

## Informácie podľa § 159a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „ZoKI“)

§ 159a ods. 1 písm. a) ZoKI - opis investičnej stratégie a cieľov alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, informácie o tom, kde má sídlo hlavný alternatívny investičný fond, ak ide o alternatívny investičný fond alebo zahraničný alternatívny fond, ktorý je zberným alternatívnym investičným fondom, a informácie o tom, kde majú sídlo podkladové fondy, ak je alternatívny investičný fond alebo zahraničný alternatívny investičný fond fondom fondov, opis druhov aktív, do ktorých môže alternatívny investičný fond alebo zahraničný alternatívny investičný fond investovať, metódy, ktoré môže využívať, a všetky súvisiace riziká, investičné obmedzenia, okolnosti, za ktorých môže alternatívny investičný fond alebo zahraničný alternatívny investičný fond využívať pákový efekt, povolené typy a zdroje pákového efektu a súvisiace riziká, akékoľvek obmedzenia využívania pákového efektu a akékoľvek opatrenia týkajúce sa zábezpeky a opätovného použitia aktív a informácie o maximálnej úrovni pákového efektu, ktorú je správcovská spoločnosť oprávnená využiť pri správe alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu

### Článok D Štatútu – Zameranie a ciele investičnej politiky

- (1) Cieľom Správcovskej spoločnosti pri správe Fondu je dosiahnuť zhodnotenie PL Fondu a maximalizáciu majetku Fondu participáciou na vývoji realitného sektora v odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v Predajnom prospekte a Kľúčových informáciách pre investorov (ďalej len KII“) a pri primeranej miere rizika v mene EUR.
- (2) Zameraním investičnej politiky Fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky Fondu najmä do rôznych priamych ako aj nepriamych realitných aktív spĺňajúcich podmienky Zákona, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností a v menšej miere do doplnkových aktív podľa Zákona.
- (3) Priamymi realitnými aktívami sa prostredníctvom využívania vhodných investičných príležitostí vznikajúcich na realitnom trhu rozumejú investície do nehnuteľností vrátane príslušenstva na účely ich nadobudnutia, správy a/alebo predaja a to buď priamo do majetku Fondu alebo prostredníctvom nadobudnutia majetkovej účasti v Realitných spoločnostiach do majetku Fondu, ktoré sú pri riadnom hospodárení spôsobilé prinášať pravidelný a dlhodobý výnos v podobe inkasovania vo forme nájomného, ale aj iných nepravidelných výnosov, alebo sú spôsobilé priniesť zisk zo zhodnotenia a predaja v prospech majetku Fondu. Nepriamymi realitnými aktívami sa rozumejú najmä investície do prevoditeľných cenných papierov, PL otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Doplnkovými aktívami sa rozumejú najmä vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov, nástroje peňažného trhu, prevoditeľné cenné papiere, PL otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených

špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania (fondy krátkodobých peňažného trhu, peňažného trhu, akciové, dlhopisové, zmiešané, špeciálne a alternatívne fondy) a finančné deriváty podľa podmienok Článku E bodu (4) Štatútu.

- (4) Priame ako aj nepriame realitné aktíva nadobúdané do majetku Fondu nie sú z hľadiska druhu nehnuteľností ani odvetvových charakteristík limitované (jedná sa o obchodné, administratívne, kancelárske, priemyselné, logistické ako aj rezidenčné priestory, developerské projekty, pozemky, rekreačné a športové zariadenia a pod.). Z geografického hľadiska sa Fond zameriava najmä na región Strednej a východnej Európy, pričom geografické rozloženie aktív do majetku Fondu nie je ohraničené.
- (5) Správcovská spoločnosť investuje majetok Fondu predovšetkým do aktív denominovaných v mene EUR. V prípade investícií do aktív denominovaných v inej mene než EUR môže Správcovská spoločnosť použiť finančné deriváty na eliminovanie alebo obmedzenie menového rizika.

### Článok E Štatútu – Vymedzenie aktív, obmedzenie a rozloženie rizika

Majetok vo Fonde možno investovať v súlade so Zákonom a investičnou politikou Fondu pri dodržovaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika Fondu vymedzené Zákonom najmä do:

- (1) nehnuteľností vrátane príslušenstva na účely ich správy a predaja, majetkových účastí v realitných spoločnostiach za podmienok podľa § 129 Zákona,
  - a. Správcovská spoločnosť môže do Fondu nadobúdať priame realitné aktíva za podmienok uvedených v Zákone priamo do majetku Fondu alebo kúpou majetkovej účasti v realitných spoločnostiach.
  - b. Realitnou spoločnosťou sa rozumie obchodná spoločnosť alebo zahraničná obchodná spoločnosť, ktorej predmetom podnikania sú tieto činnosti:
    - i. nadobúdanie nehnuteľností vrátane príslušenstva,
    - ii. správa nehnuteľností, prenájom nehnuteľností s poskytovaním základných služieb a iných ako základných služieb spojených s prenájomom nehnuteľností, obstarávatelské služby spojené s prenájomom nehnuteľností, obstarávanie služieb spojených so správou, prevádzkou a údržbou nehnuteľností,
    - iii. sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľností,
    - iv. predaj nehnuteľností,
    - v. uskutočňovanie stavieb a ich zmien (ďalej len „Realitná spoločnosť“).
  - c. Súčasťou majetku Realitnej spoločnosti môže byť aj technológia alebo súbor hnutelných vecí, pokiaľ sú prevažne určené na užívanie spolu s nehnuteľnosťou nachádzajúcou sa v majetku tej istej Realitnej spoločnosti alebo pokiaľ s užívaním takejto nehnuteľnosti vzájomne súvisia.
  - d. Realitná spoločnosť môže nadobúdať do svojho majetku len nehnuteľnosti na území štátu, v ktorom má sídlo a v ktorom nie je obmedzené nadobúdanie nehnuteľností a súčasne v tomto štáte existuje register nehnuteľností, do ktorého sa zapisujú vlastnícke a iné vecné práva k nehnuteľnostiam a tento zápis je možné vykonať v prospech Realitnej spoločnosti, pričom Realitná spoločnosť

nemá majetkovú účasť v inej spoločnosti. Nehnutelnosti, do ktorých investuje Realitná spoločnosť sa nachádzajú na území Európskej únie a ostatných krajín Európy, najmä v krajinách Strednej a Východnej Európy. Súhrnný limit majetkových účastí v Realitných spoločnostiach je maximálne 90 % z hodnoty majetku Fondu.

- e. Hodnota majetkovej účasti v majetku vo Fonde v jednej Realitnej spoločnosti môže tvoriť v dobe jej nadobudnutia najviac 30 % hodnoty majetku vo Fonde. Ak po nadobudnutí majetkovej účasti v Realitnej spoločnosti prekročí hodnota tejto majetkovej účasti v Realitnej spoločnosti 40 % hodnoty majetku vo Fonde je Správcovská spoločnosť povinná uviesť zloženie majetku vo Fonde do súladu s limitom podľa predchádzajúcej vety najneskôr do dvoch rokov od tohto prekročenia. Ustanovenia podľa predchádzajúcej vety sa nepoužijú, ak sa do majetku vo Fonde upisujú akcie novovznikajúcej Realitnej spoločnosti a táto Realitná spoločnosť zatiaľ nemá v majetku žiadnu nehnuteľnosť.
  - f. Hodnota nehnuteľnosti nadobúdanej do majetku vo Fonde nesmie ku dňu uzavretia zmluvy o kúpe nehnuteľnosti alebo predaji nehnuteľnosti prekročiť 20% hodnoty majetku vo Fonde. Tento limit sa nepoužije po dobu prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie Fondu. Ak sa po nadobudnutí nehnuteľnosti do majetku Fondu prekročí tento limit o viac ako 10 %, je Správcovská spoločnosť povinná uviesť zloženie majetku Fondu do súladu s týmito podmienkami najneskôr do dvoch rokov od tohto prekročenia.
  - g. Nehnuteľnosti môžu byť nadobúdané do majetku Fondu alebo Realitnej spoločnosti na základe zmluvných vzťahov, výstavbou alebo v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, a to priamo alebo prostredníctvom tretej osoby (sprostredkovateľa), ktorým môže byť realitná kancelária alebo iný subjekt na trhu disponujúci kvalifikovanými informáciami o danej nehnuteľnosti.
  - h. Správu a údržbu nehnuteľností môže Správcovská spoločnosť vykonávať vo vlastnej réžii alebo prostredníctvom spoločností špecializovaných na správu nehnuteľného majetku, s ktorými má Správcovská spoločnosť na tento účel uzatvorený zmluvný vzťah.
  - i. Nehnuteľnosti vo Fonde alebo majetku Realitnej spoločnosti sú nadobúdané na základe zmluvných vzťahov definovaných v Občianskom zákonníku, resp. v Obchodnom zákonníku, resp. v právnom poriadku príslušného štátu, v ktorom má sídlo predmetná nehnuteľnosť alebo Realitná spoločnosť (najmä kúpnu zmluvou, zmluvou o dielo), a to priamo alebo prostredníctvom tretej osoby (napr. realitnej kancelárie).
  - j. Spôsob financovania podnikania Realitnej spoločnosti je zabezpečený:
    - i. z vlastných zdrojov Realitnej spoločnosti,
    - ii. z majetku vo Fonde (pôžičky, navýšenie základného imania realitnej spoločnosti),
    - iii. z iných zdrojov (úvery, pôžičky od tretích osôb).
- (2) iných aktív spĺňajúcich kritériá podľa § 88 ods. 1 Zákona, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností,

