, prípadný ochranca a akákoľvek iná fyzická osoba, ktorá vykonáva konečnú efektívnu kontrolu nad trustom, a v prípade inej právnej formy ako trust sa pod týmto pojmom rozumejú osoby v obdobnom postavení, ako sú riaditelia (obchodná spoločnosť) alebo komplementári (komanditná spoločnosť). Ak je ovládajúcou osobou iný právny subjekt, fyzické osoby, ktoré vykonávajú kontrolu nad týmto subjektom, sa považujú za ovládajúce osoby a musia uviesť svoje údaje v oddiele 6 tohto Formulára.

Vyhlasujem, že informácie uvedené v tomto formulári sú podľa môjho najlepšieho vedomia presné a úplné. Zaväzujem sa bezodkladne informovať Spoločnosti cez kanceláriu Správcu a do 30 dní predložiť aktualizovaný formulár vlastného osvedčenia, ak dôjde k zmene okolností, ktorá spôsobí, že niektoré z informácií uvedených v tomto formulári už nebudú presné alebo úplné. Kde je to povinné zo zákona, súhlasím s tým, aby príjemca poskytol tieto informácie príslušným daňovým informačným úradom.

Autorizovaný podpis

Dátum (MM/DD/RRRR)

Meno:

Autorizovaný podpis

Dátum (MM/DD/RRRR)

Meno:

Príloha V – FORMULÁR SPÄTNÉHO ODKÚPENIA

Tento formulár spätného odkúpenia pošlite na adresu: WOOD & Company Funds SICAV, p.l.c.

475, Triq il-Kbira San Guzepp
Santa Venera, SVR 1011
Malta
Fax: (+356) 21 234565

Číslo účtu: _____

Údaje investora:

Priezvisko / spoločnosť _____

Meno prvého zapísaného majiteľa _____

Identifikačné číslo _____

Adresa: _____

Ulica _____

Mesto/obec _____

PSČ _____

Štát: _____

Údaje o spätnom odkúpení:

Názov fondu: WOOD & Company FENIX Real Estate Fund

Suma na spätný odkup v EUR: _____

V prípade, že odkupujete len časť svojich akcií, upozorňujeme, že hodnota vašich zostávajúcich Akcií nemôže byť nižšia ako Minimálna investícia. Spätné odkúpenie nemôže byť v nižšej hodnote ako je Minimálna suma spätného odkupu. V súlade s Ponukovým dodatkom sa môže uplatňovať Poplatok za spätné odkúpenie.

Ďalšie údaje uveďte len v prípade vecného odkúpenia:

Platobné údaje:

Názov účtu príjemcu: _____

Banka príjemcu: _____

Číslo účtu: _____

Dátum: _____

Podpis investora*: _____ Meno: _____

Overil/a: _____ Meno: _____

*Podľa zoznamu podpisovateľov