- (3) PL otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie krátkodobých fondov peňažného trhu, fondov peňažného trhu, dlhopisových, akciových, zmiešaných, alternatívnych a špeciálnych fondov,
- a. Správcovská spoločnosť môže z dôvodu lepšieho prehľadu a dostupnosti informácií o podrobnom zložení majetku do majetku Fondu nadobúdať CP iných štandardných fondov, CP európskych štandardných fondov a CP otvorených špeciálnych fondov alebo CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania z ktorých vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností, pričom podiel fondu Arete Industrial SICAV obhospodarovaný AVANT investiční spoločnosť, a.s. nepresiahne na majetku Fondu 35 %. Správcovská spoločnosť môže z rovnakého dôvodu do majetku Fondu nadobúdať PL ňou spravovaných fondov. V takom prípade je časť výšky základnej odplaty za správu týchto fondov (až do 100%) vrátená do ich majetku, čím sa základná odplata za správu týchto fondov pre podielnikov zníži.
- (4) finančných derivátov v súlade so Zákonom na účely dosahovania výnosov ako aj na eliminovanie alebo obmedzenie voči akciovému, úrokovému a menovému riziku, ktoré môže byť riadené prostredníctvom futures, forwardov, swapov, warrantov a opcií. Podkladovými aktívami môžu byť akcie, dlhopisy, úrokové miery, výmenné kurzy a indexy,
- a. Uvedené finančné deriváty sú obchodované na regulovanom trhu v zmysle Zákona alebo mimo regulovaného trhu v zmysle Zákona, ak protistrana pri obchodoch s derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je finančná inštitúcia, ktorá podlieha dohľadu nad obozretným podnikaním, pričom finančnou inštitúciou sa rozumie banka, pobočka zahraničnej banky, obchodník s cennými papiermi, pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, správcovská spoločnosť, poisťovňa, dôchodková správcovská spoločnosť a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti. Kritérium výberu protistrany je dôveryhodnosť a ekonomická výhodnosť obchodu.
- (5) prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy alebo na inom regulovanom trhu v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze cenných papierov alebo na tomto inom regulovanom trhu v zmysle Zákona pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo. Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte tvorí prílohu č. 1 tohto Štatútu.
- (6) prevoditeľných cenných papierov z nových emisií, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenného papiera na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Zákona alebo žiadosť o prijatie na obchodovanie na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy alebo inom regulovanom trhu v zmysle Zákona a je zo všetkých okolností zrejmé, že toto prijatie sa uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie. Zoznam zahraničných búrz cenných papierov a iných

regulovaných trhov v nečlenskom štáte pre nové emisie cenných papierov tvorí prílohu č. 2 tohto Štatútu.

- (7) hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nebude tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku vo Fonde, pričom celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5 % hodnoty majetku vo Fonde, neprekročí 40 % hodnoty majetku vo Fonde.
- (8) Pri investovaní majetku Fondu do nástrojov peňažného trhu a dlhopisov bude Správcovská spoločnosť využívať ich jednotlivé druhy bez obmedzenia, môže preto ísť o dlhový cenný papier štátny, komunálny, vydávaný bankami a finančnými inštitúciami a inými obchodnými spoločnosťami, pričom ratingové hodnotenie nie je obmedzujúcim výberovým kritériom. Majetok vo fonde investovaný do dlhových cenných papierov nemá stanovenú maximálnu hodnotu priemernej modifikovanej durácie.
- (9) vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo inom štáte, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore alebo nečlenskom štáte, ak tento nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania bánk, ktoré NBS považuje za rovnocenné s pravidlami podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov alebo s pravidlami obozretného podnikania bánk členského štátu,
  - a. Zvyčajná hodnota hotovosti alebo krátkodobých termínovaných vkladov v majetku Fondu dosahuje od 0 % do 20 %. Peňažné prostriedky na bežnom účte alebo krátkodobé termínované vklady môžu tvoriť až 100% majetku vo Fonde vzhľadom na nepriaznivú situáciu na finančných trhoch, absenciu vhodných investičných príležitostí, z dôvodu predaja realitných investícií z majetku Fondu alebo z dôvodu zvýšenej čistej hodnoty majetku Fondu v dôsledku vydania nových PL Fondu. Vklady v jednej banke nebudú tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku vo Fonde.
- (10) Najmenej 10 % hodnoty majetku vo Fonde musia tvoriť:
  - a. vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov spĺňajúce podmienky podľa predchádzajúceho odseku,
  - b. PL iných otvorených fondov, CP európskych fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa odseku 3, okrem cenných papierov špeciálnych fondov kvalifikovaných investorov,
  - c. pokladničné poukážky alebo
  - d. dlhopisy, ktoré spĺňajú podmienky § 88 ods. 1 písm. a) až c) Zákona a majú zostatkovú dobu splatnosti najviac tri roky.
- (11) V prospech majetku vo Fonde alebo do majetku Realitnej spoločnosti môžu byť prijaté peňažné pôžičky alebo úvery so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku do výšky 20% hodnoty majetku vo Fonde ak je to v súlade so Zákonom, záujmami podielnikov a súhlasom Depozitára. Účelom prijatia úveru v prospech majetku vo Fonde alebo do majetku Realitnej spoločnosti môže byť:

- a. nadobudnutie, výstavbu a udržanie nehnuteľnosti v majetku Realitnej spoločnosti
  - b. udržanie alebo zlepšenie jej stavu,
  - c. refinancovanie už prijatého úveru alebo pôžičky,
  - d. zabezpečenie plynulého vysporiadania obchodov s aktívami, do ktorých sú investované peňažné prostriedky vo Fonde pri realizácii investičnej politiky fondu,
  - e. financovanie prevádzkových potrieb Realitnej spoločnosti,
  - f. doplnenie likvidných peňažných prostriedkov kvôli dodržaniu zákonných, štatutárnych alebo interných limitov,
  - g. zabezpečenie plynulého vyplácania podielnikov Fondu v prípade, ak nastanú mimoriadne alebo neočakávané skutočnosti.
- (12) Správcovská spoločnosť môže na účely podľa Článku E bodu (11) písmen a. až c. Štatútu do majetku Fondu alebo Realitnej spoločnosti prijať hypotekárne úvery alebo úvery obdobného charakteru do výšky 70% hodnoty tejto nehnuteľnosti.
- (13) Ak je to v súlade so záujmami podielnikov a Zákonom môže Realitná spoločnosť poskytnúť zo svojho majetku pôžičku Správcovskej spoločnosti v prospech majetku vo Fonde len ak má tento fond v Realitnej spoločnosti majetkovú účasť, a to najmä za účelom podľa Článku E bodu (11) písmen d. až g. Štatútu
- (14) Správcovská spoločnosť môže v súlade so Zákonom z majetku vo Fonde poskytnúť pôžičku len realitnej spoločnosti, v ktorej má majetkovú účasť a to najmä na účely podľa Článku E bodu (11) písmen a. až g. Štatútu.
- (15) Celková suma všetkých úverov a pôžičiek prijatých Správcovskou spoločnosťou do majetku Fondu nepresiahne 50 % hodnoty majetku vo Fonde.

### Článok F Predajného prospektu – Informácie o podielovom fonde ods. 7

- (1) Správcovská spoločnosť riadi riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému je Fond vystavený, prostredníctvom identifikácie, merania a sledovania uvedeného rizika využívajúc metódy a postupy záväzkového prístupu, pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa Zákona a štatútu Fondu. Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov nesmie prekročiť čistú hodnotu majetku vo fonde. Očakávaná úroveň pákového efektu vyplývajúca z použitia derivátov predstavuje 0% čistej hodnoty majetku Fondu. Správcovská spoločnosť pri investovaní do finančných derivátov neuplatňuje politiku pre zábezpeky.

### Informácie o rizikách:

**Akciové riziko** - riziko straty spojené s nepriaznivým pohybom cien majetkových investičných nástrojov v dôsledku zmeny trhovej situácie konkrétneho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (všeobecné akciové riziko).

**Derivátové riziko** – riziko, ktorému je vystavený majetok Správcovskej spoločnosti a majetok fondu v dôsledku zmien hodnoty podkladových nástrojov a v dôsledku

pákového efektu vyplývajúceho z použitia derivátov. Vzhľadom na nevyužívanie pákového efektu je toto riziko minimálne.

**Kreditné riziko** – riziko, že dlžník, emitent alebo iná zmluvná protistrana nedodrží svoj záväzok podľa dohodnutých podmienok, v dôsledku čoho dôjde k finančnej alebo inej strate.

**Menové riziko** - riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien, v ktorých sú denominované aktíva Fondu voči denominačnej mene Fondu a vplyvu týchto zmien na hodnotu majetku vo Fonde.

**Operačné riziko** - riziko priamych alebo nepriamych strát pre portfóliá spravovaných fondov alebo pre Spoločnosť, vyplývajúcich z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov/postupov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo z externých udalostí.

**Právne riziko** – riziko, že právne chyby v dokumentácii spôsobia finančnú stratu alebo stratu kreditu Spoločnosti. Riziko vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť.

**Riziko likvidity** - riziko, že sa pozície v majetku v fondoch alebo v majetku Spoločnosti nebudú môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obvyklých podmienok, pri primeraných nákladoch a cene a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť Fondu a Správcovskej spoločnosti splniť včas dohodnuté záväzky.

**Riziko protistrany (vyrovnania obchodu)** - riziko vyplývajúce zo skutočnosti, že protistrana by si v rámci uzavretého obchodu nespĺnila svoje záväzky pred konečným vyrovnaním peňažných tokov (protistrana nezaplatí peňažné prostriedky alebo nedodá investičné nástroje v dohodnutej lehote).

**Trhové riziko** – riziko straty, ktoré vyplýva z náhlych alebo neočakávaných zmien úrovne trhovej hodnoty aktív ako napríklad cien investičných nástrojov, menových kurzov, úrokových sadzieb a pod. Riziko straty môže vyplývať zo zmien všeobecnej úrovne trhových cien (všeobecné trhové riziko), alebo môže vyplývať zo zmeny ceny len niektorého emitenta finančného nástroja, ktorá nesúvisí so zmenami všeobecnej úrovne trhových cien a je zapríčinená činiteľmi týkajúcimi sa výhradne emitenta tohto finančného nástroja (špecifické trhové riziko).

**Úrokové riziko** - riziko straty vyplývajúce zo zmien trhových úrokových sadzieb na finančnom trhu a ich vplyvu na ceny investičných nástrojov citlivých na úrokové miery. Miera úrokového rizika je ovplyvnená výškou majetku investovaného do nástrojov citlivých na úrokové miery.

**Informácia o pákovom efekte:** Správcovská spoločnosť nebude pri správe fondu využívať pákový efekt.

**§ 159a ods. 1 písm. b) ZoKI - popis postupov, ktorými možno zmeniť investičnú stratégiu a investičnú politiku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu**

Zmena investičnej stratégie a investičnej politiky alternatívneho investičného fondu je vždy spojená so zmenou štatútu alternatívneho investičného fondu, pričom žiadna takáto zmena nemôže mať za následok zmenu charakteru, podstaty ani kategorizácie fondu ako verejného špeciálneho fondu nehnuteľností. Postup zmeny investičnej stratégie a investičnej politiky alternatívneho investičného fondu je preto totožný s postupom zmeny štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov, ktorý je upravený v **Článku I Štatútu – Postup pri zmene štatútu, prospektu a kľúčových informácií pre investorov**:

- (1) Správcovská spoločnosť je oprávnená vykonať zmeny Štatútu najmä na základe povinností vyplývajúcich zo zmeny právnych predpisov alebo zmien obchodnej politiky Správcovskej spoločnosti v súvislosti s obhospodarovaním Fondu. Zmeny Štatútu nadobúdajú platnosť a účinnosť v deň stanovený rozhodnutím predstavenstva Správcovskej spoločnosti za splnenia podmienky nadobudnutia právoplatnosti príslušného rozhodnutia NBS o predchádzajúcom súhlase na zmenu Štatútu alebo rozhodnutia NBS, z ktorých vyplývajú povinnosti zmien Štatútu podľa príslušných právnych predpisov.
- (2) Správcovská spoločnosť aktualizuje Predajný prospekt a KII Fondu najmä pri vzniku potreby zmeny informácií v nich obsiahnutých, pri zmene príslušných právnych predpisov alebo obchodnej politiky Správcovskej spoločnosti v súvislosti s obhospodarovaním Fondu. Zmeny Predajného prospektu a Kľúčových informácií pre investorov schvaľuje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti.
- (3) Správcovská spoločnosť informuje podielnikov o zmenách Štatútu, Predajného prospektu a Kľúčových informácií pre investorov vrátane úplného znenia týchto dokumentov v sídle Správcovskej spoločnosti, Depozitára a na webovom sídle [www.partnersasset.sk](http://www.partnersasset.sk) s určením ich platnosti a účinnosti najneskôr v deň, kedy nadobúdajú platnosť. Nadobudnutím účinnosti aktualizovaných dokumentov strácajú platnosť a účinnosť ich predchádzajúceho znenia.

**§ 159a ods. 1 písm. c) - ZoKI popis najdôležitejších právnych dôsledkov zmluvného vzťahu uzavretého medzi správcovskou spoločnosťou a investorom vrátane informácií o príslušnosti súdov, rozhodnom práve a existencii akýchkoľvek právnych prostriedkov ustanovených na uznávanie a vykonávanie rozsudkov na území, kde má alternatívny investičný fond alebo zahraničný alternatívny investičný fond sídlo**

Právnym dôsledkom zmluvného vzťahu uzatvoreného medzi správcovskou spoločnosťou a investorom je vznik práv a povinností investora a správcovskej spoločnosti v zmysle Rámcovej zmluvy a Všeobecných obchodných podmienok.

### **Článok K Štatútu – Spoločné, prechodné a záverečné ustanovenia ods. 3**

- (1) Právne vzťahy medzi podielníkmi a Správcovskou spoločnosťou, ktoré nie sú výslovne upravené v Štatúte, sa upravujú príslušnými zmluvnými dojednaniami podielníka so Správcom v Rámcovej zmluve a jej súčasťach (vrátane všeobecných obchodných podmienok), ustanoveniami Zákona ako aj ustanoveniami ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov.



### Článok XVI. ods. 16.8 Všeobecných obchodných podmienok

Ak sa Správcovská spoločnosť a Investor nedohodli inak, riadia sa právne vzťahy medzi Správcovskou spoločnosťou a Investorom všeobecnými záväznými predpismi Slovenskej republiky a akékoľvek vzájomné spory vzniknuté z Rámcovej zmluvy alebo súvisiace s Rámcovou zmluvou alebo akýmkoľvek pokynom alebo súvisiacimi dokumentami a úkonmi budú prejednávať a rozhodovať príslušné všeobecné súdy Slovenskej republiky.

**§ 159a ods. 1 písm. d) ZoKI - identifikačné údaje správcovskej spoločnosti, depozitára, audítora alebo auditorskej spoločnosti a iných poskytovateľov služieb pre alternatívny investičný fond alebo zahraničný alternatívny investičný fond a opis ich povinností a práv investorov**

### Článok B Štatútu – Informácie o správcovskej spoločnosti ods. 1 - 3

- (1) Fond spravuje správcovská spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s., so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sa, vložka č. 7098/B, IČO: 53 068 351 (ďalej len „Správcovská spoločnosť“). Správcovská spoločnosť patrí do skupiny PARTNERS GROUP HOLDING, a.s.
- (2) Správcovská spoločnosť vznikla 6.5.2020 na dobu neurčitú, má právnu formu akciovej spoločnosti.
- (3) Správcovská spoločnosť je oprávnená vytvárať a spravovať alternatívne investičné fondy a zahraničné alternatívne fondy na základe povolenia NBS č. sp.: NBS1-000-044-808 k č.z.: 100-000-248-602 zo dňa 8.9.2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.9.2020. Správcovská spoločnosť spravuje Fond podľa podmienok Štatútu, všeobecne záväzných predpisov a Zákona.

Správcovská spoločnosť je povinná spravovať majetok vo Fonde s náležitou odbornou starostlivosťou a v najlepšom záujme investorov. Práva a povinnosti správcovskej spoločnosti a investorov sú uvedené vo Všeobecných obchodných podmienkach, v predajnom prospekte, štatúte, kľúčových informáciách pre investorov Fondu vybraného investorom, Spoločným prevádzkovým poriadkom správcovskej spoločnosti a depozitára a sadzovníkom poplatkov. Právny vzťah medzi správcovskou spoločnosťou a konkrétnym investorom sa riadi taktiež ustanoveniami Rámcovej zmluvy.

### Článok C Štatútu – Informácie o depozitárovi ods. 1 - 2

- (1) Depozitárom Fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, IČO:00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 601/B (ďalej len „Depozitár“).

- (2) Depozitár vykonáva činnosť na základe depozitárskej zmluvy, ktorú so Správcovskou spoločnosťou (ďalej len „Depozitárska zmluva“). Medzi základné povinnosti depozitára podľa depozitárskej zmluvy patrí najmä: kontrolné a s tým súvisiace činnosti, vedenie bežného účtu Fondu, depozitárska úschova a vedenie registra emitenta Fondu v rámci Samostatnej evidencie zaknihovaných PL Fondu (ďalej len „Samostatná evidencia“).

Depozitár zodpovedá Fondu a jeho podielnikom za stratu finančných nástrojov v depozitárskej úschove u depozitára alebo u osoby, ktorej depozitár výkon tejto depozitárskej úschovy zveril. Pri takejto strate je depozitár povinný bezodkladne navrátiť finančný nástroj toho istého typu alebo jeho zodpovedajúcu hodnotu v prospech fondu. Depozitár nenesie zodpovednosť, ak vie preukázať, že strata nastala v dôsledku externej udalosti mimo jeho kontroly, ktorej následky by boli nezvratiteľné napriek akejkoľvek snahe sa im vyhnúť. Zodpovednosť depozitára za škody spôsobené nesplnením povinností vyplývajúcich zo zákona a z depozitárskej zmluvy nie je ovplyvnená skutočnosťou, že depozitár zveril plnenie týchto povinností inej osobe. Podielnik je oprávnený vymáhať náhradu škody spôsobenú depozitárom priamo alebo tým poveriť správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť je povinná zastupovať záujmy podielnikov a investorov pri vymáhaní škody, ktorú im pri výkone svojej činnosti spôsobil depozitár porušením alebo nedostatočným plnením svojich povinností, ktoré mu vyplývajú zo zákona a z depozitárskej zmluvy, a to aj, ak depozitárovi zaniklo alebo mu bolo odobraté príslušné povolenie. Depozitár správcovskej spoločnosti ako alternatívneho investičného fondu, v prípade ak zveril depozitársku úschovu finančného nástroja inej osobe, sa môže zbaviť zodpovednosti za stratu finančných nástrojov, ak preukáže splnenie podmienok podľa §82 ods. 8 a nasl. Zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní.

### Článok A Predajného prospektu – Informácie o podielovom fonde ods. 8

- (1) Audit účtovnej závierky Fondu vykonáva VGD SLOVAKIA s.r.o., Moskovská 13, 811 08 Bratislava, IČO: 36 254 339, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sro, vložka 74698/B.

Ročná správa fondu musí obsahovať informácie, ktoré sú nevyhnutné na to, aby si mohli investori vytvoriť správny úsudok o vývoji hospodárenia s majetkom vo fonde a o jeho výsledkoch, musí však obsahovať aspoň údaje uvedené v prílohe č. 3 Zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní, účtovnú závierku fondu overenú audítorom alebo audítorskou spoločnosťou, meno, priezvisko a trvalý pobyt alebo obchodné meno a sídlo audítorov alebo audítorskej spoločnosti, ktorá vykonala overenie účtovných závierok fondu a evidenčné číslo ich dekrétu alebo licencie, výrok audítora alebo audítorskej spoločnosti týkajúci sa overovania účtovných závierok, správu o overení účtovnej závierky a informáciu, či boli audítorom alebo audítorskou spoločnosťou overené aj iné časti ročnej správy. Správa audítora alebo audítorskej spoločnosti vrátane všetkých ohodnotení sa v ročnej správe uvádza v úplnom znení. Audítor alebo audítorská spoločnosť, ktorá overuje účtovnú závierku správcovskej spoločnosti a fonde, je povinná bezodkladne informovať Národnú banku Slovenska o akejkoľvek skutočnosti, o ktorej sa v priebehu svojej činnosti dozvie a ktorá i) svedčí o porušení povinnosti správcovskej spoločnosti ustanovených zákonmi a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi, ii) môže

ovplyvniť riadny výkon činnosti správcovskej spoločnosti alebo iii) môže viesť k odmietnutiu overenia ročnej účtovnej závierky alebo k vysloveniu výhrady. Uvedené sa vzťahuje rovnako na audítora alebo audítorskú spoločnosť, ktorá overuje účtovné závierky osôb, ktoré tvoria so správcovskou spoločnosťou skupinu s úzkymi väzbami. Audítor alebo audítorská spoločnosť je povinná na písomné požiadanie Národnej banky Slovenska poskytnúť podklady o skutočnostiach uvedených vyššie a iné informácie a podklady zistené počas výkonu ich činnosti o správcovskej spoločnosti.

### **§ 159a ods. 1 písm. e) ZoKI – spôsob, akým správcovská spoločnosť spĺňa požiadavky podľa § 47 ods. 2 písm. d) a ods.6**

Správcovská spoločnosť sa rozhodla kryť potenciálne riziká profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov formou dodatočných vlastných zdrojov v súlade s §47 ods. 2 písm. d) ZoKI.

V zmysle § 47 ods. 2 ZoKI je Správcovská spoločnosť povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov, pričom v písm. d) ZoKI špecifikuje potrebu dodatočných zdrojov potrebných na krytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe fondu.

Spôsob výpočtu sumy potrebnej na krytie týchto rizík je bližšie špecifikovaný v článku 14 Delegovaného nariadenia Komisie č. 231/2013 podľa ktorého Správca AIF poskytne dodatočné vlastné zdroje na krytie rizík spojených so zodpovednosťou vyplývajúcich z profesijnej nedbanlivosti aspoň vo výške 0,01 % hodnoty portfólií spravovaných fondov.

Správcovská spoločnosť nebude využívať ustanovenie článku 15 tohto Delegovaného nariadenia, podľa ktorého môže kryť riziká spojené so zodpovednosťou za škodu pri výkone povolenia poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolenia.

Výpočet požiadaviek podľa ustanovení Zákona bude uskutočňovať Finančné oddelenie. Predstavenstvo je povinné zabezpečiť plnenie týchto požiadaviek poskytnutím dodatočných zdrojov, najmä formou navýšenia základného/vlastného imania spoločnosti t.j. zo zdrojov poskytnutých akcionármi Správcovskej spoločnosti.

Požiadavky podľa § 47 ods.6 predpokladajú výkon činnosti investičnej služby riadenia portfólia, ktoré Správcovská spoločnosť nebude vykonávať.

**§ 159a ods. 1 písm. f) ZoKI - popis akejkoľvek funkcie alebo činnosti správcovskej spoločnosti podľa § 27 ods. 4 a 5, ktorej výkon zveruje inej osobe, a depozitárskej úschovy, ktorú zveruje depozitár, identifikáciu subjektu, ktorej je výkon funkcie zverený, a identifikáciu každého konfliktu záujmov, ktorý môže vzniknúť z takého zverenia**

### Článok B Štatútu – Informácie o správcovskej spoločnosti ods. 8 - 9

- (1) Správcovská spoločnosť môže v súlade so Zákom na základe zmluvy za účelom efektívnejšieho výkonu správy Fondu zveriť inej na to oprávnenej osobe jednu alebo viaceré z týchto činností:
- a. riadenie investícií,
  - b. administrácia:
    - i. vedenie účtovníctva Fondu,
    - ii. zabezpečovanie právnych služieb Fondu,
    - iii. určovanie hodnoty majetku, záväzkov a hodnoty podielu Fondu,
    - iv. zabezpečenie plnenia daňových povinností vyplývajúcich zo správy majetku Fondu,
    - v. rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde,
    - vi. vedenie zoznamu podielnikov a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov, PL vedených v samostatnej evidencii zaknihovaných PL (ďalej len „PL“),
    - vii. vydávanie a vyplácanie PL,
    - viii. uzatváranie zmlúv o vydaní a vyplatení PL a vyrovnávanie PL,
    - ix. vedenie obchodnej dokumentácie,
    - x. informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
    - xi. správa, údržba a iné činnosti spojené s vlastníctvom nehnuteľností v majetku Fondu,
    - xii. výkon funkcie dodržiavania,
  - c. riadenie rizík,
  - d. distribúcia PL a propagácia Fondu.
- (2) Správcovská spoločnosť môže činnosť uvedenú v Článku B bode (7) Štatútu písmeno a. zveriť len právnickej osobe, ktorá je obchodníkom s cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou, zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, zahraničnou správcovskou spoločnosťou alebo inou zahraničnou osobou s povolením na riadenie portfólií podliehajúcou dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo, ak táto osoba má vecné, personálne a organizačné predpoklady vykonávať zverenú činnosť spoľahlivo, profesionálne a účinne. Výkon tejto činnosti nesmie Správcovská spoločnosť zveriť depozitárovi ním spravovaných fondov. Správcovská spoločnosť nesmie zveriť všetky činnosti spojené so správou Fondu iným osobám, ani zveriť činnosti v takom rozsahu, aby Správcovská spoločnosť prestala plniť účel, na ktorý jej bolo udelené povolenie ani zveriť riadenie investícií v rozsahu presahujúcom 50 % majetku fondov spravovaných Správcovskou spoločnosťou. Riadenie rizík môže Správcovská spoločnosť zveriť oprávnenej osobe alebo inštitúcii určenej na výkon zverených činností v zmysle Zákona. Zverenie činností nesmie slúžiť na obchádzanie povinnosti vykonávať činnosť Správcovskej spoločnosti.

Správcovská spoločnosť zveruje distribúciu podielových listov alternatívneho investičného fondu spoločnosti PARTNERS GROUP SK s.r.o. so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Slovenská republika, IČO: 36 750 701, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sro, vložka 44999/B

Správcovská spoločnosť zveruje výkon funkcie dodržiavania alternatívneho investičného fondu spoločnosti JK Compliance & Legal Services, s.r.o. so sídlom Tománkova 3003/4, 841 05 Bratislava - mestská časť Karlova Ves, IČO: 52 856 291, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sro, vložka 144718/B

Správcovská spoločnosť zveruje zabezpečovanie právnych služieb alternatívneho investičného fondu advokátskej kancelárii JURIKA & KELTOŠ, s.r.o. so sídlom Mickiewiczova 2, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré mesto, IČO: 35 951 087, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sro, vložka 37251/B

Správcovská spoločnosť neidentifikovala konflikt záujmov, ktorý môže vyplývať zo zverenia týchto činností.

Depozitársku úschovu bude vykonávať v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní depozitár alternatívneho investičného fondu (t.j. Slovenská sporiteľňa, a.s.).

**§ 159a ods. 1 písm. g) ZoKI - popis postupov a spôsobov určovania hodnoty majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu vrátane metód používaných pri určovaní hodnoty ťažko oceníteľných aktív podľa § 37c**

### **Článok G Štatútu – Pravidlá oceňovania majetku a záväzkov vo Fonde**

- (1) Správcovská spoločnosť vykonáva oceňovanie majetku a záväzkov vo Fonde s odbornou starostlivosťou v spolupráci s Depozitárom, v súlade so Zákonom a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi (najmä opatrením NBS č. 13/2011) raz mesačne k 15. kalendárnemu dňu príslušného mesiaca. Tým nie je dotknuté právo Správcovskej spoločnosti uskutočniť mimoriadne ocenenie majetku a záväzkov vo Fonde aj k inému dátumu, než je uvedený v predchádzajúcej vete. Správcovská spoločnosť zabezpečí, aby sa oceňovanie majetku a záväzkov Fondu vykonalo pri každej príležitosti vydania a/alebo vyplatenia PL Fondu.
- (2) Čistá hodnota majetku vo Fonde sa vypočíta ako rozdiel medzi hodnotou majetku vo Fonde a jeho záväzkami v deň ocenenia (ďalej len „NAV“). Aktuálna hodnota podielu v deň ocenenia sa určí ako podiel NAV a počtu podielov v obehu ku dňu ocenenia (ďalej len „Aktuálna hodnota podielu“). Aktuálna hodnota podielu sa rovná aktuálnej cene PL („ďalej len Aktuálna cena PL“). Výpočet Aktuálnej hodnoty podielu sa zaokrúhľuje na šesť desatinných miest nadol. Rozdiel zo zaokrúhľovania je príjmom Fondu. Počet podielov v obehu predstavuje počet vydaných podielov znížený o počet vyplatených podielov.

NAV Fondu, Aktuálnu cenu PL, predajnú cenu PL a nákupnú cenu PL Správcovská spoločnosť aktualizuje po každom precenení majetku. Tieto údaje sú bezodkladne zverejnené na webovom sídle Správcovskej spoločnosti [www.partnersasset.sk](http://www.partnersasset.sk), v sídle Správcovskej spoločnosti, popr. Periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou zverejňujúcou burzové správy.

- (3) Správcovská spoločnosť môže najdlhšie tri mesiace odo dňa začatia vydávania PL určovať Aktuálnu cenu PL ako súčin počtu podielov vyznačených na PL a počiatocnej hodnoty podielu podľa Článku H bodu (3) Štatútu.
- (4) Hodnota nehnuteľností a majetkových účastí v Realitných spoločnostiach v majetku Fondu je určovaná znalcom alebo nezávislým oceňovateľom v zmysle Zákona výnosovou, všeobecnou hodnotou porovnaním, priemerom časovej a výnosovej hodnoty reprodukčnou hodnotou, technickou hodnotou alebo kombinovanou metódou v zákonnej, minimálne polročnej lehote, pričom znalec odôvodňuje výber použitej metódy.
- (5) Hodnotu majetkovej účasti v Realitnej spoločnosti určuje Správcovská spoločnosť aspoň raz za tri mesiace. Hodnota majetkovej účasti v Realitnej spoločnosti pri jej nadobudnutí do majetku vo Fonde sa určí súčinom podielu majetkovej účasti v Realitnej spoločnosti a hodnoty vlastného imania Realitnej spoločnosti uvedenej v poslednej účtovnej závierke Realitnej spoločnosti, upravenej o hodnotu nehnuteľného majetku v majetku Realitnej spoločnosti, pričom sa použijú účtovné závierky Realitnej spoločnosti nie staršie ako jeden mesiac a určenie hodnoty nehnuteľného majetku v Realitnej spoločnosti nie staršie ako tri mesiace vykonané znaleckým posudkom vyhotoveným znalcom. Hodnota majetkovej účasti v založenej Realitnej spoločnosti, ktorá nevznikla pri jej nadobudnutí do majetku vo Fonde sa určí obstarávacou cenou majetkovej účasti v Realitnej spoločnosti.
- (6) Nezávislým oceňovateľom alebo znalcom je osoba, ktorá spĺňa požiadavky na výkon činnosti znalca podľa osobitného zákona, osoba s obdobným oprávnením podľa právneho predpisu iného štátu, na ktorého území sa nachádza nehnuteľnosť, ktorej hodnota sa určuje, alebo osoba, ktorá má oprávnenie orgánu dohľadu členského štátu na určovanie hodnoty takého majetku v zahraničných subjektoch kolektívneho investovania, ktorého hodnotu má určovať podľa opatrenia NBS č. 13/2011.
- (7) Odmeňovanie znalcov a nezávislých oceňovateľov sa riadi vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 491/2004 Z. z. o odmenách, náhradách výdavkov a náhradách za stratu času pre znalcov, tlmočníkov a prekladateľov. Odmeňovanie znalca, alebo nezávislého oceňovateľa bude stanovené v zmysle aktuálne platnej úrovne ceny ocenenia stanovenej v príslušnej vyhláške o stanovení odmeny znalca, alebo cenníku nezávislého oceňovateľa platného v čase stanovenia ceny nehnuteľnosti, alebo dohodou o cene za ocenenie nehnuteľnosti.
- (8) V prípade, ak sa stanovuje hodnota nehnuteľností v majetku Realitnej spoločnosti na základe znaleckého posudku, môže Správcovská spoločnosť po dohode s Depozitárom rozhodnúť, že v konkrétnom prípade alebo opakovane sa takáto hodnota nehnuteľností určí na základe aritmetického priemeru hodnôt stanovených dvoma alebo viacerými znaleckými posudkami.

- (9) Znalec alebo nezávislý oceňovateľ sa vyberie zo zoznamu znalcov a nezávislých oceňovateľov s príslušným oprávnením vedeným Ministerstvom spravodlivosti SR, alebo držiteľa oprávnenia poskytovať služby nezávislého oceňovateľa na území Slovenskej republiky a na území krajín, kde má Fond možnosť nadobúdať nehnuteľnosti. Správcovská spoločnosť je po predchádzajúcej dohode s Depozitárom oprávnená:
- vybrať príslušného znalca alebo nezávislého oceňovateľa určujúceho hodnotu nehnuteľností v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi,
  - určiť pravidlá odmeňovania znalca a nezávislého oceňovateľa podľa Článku G bodu (9) písmena a. Štatútu,
  - určiť metódy na určenie hodnoty nehnuteľností používané znalcom alebo nezávislým oceňovateľom,
  - určiť lehoty určovania hodnoty nehnuteľností a majetkových účastí v Realitných spoločnostiach v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi.
- (10) V prípade, že Správcovská spoločnosť dodatočne zistí chybu pri ocenení majetku a záväzkov vo Fonde alebo nezrovnalosť pri výpočte Aktuálnej hodnoty podielu, ktorá bude menšia ako 0,2% z Aktuálnej hodnoty podielu, Správcovská spoločnosť nie je povinná podielnikom vzniknutý rozdiel z nezrovnalosti v stanovení Aktuálnej hodnoty podielu zohľadniť. V prípade, že táto nezrovnalosť dosiahne minimálne 0,2% z Aktuálnej hodnoty podielu, Správcovská spoločnosť pristúpi k odškodneniu podielnikov podľa princípu spravodlivého zaobchádzania s podielníkmi. Správcovská spoločnosť odškodní podielnikov buď spôsobom bezodkladného vydania PL fondu v hodnote zodpovedajúcej tejto nezrovnalosti, najmenej však vo výške Aktuálnej hodnoty podielu Fondu, bez vstupného poplatku alebo finančným vyrovaním v rovnakej hodnote. Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti môže rozhodnúť o odškodnení podielnikov aj v prípade, že nezrovnalosť v stanovení aktuálnej hodnoty podielu bude menšia ako 0,2% z Aktuálnej hodnoty podielu, najmä ak niektorému z podielnikov vznikla v dôsledku takejto nezrovnalosti významná škoda.

### **§ 159a ods. 1 písm. h) ZoKI - popis riadenia rizika likvidity alternatívneho investičného fondu vrátane práv na vyplatenie alebo odkúpenie za bežných, ako aj výnimočných okolností a existujúce dojednania s investormi o vyplatení alebo odkúpení**

Správcovská spoločnosť riadi a zmierňuje riziko likvidity prostredníctvom odborného a starostlivého výberu likvidných finančných nástrojov spĺňajúcich v plnej miere podmienky opatrenia Národnej banky Slovenska na likviditu finančných aktív. V prípade investícií do realitných spoločností, správcovská spoločnosť riadi a zmierňuje riziko likvidity taktiež odborným a starostlivým výberom investícií do nehnuteľností a do majetkových účastí v realitných spoločnostiach, ktoré tvoria časť majetku v spravovaných fondoch.

Správcovská spoločnosť v každom momente a v každom spravovanom fonde udržiava úroveň likvidity primeranú jeho podkladovým záväzkom, na základe posúdenia relatívnej likvidity aktív na trhu s prihliadnutím na čas nevyhnutný na likvidáciu a na cenu alebo hodnotu, za ktorú možno uvedené aktíva likvidovať, a ich citlivosti na iné trhové riziká alebo faktory.

### **Článok H Štatútu – Postup a podmienky vydávania a vyplácania PL ods. 15 - 18**

- (1) Správcovská spoločnosť vyplatí podielnikovi PL po doručení Žiadosti o vyplatenie PL (listinnej alebo elektronickej) k rozhodujúcemu dňu v prípade bežnej likvidity Fondu bezodkladne, v opačnom prípade do šiestich mesiacov a to bezhotovostným prevodom v prospech peňažného účtu podielníka uvedeného v Žiadosti o vyplatenie PL alebo na iný bežný účet, ktorý podielník uviedol Správcovskej spoločnosti na účel výplaty peňažných prostriedkov na základe osobitného tlačiva Správcovskej spoločnosti, okrem prípadov uvedených v Zákone za nákupnú cenu PL, ktorá predstavuje rozdiel Aktuálnej ceny PL platnej k Rozhodujúcemu dňu a výstupného poplatku (ďalej len „Nákupná cena PL“). Ak k doručeniu Žiadosti o vyplatenie PL podielníka dôjde v období od 1. kalendárneho dňa po predchádzajúcom dni ocenenia (vrátane) do aktuálneho dňa ocenenia (vrátane), za Rozhodujúci deň sa považuje aktuálny deň ocenenia. Vyplatením Aktuálnej ceny PL podielový list zaniká. Správcovská spoločnosť nie je povinná vyplácať PL Fondu po dobu najviac prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie Fondu.
- (2) Horná hranica výšky výstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vyplatením PL, je 5% z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška výstupného poplatku je uvedená v KII a Predajnom prospekte. Výšku výstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na počet uplynutých rokov od nadobudnutia PL podielnikom podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielníkmi. Výstupný poplatok je príjmom Fondu. Správcovská spoločnosť nebude výstupný poplatok účtovať, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak súčet vstupného poplatku pri vydaní PL a výstupného poplatku pri vyplatení PL prekročí 5% z Aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia. Výstupný poplatok je príjmom Fondu.
- (3) Ak Žiadosť o vyplatenie PL neobsahuje všetky náležitosti (najmä identifikáciu totožnosti a oprávnenie konania podielníka, resp. osoby konajúcej v jeho zastúpení, identifikáciu čísla účtu v banke určeného na výplatu PL) a podielník nedoplní alebo neopraví Žiadosť o vyplatenie PL do 90 kalendárnych dní odo dňa jej doručenia Správcovskej spoločnosti, Žiadosť o vyplatenie PL stráca platnosť, Správcovská spoločnosť PL nevyplatí a upovedomí o tejto skutočnosti podielníka.
- (4) Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne, najdlhšie však na 12 mesiacov, pozastaviť vyplácanie PL Fondu, a to len ak je to v záujme podielníkov. O pozastavení vyplácania rozhoduje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť informuje podielníkov o dôvodoch a dobe pozastavenia vyplácania podielových listov a o obnovení vyplácania podielových listov spôsobom podľa Článku K. bodu (4) Štatútu. Od začiatku doby pozastavenia vyplácania PL nesmie Správcovská spoločnosť vyplácať, ani vydávať PL Fondu. Zákaz sa vzťahuje aj na vyplatenie a vydanie PL, o ktorých vyplatenie alebo vydanie bolo požiadané, do doby pozastavenia vyplácania PL, pri ktorých ešte nedošlo k ich vyplateniu alebo nebol podaný pokyn na pripísanie PL na účet majiteľa zaknihovaných PL. Po obnovení vydávania a vyplácania PL Správcovská spoločnosť vydá alebo vyplatí PL, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené, za Aktuálnu cenu PL ku dňu obnovenia



vyplácania PL. Podielnik nemá právo na úrok z omeškania za dobu pozastavenia vyplácania PL.

**§ 159a ods. 1 písm. i) ZoKI - popis všetkých poplatkov, nákladov a výdavkov ktoré priamo alebo nepriamo znášajú investori a ich maximálnu výšku**

### Článok B Štatútu – Informácie o správcovskej spoločnosti ods. 4 – 5

- (1) Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu (i) odplata vo forme základnej zložky odplaty za správu Fondu (ďalej len „Základná zložka odplaty“) a (ii) výkonnostná zložka odplaty za zhodnotenie Fondu (ďalej len „Výkonnostná zložka odplaty“). Aktuálna výška Základnej a -Výkonnostnej zložky odplaty sú uvedené v predajnom prospekte Fondu (ďalej len „Predajný prospekt“), pričom ich výšku môže Správcovská spoločnosť upravovať najmä v závislosti od situácie na finančnom trhu alebo v súlade s cieľmi obchodnej politiky.
- (2) Celková horná hranica výšky odplaty Správcovskej spoločnosti za správu Fondu je 1,8 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Fondu, pričom horná hranica výšky koeficientu Základnej zložky odplaty predstavuje 1 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde a horná hranica výšky koeficientu pre výpočet Výkonnostnej zložky odplaty, ktorá sa vypočítava zo zhodnotenia Fondu po odpočítaní Základnej zložky odplaty a odplaty za výkon funkcie depozitára, predstavuje 10 %.

### Článok A Predajného prospektu – Informácie o podielovom fonde ods. 18 - 22

- (1) Výška vstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vydaním PL, sa určuje v % z objemu investície, pričom hodnota tohto vstupného poplatku investíciu investora znižuje.

#### Stanovenie vstupného poplatku

Výška investície	Výška vstupného poplatku v %
Do 49 999,99 €	2,50
Od 50 000 € do 199 999,99 €	2,00
Od 200 000 € do 499 999,99 €	1,50
Od 500 000 € do 999 999,99 €	1,00
Od 1 000 000 €	0,50

- (2) Výška výstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vyplatením PL, sa určuje v %, pričom jeho výška závisí od počtu uplynutých rokov od nadobudnutia PL podielnikom. Objem vyplatených peňažných prostriedkov pri redemácií (vyplatení PL) bude podielnikovi znížený o hodnotu tohto výstupného poplatku. Správcovská spoločnosť nebude výstupný poplatok účtovať, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak súčet vstupného poplatku pri vydaní PL a výstupného poplatku pri vyplatení PL prekročí 5 % z Aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia.

**Stanovenie výstupného poplatku**

Počet rokov od nadobudnutia PL	Výška poplatku v %
Redemácia v 1. roku	3,00
Redemácia v 2. roku	2,00
Redemácia v 3. roku	1,00
Redemácia v 4. a ďalších rokoch	0,00

- (3) Vstupný a výstupný poplatok je správcovská spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na výšku investovanej sumy, ktorú bude investor investovať do Fondu, s ohľadom na distribučný kanál, pričom správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými investormi.
- (4) Minimálna hodnota redemácie je 100 €. Stanovenie minimálnej hodnoty redemácie sa neuplatní, ak podielnik redemuje všetky PL evidované na majetkovom účte.

**Stanovenie poplatku za presun medzi fondami**

Poplatok za presun medzi fondami
neuplatňuje sa

- (5) Údaje o druhoch, výške a výpočte odplaty účtovanej na ťarchu majetku Fondu:
- Aktuálna výška koeficientu základnej zložky odplaty za správu Fondu predstavuje 1,00 % z priemernej čistej hodnoty majetku vo Fonde a aktuálna výška koeficientu výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu, ktorá sa vypočítava zo zhodnotenia Fondu po odpočítaní základnej zložky odplaty a odplaty za výkon funkcie depozitára, predstavuje 10 %. Spôsob výpočtu je upravený v Článku B bodoch 4 až 7 štatútu Fondu. Konkrétny príklad metodiky a výpočtu výkonnostnej zložky odplaty je pre lepšie pochopenie modelu pre investorov uvedený v prílohe č. 1 Predajného prospektu.
  - Referenčným ukazovateľom, s ktorým sa porovnáva výkonnosť Fondu pre účely nároku Správcovskej spoločnosti na výkonnostnú zložku odplaty je najvyššia dosiahnutá hodnota, t.j. model High-Water Mark (ďalej len „HWM“). Výkonnostná zložka odplaty sa môže účtovať len v prípade dosiahnutia novej najvyššej hodnoty pripadajúcej na jeden podiel v deň ocenenia majetku a záväzkov Fondu počas referenčného obdobia výkonnosti. Referenčným obdobím výkonnosti, t.j. obdobím v ktorom sa výkonnosť porovnáva v rámci HWM modelu, je celá životnosť fondu. Frekvencia výpočtu výkonnostnej zložky odplaty je totožná s frekvenciou oceňovania majetku a záväzkov Fondu podľa Článku G Štatútu. Frekvencia splatnosti výkonnostnej zložky odplaty je v prípade nároku Správcovskej spoločnosti bezodkladne, zvyčajne do 30 dní.
  - Aktuálna odplata za výkon funkcie depozitára predstavuje 0,14 % z priemernej čistej hodnoty majetku vo Fonde. Spôsob jej výpočtu je upravený v Článku C bodoch 4 až 6 štatútu Fondu.
  - Správcovská spoločnosť má uzatvorené zmluvy s finančnými agentmi podľa zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní resp. podľa Zákona za

účelom distribúcie PL (ďalej len „Distribučné kanály“). Správcovská spoločnosť poskytuje Distribučným kanálom peňažné plnenia, najmä vo forme provízie 0% až 100% zo vstupného poplatku, 0% až 50% z odplaty správcovskej spoločnosti za správu Fondu, prípadne tiež peňažné a nepeňažné plnenia na účel aktivít zameraných na podporu predaja PL Fondu, vrátane plnení vo forme výhier zo súťaží organizovaných správcovskou spoločnosťou. Všetky tieto poskytnuté plnenia slúžia na úhradu nákladov na strane Distribučných kanálov PL, ako aj zvýšenie kvality príslušnej služby, vo vzťahu ku ktorej sa plnenia poskytujú, pričom nebránia správcovskej spoločnosti konať v záujme podielnikov. Správcovská spoločnosť na požiadanie poskytne podrobnosti o týchto plneniach pre Distribučné kanály.

- e. Fondu môžu byť účtované pri investíciách do cenných papierov fondov, európskych fondov alebo zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa Zákona poplatky za správu, pričom maximálna výška takejto ročnej odplaty / poplatkov za správu nepresiahne 5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom fonde, európskom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania.
- f. Údaje o ďalších nákladoch sú upravené v Článku F bode 5 štatútu Fondu.

### Článok B Štatútu – Informácie o správcovskej spoločnosti ods. 4 – 7

- (1) Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu (i) odplata vo forme základnej zložky odplaty za správu Fondu (ďalej len „Základná zložka odplaty“) a (ii) výkonnostná zložka odplaty za zhodnotenie Fondu (ďalej len „Výkonnostná zložka odplaty“). Aktuálna výška Základnej a -Výkonnostnej zložky odplaty sú uvedené v predajnom prospekte Fondu (ďalej len „Predajný prospekt“), pričom ich výšku môže Správcovská spoločnosť upravovať najmä v závislosti od situácie na finančnom trhu alebo v súlade s cieľmi obchodnej politiky.
- (2) Celková horná hranica výšky odplaty Správcovskej spoločnosti za správu Fondu je 1,8 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Fondu, pričom horná hranica výšky koeficientu Základnej zložky odplaty predstavuje 1 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde a horná hranica výšky koeficientu pre výpočet Výkonnostnej zložky odplaty, ktorá sa vypočítava zo zhodnotenia Fondu po odpočítaní Základnej zložky odplaty a odplaty za výkon funkcie depozitára, predstavuje 10 %.
- (3) Referenčným ukazovateľom, s ktorým sa porovnáva výkonnosť fondu pre účely nároku Správcovskej spoločnosti na Výkonnostnú zložku odplaty je najvyššia dosiahnutá hodnota, t.j. model High-Water Mark (ďalej len „HWM“). Výkonnostná zložka odplaty sa môže účtovať len v prípade dosiahnutia novej najvyššej hodnoty pripadajúcej na jeden podiel v deň ocenenia majetku a záväzkov Fondu počas referenčného obdobia výkonnosti. Referenčným obdobím výkonnosti, t.j. obdobím v ktorom sa výkonnosť porovnáva v rámci HWM modelu, je celá životnosť fondu.
- (4) Základná zložka odplaty Správcovskej spoločnosti sa vypočítava v alikvotnej výške a účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu, pričom je splatná bezodkladne, spravidla do 30 dní. Výkonnostná zložka odplaty sa vypočítava

a v prípade nároku Správcovskej spoločnosti účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu, pričom je splatná bezodkladne, spravidla do 30 dní. Nárok Správcovskej spoločnosti na Výkonnosťnú zložku odplaty vzniká Správcovskej spoločnosti pri prvom precenení majetku a záväzkov Fondu. Počiatočným bodom, ktorý sa zohľadňuje pri výpočte Výkonnostnej zložky odplaty je počiatočná hodnota podielu podľa Článku H bodu (3) Štatútu. Suma Základnej zložky odplaty a Výkonnostnej zložky odplaty sa zaokrúhľuje na dve desatinné miesta nadol a vypočítava sa podľa nasledovných vzorcov:

### Výpočet Základnej zložky odplaty za správu Fondu

$ZOdpIS = HMT_t * ZOdpIS \% * D/DR$  , kde:

**ZOdpIS** – Základná zložka odplaty Správcovskej spoločnosti za správu Fondu,

**HMT<sub>t</sub>** – hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, pred zaúčtovaním Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

**ZOdpIS %** - koeficient Základnej zložky odplaty za správu Fondu,

**D** – počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu,

**DR** – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

### Výpočet Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu

$MOdpIS = \max(0; ((AHP_t / HP_{max} - 1) * (HMT_t * MOdpIS \%))$  , kde

**MOdpIS** – Výkonnosťná zložka odplaty Správcovskej spoločnosti za správu Fondu,

**AHP<sub>t</sub>** – aktuálna hodnota podielu v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

**HP<sub>max</sub>** – najvyššie dosiahnutá hodnota podielu od začiatku vydávania podielových listov po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu (High-Water mark hodnota podielu),

**HMT<sub>t</sub>** – hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

**MOdpIS %** - koeficient Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

### **Článok H Štatútu – Postup a podmienky vydávania a vyplácania PL ods. 8 a 16**

- (1) Horná hranica výšky vstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vydaním PL, je 5% z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška vstupného poplatku je uvedená v KII a Predajnom prospekte. Výšku vstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na objem investovaných peňažných prostriedkov do Fondu podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp

spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielníkmi. Vstupný poplatok je účtovaný k Rozhodujúcemu dňu určenému podľa Článku H odseku (7) Štatútu.

- (2) Horná hranica výšky výstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vyplatením PL, je 5% z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška výstupného poplatku je uvedená v KII a Predajnom prospekte. Výšku výstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na počet uplynutých rokov od nadobudnutia PL podielnikom podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielníkmi. Výstupný poplatok je príjmom Fondu. Správcovská spoločnosť nebude výstupný poplatok účtovať, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak súčet vstupného poplatku pri vydaní PL a výstupného poplatku pri vyplatení PL prekročí 5% z Aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia. Výstupný poplatok je príjmom Fondu.

### Článok F Štatútu – Zásady hospodárenia s majetkom vo Fonde a údaje o nákladoch ods. 5

- (1) Náklady Fondu, ktoré súvisia so správou majetku vo Fonde a sú účtované na ťarchu Fondu môžu tvoriť popri Základnej zložke odplaty, Výkonnostnej zložke odplaty a Odplate za výkon funkcie depozitára aj náklady v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov ako aj poplatky, odplata a náklady uhrádzané:
- a. banke alebo pobočke zahraničnej banky (poplatky za vedenie účtu, za výpisy z účtu, za transakcie na účtoch, za elektronické služby k účtu, za prioritné platby, úroky z prijatých úverov a pôžičiek),
  - b. depozitárovi (poplatky za úschovu a správu tuzemských a zahraničných cenných papierov),
  - c. regulovanému trhu v zmysle Zákona,
  - d. subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi (poplatky za vyrovnanie obchodov),
  - e. obchodníkovi s cennými papiermi alebo pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi (poplatky za derivátové operácie, poplatky za obchodovanie s finančnými nástrojmi),
  - f. audítorovi za overenie účtovnej závierky fondu,
  - g. právnym a odborným poradcom,
  - h. autorizovaným subjektom za povinnosti vyplývajúce z Nariadenia EÚ č.648/2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (EMIR).
  - i. správcovskej spoločnosti, realitným a právnym kanceláriám, znalcom, subjektom a spoločnostiam, ktorých služby Správcovská spoločnosť využíva pri nadobudnutí, správe a predaji majetku vo fonde:
    - i. odmena spoločnostiam za vyhotovenie nezávislej právnej, daňovej, ekonomickej a technickej previerky nehnuteľností v súvislosti s plánovaným nadobudnutím majetkovej účasti v realitnej spoločnosti do majetku vo Fonde,

- ii. dane a správne poplatky uhrádzané príslušnému orgánu verejnej moci, miestne dane a poplatky uhrádzané príslušnej osobe,
- iii. náklady a odplaty spojené s nadobudnutím, vlastníctvom, vykonávaním majetkových účastí v realitných spoločnostiach

### Článok C Štatútu – Informácie o depozitárovi

- (1) Depozitárom Fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, IČO:00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 601/B (ďalej len „Depozitár“).
- (2) Depozitár vykonáva činnosť na základe depozitárskej zmluvy, ktorú uzatvoril so Správcovskou spoločnosťou (ďalej len „Depozitárska zmluva“). Medzi základné povinnosti depozitára podľa depozitárskej zmluvy patrí najmä: kontrolné a s tým súvisiace činnosti, vedenie bežného účtu Fondu, depozitárska úschova a vedenie registra emitenta Fondu v rámci Samostatnej evidencie zaknihovaných PL Fondu (ďalej len „Samostatná evidencia“).
- (3) Depozitár koná samostatne, s odbornou starostlivosťou a výlučne v záujme podielnikov. Depozitár zodpovedá Správcovskej spoločnosti a podielnikom za škody spôsobené porušením povinností vyplývajúcich zo Zákona, Štatútu a z Depozitárskej zmluvy pri výkone svojej činnosti, a to aj po jej skončení.
- (4) Depozitárovi prislúcha za výkon činnosti depozitára odplata (ďalej len „Odplata za výkon funkcie depozitára“). Horná hranica výšky ročnej Odplaty za výkon funkcie depozitára dohodnutá v Depozitárskej zmluve predstavuje 0,15 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde.
- (5) Výška Odplaty za výkon funkcie depozitára je uvedená bez dane z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov. Aktuálna výška Odplaty za výkon funkcie depozitára je uvedená v Predajnom prospekte. Okrem Odplaty za výkon funkcie depozitára sú súčasťou nákladov Fondu aj poplatky Depozitárovi uvedené v Článku F bode (5) Štatútu.
- (6) Odplata za výkon funkcie depozitára sa vypočítava v alikvotnej výške a účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu, pričom je splatná mesačne po skončení príslušného kalendárneho mesiaca bezodkladne, spravidla do 30 dní. Výška Odplaty za výkon funkcie depozitára sa zaokrúhľuje na dve desatinné miesta nadol a vypočíta sa podľa nasledovného vzorca:

#### Výpočet Odplaty za výkon funkcie depozitára

$ZOdplD = HMT_t * ZOdpID \% * D/DR$  , kde:

**ZOdplD** – Odplata za výkon činnosti depozitára,

**HMT<sub>t</sub>** – hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, pred zaúčtovaním Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a Výkonnostnej odplaty za správu Fondu,

**ZOdpID %** - koeficient Odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnutý v Depozitárskej zmluve,

D – počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu,

DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

- (7) Ak Depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že Správcovská spoločnosť porušila Zákon alebo Štatút Fondu, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a Správcovskú spoločnosť. Depozitár je povinný bezodkladne informovať NBS o prekročení limitov podľa Zákona, aj keď k nim došlo v súlade so Zákonom, a o každej skutočnosti, ktorá môže významne ovplyvniť aktuálnu cenu PL, za ktorú sa považuje najmä zmena aktuálnej hodnoty PL o 10% voči aktuálnej cene PL.
- (8) Depozitár je oprávnený požiadať Správcovskú spoločnosť o preukázanie splnenia podmienok na vykonanie pokynu ustanovených Zákonom a Štatútom Fondu. Ak na žiadosť Depozitára Správcovská spoločnosť nepreukáže splnenie týchto podmienok, Depozitár nevydá predbežný súhlas na vykonanie pokynu.

**§ 159a ods. 1 písm. j) ZoKI - popis ako správcovská spoločnosť zabezpečuje spravodlivé zaobchádzanie s investormi a vždy, keď investor získa prednostné zaobchádzanie alebo právo získať prednostné zaobchádzanie, popis tohto prednostného zaobchádzania, typ investorov, ktorí získavajú takéto prednostné zaobchádzanie a ich právne alebo ekonomické väzby so správcovskou spoločnosťou alebo alternatívnym investičným fondom**

Princíp spravodlivého zaobchádzania s investormi sa uplatňuje vo všetkých aspektoch investičného procesu. Na všetkých investorov sa vzťahujú rovnaké pravidlá a podmienky ohľadom všetkých vzájomných práv a nárokov medzi investorom a správcovskou spoločnosťou.

**Článok A Predajného prospektu – Informácie o podielovom fonde ods. 18 – 20**

- (1) Výška vstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vydaním PL, sa určuje v % z objemu investície, pričom hodnota tohto vstupného poplatku investíciu investora znižuje.

#### Stanovenie vstupného poplatku

Výška investície	Výška vstupného poplatku v %
Do 49 999,99 €	2,50
Od 50 000 € do 199 999,99 €	2,00
Od 200 000 € do 499 999,99 €	1,50
Od 500 000 € do 999 999,99 €	1,00
Od 1 000 000 €	0,50

- (2) Výška výstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vyplatením PL, sa určuje v %, pričom jeho výška závisí od počtu uplynutých rokov od nadobudnutia PL podielnikom. Objem vyplatených peňažných prostriedkov pri redemácii (vyplatení PL) bude

podielníkovi znížený o hodnotu tohto výstupného poplatku. Správcovská spoločnosť nebude výstupný poplatok účtovať, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak súčet vstupného poplatku pri vydaní PL a výstupného poplatku pri vyplatení PL prekročí 5 % z Aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia.

### Stanovenie výstupného poplatku

Počet rokov od nadobudnutia PL	Výška poplatku v %
Redemácia v 1. roku	3,00
Redemácia v 2. roku	2,00
Redemácia v 3. roku	1,00
Redemácia v 4. a ďalších rokoch	0,00

- (3) Vstupný a výstupný poplatok je správcovská spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na výšku investovanej sumy, ktorú bude investor investovať do Fondu, s ohľadom na distribučný kanál, pričom správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými investormi.

Správcovská spoločnosť bude zabezpečovať vždy a za každých okolností spravodlivé zaobchádzanie s investormi, pričom ku všetkým investorom bude pristupovať rovnako. Správcovská spoločnosť však neplánuje žiadnemu investorovi umožniť právo získať prednostné zaobchádzanie oproti ostatným investorom. Zásada rovnakého a spravodlivého zaobchádzania s investormi sa bude uplatňovať bez ohľadu na skutočnosť, či investor má alebo nemá právne alebo ekonomické väzby so správcovskou spoločnosťou alebo fondom.

Správcovská spoločnosť vo svojich vnútorných predpisoch zaviedla účinné mechanizmy zabezpečujúce spravodlivé zaobchádzanie s investormi:

a) správcovská spoločnosť prijala opatrenia na účely identifikácia a riadenia konfliktov záujmov pri správe alternatívnych investičných fondov medzi :

- správcovskou spoločnosťou, vrátane jej zamestnancov alebo iných osôb, ktoré sú priamo alebo nepriamo prepojené so správcovskou spoločnosťou prostredníctvom kontroly a spravovaným fondom alebo ich klientmi;
- fondom alebo klientmi v tomto fonde a iným fondom alebo klientmi v tomto fonde;
- fondom alebo klientmi v tomto fonde a iným klientom správcovskej spoločnosti;
- dvomi klientmi správcovskej spoločnosti navzájom.

b) správcovská spoločnosť má zavedené pravidlá činnosti pri správe fondov tak, aby bola táto správa vykonávaná s náležitou odbornou starostlivosťou.

Správcovská spoločnosť koná v najlepšom záujme investorov pri správe fondov, konkrétne uskutočňuje všetky opatrenia zamerané na zabránenie tomu, aby sa záujmy jednej skupiny investorov uprednostňovali pred záujmami inej skupiny investorov. Riadenie investícií vo



fondoch sa vykonávajú v prospech všetkých investorov, pričom nie je možné uprednostniť záujmy iba jedného investora alebo jednej skupiny investorov.

Správcovská spoločnosť ďalej uplatňuje primerané opatrenia a postupy na zabránenie nekalých praktík, o ktorých sa dá dôvodne predpokladať, že ovplyvnia stabilitu trhu (napr. zákaz manipulácie strhom, zákaz zneužívania dôverných informácií). Zároveň sú kladené vysoké nároky na čestnosť, bezúhonnosť, odbornú spôsobilosť a myšlienkovú nezávislosť členov predstavenstva, členov vrcholového manažmentu a zamestnancov oddelenia riadenia investícií správcovskej spoločnosti.

c) správcovská spoločnosť má zavedené pravidlá poskytovania informácií investorom. Správcovská spoločnosť pritom poskytuje rovnaké penzum informácií pre všetkých investorov, t.j. neexistuje žiadna uprednostnená skupina investorov, ktorá by v porovnaní s inou skupinou investorov mala prístup kväčšiemu rozsahu informácií o správcovskej spoločnosti alebo fonde.

**§ 159a ods. 1 písm. k) ZoKI - najnovšiu ročnú správu podľa § 160 alebo pri subjekte podľa § 4 ods. 2 písm. b) podľa § 160a**

Aktuálna ročná správa fondu je k dispozícii na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.partnersasset.sk](http://www.partnersasset.sk).

**§ 159a ods. 1 písm. l) ZoKI - postup a podmienky pre vydávanie a vyplatenie alebo spätný odkup cenných papierov alebo majetkových účastí alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu**

**Článok H Štatútu – Postup a podmienky vydávania a vyplácania PL**

- (1) PL je cenný papier, ktorý znie na jeden podiel podielníka na majetku vo Fonde. S vlastníctvom PL je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku vo fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. PL zakladá rovnaké práva všetkých podielníkov.
- (2) PL Fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ani zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému.
- (3) PL sa vydávajú v zaknihovanej podobe na meno. Hodnota PL sa rovná hodnote podielu vyjadrenej v mene EUR. Počiatočná hodnota jedného podielu bola stanovená na hodnotu 1,000000 EUR. Aktuálna hodnota podielu sa rovná Aktuálnej cene PL.
- (4) PL sú evidované Správcovskou spoločnosťou na účte majiteľa zaknihovaných PL (ďalej len „Majetkový účet“) v rámci samostatnej evidencie v zmysle Zákona, pričom spôsob a postup vedenia samostatnej evidencie je upravený v Spoločnom prevádzkovom poriadku Správcovskej spoločnosti a Depozitára, ktorý je zverejnený v sídle Depozitára a Správcovskej spoločnosti, na webovom sídle Depozitára [www.slsp.sk](http://www.slsp.sk) a Správcovskej spoločnosti [www.partnersasset.sk](http://www.partnersasset.sk).

- (5) Zriadenie Majetkového účtu je nevyhnutnou podmienkou pre vykonávanie jednorazového a/alebo pravidelného a/alebo opakovaného zadávania pokynov, ktoré špecifikuje žiadosť o vydanie PL (ďalej len „Žiadosť o vydanie PL“) a/alebo žiadosť o vyplatenie PL (ďalej len „Žiadosť o vyplatenie PL“) alebo žiadosti na iné transakcie s PL vykonávané majiteľom účtu. Majetkový účet sa zriaďuje na základe uzatvorenia Rámcovej zmluvy o investovaní (ďalej len „Rámcová zmluva“). O vydanie PL Fondu možno požiadať Správcovskú spoločnosť prostredníctvom úplnej písomnej Žiadosti o vydanie PL (v listinnej alebo elektronickej podobe), ktorá je súčasťou Rámcovej zmluvy (t.j. ak podielník žiada o vydanie prvých PL súčasne s uzatvorením Rámcovej zmluvy) alebo súčasťou dodatku k Rámcovej zmluve (t.j. ak podielník žiada o vydanie PL až po uzavretí Rámcovej zmluvy)., Rámcovú zmluvu alebo dodatok k Rámcovej zmluve je možné uzavrieť písomne (v listinnej alebo elektronickej forme) v sídle Správcovskej spoločnosti, prostredníctvom podriadeného finančného agenta alebo prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie. Správcovská spoločnosť eviduje dva základné typy Žiadostí o vydanie PL a to pre (i) jednorazové investície a (ii) pravidelné investovanie podľa Článku H bodu (15) Štatútu.
- (6) Žiadosť o vydanie PL je úplná, ak sú vyplnené všetky Správcovskou spoločnosťou určené povinné údaje a informácie, na základe ktorých je Správcovská spoločnosť schopná vykonať identifikáciu, overenie identifikácie fyzickej osoby, právnej subjektivity právnickej osoby, konečných užívateľov výhod a osôb konajúcich v ich mene a ďalšie dokumenty, ktorých predloženie je Správcovská spoločnosť povinná alebo oprávnená požadovať v zmysle platných právnych predpisov, najmä Zákona a zákona č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochrane pred financovaním terorizmu. Žiadosť o vydanie PL musí byť podpísaná investorom alebo osobou oprávnenou konať v mene alebo za investora.
- (7) Správcovská spoločnosť na základe úplnej písomnej Žiadosti o vydanie PL (v listinnej alebo elektronickej podobe) podľa Článku H odseku (6) vydá PL Fondu za predajnú cenu PL k rozhodujúcemu dňu. Predajná cena PL je súčtom Aktuálnej ceny PL a vstupného poplatku, ktorý je príjmom Správcovskej spoločnosti (ďalej len „Predajná cena PL“). Rozhodujúcim dňom na určenie Aktuálnej ceny PL je podľa Článku G odseku (1) Štatútu je 15. kalendárny deň príslušného mesiaca (ďalej len „Rozhodujúci deň“) pričom platí, že ak bola Správcovskej spoločnosti doručená úplná Žiadosť o vydanie PL a súčasne k pripísaniu peňažných prostriedkov podielníka vo výške Predajnej ceny dôjde v období od 1. kalendárneho dňa po predchádzajúcom dni ocenenia (vrátane) do aktuálneho dňa ocenenia (vrátane), za Rozhodujúci deň sa považuje aktuálny deň ocenenia.
- (8) Horná hranica výšky vstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vydaním PL, je 5% z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška vstupného poplatku je uvedená v KII a Predajnom prospekte. Výšku vstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na objem investovaných peňažných prostriedkov do Fondu podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielníkmi. Vstupný poplatok je účtovaný k Rozhodujúcemu dňu určenému podľa Článku H odseku (7) Štatútu.
- (9) Správcovská spoločnosť vydá PL Fondu na základe úplnej Žiadosti o vydanie PL bezodkladne, najneskôr však do troch pracovných dní po Rozhodujúcom dni. Počet

vydaných PL určí Správcovská spoločnosť ako podiel peňažných prostriedkov podielníka pripísaných v rámci jednej investície na bežný účet Fondu znížených o vstupný poplatok a Aktuálnej ceny PL k Rozhodujúcemu dňu. Počet PL vydaných podielníkovi v rámci jednej investície sa zaokrúhľuje na celé číslo nadol a rozdiel zo zaokrúhľovania vynásobený Aktuálnou cenou PL sa stáva príjmom Fondu. Úhradu investovanej sumy môže podielník uskutočniť výlučne peňažným plnením na bežný účet Fondu vedený u Depozitára.

- (10) Minimálna výška vstupnej investície a každej ďalšej nasledovnej investície podielníka je uvedená v Predajnom prospekte. Na základe Žiadosti o vydanie PL v prípade opakovanej investície alebo pravidelných investícií do Fondu, vydá Správcovská spoločnosť PL na základe zaslania peňažných prostriedkov na určený účet Fondu. Ak na účet Fondu podielník uhradí sumu vyššiu než je výška vstupnej a nasledovnej investície, ktorá je inou než uvedenou v Žiadosti o vydanie PL, platí podmienka, že podielník uhradením inej výšky investície prejavil vôľu o vydanie PL v sume, ktorú uhradil na účet Fondu. Správcovská spoločnosť v takomto prípade za dodržania podmienky minimálnej výšky investície uvedenej v Predajnom prospekte vydá PL v sume, ktorá bola pripísaná na účet Fondu zníženej o vstupný poplatok.
- (11) Lehota platnosti Žiadosti o vydanie PL Fondu je stanovená na dobu neurčitú.
- (12) Ak Správcovská spoločnosť v lehote 90 kalendárnych dní odo dňa pripísania peňažných prostriedkov na účet Fondu nedokáže jednoznačne identifikovať prijatú platbu podielníka alebo overiť jeho totožnosť, je povinná bezodkladne po uplynutí tejto lehoty vrátiť peňažné prostriedky a to tým istým spôsobom, akým boli na účet Fondu pripísané. Týmto nie je dotknuté právo Správcovskej spoločnosti vrátiť peňažné prostriedky aj pred uplynutím lehoty uvedenej v predchádzajúcej vete.
- (13) Správcovská spoločnosť môže odmietnuť vydať PL, najmä ak ide o neobvykle vysokú sumu, peňažné prostriedky patria sankcionovaným osobám alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti a financovania terorizmu. V takých, ako aj iných relevantných prípadoch kedy Správcovská spoločnosť nevydá PL, prevedie Správcovská spoločnosť bezodkladne peňažné prostriedky späť na účet, z ktorého boli Správcovskej spoločnosti zaslané. To neplatí, ak je Správcovská spoločnosť v zmysle Zákona alebo iného všeobecne záväzného právneho predpisu povinná peňažné prostriedky zadržať. Správcovská spoločnosť Žiadosť o vydanie podielových listov odmietne taktiež v prípade, ak by podľa Správcovskej spoločnosti vykonaním tohto obchodu boli ohrozené alebo mohli byť ohrozené akékoľvek zásady a podmienky kolektívneho investovania alebo by mohlo byť ohrozené plnenie akýchkoľvek povinností Správcovskej spoločnosti voči tretím osobám, alebo by mohlo byť ohrozené splnenie zákonnej požiadavky konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielníkov.
- (14) Správcovská spoločnosť umožňuje podielníkovi pravidelné vydávanie PL Fondu, v rámci ktorého si podielník na základe vlastného uváženia zvolí investičný horizont a výšku pravidelnej investície, pričom cieľom takéhoto pravidelného investovania je dosiahnuť opakovanými a/alebo pravidelnými investíciami cieľovú sumu. Na vydávanie PL v rámci pravidelného investovania podľa predchádzajúcej vety sa odseky (5) až (14) tohto článku

vzťahujú rovnako. Podrobnejšie podmienky pravidelného investovania sú uvedené v Predajnom prospekte.

- (15) Správcovská spoločnosť vyplatí podielnikovi PL po doručení Žiadosti o vyplatenie PL (listinnej alebo elektronickej) v prípade bežnej likvidity Fondu bezodkladne, v opačnom prípade do šiestich mesiacov a to bezhotovostným prevodom v prospech peňažného účtu podielníka uvedeného v Žiadosti o vyplatenie PL alebo na iný bežný účet, ktorý podielník uviedol Správcovskej spoločnosti na účel výplaty peňažných prostriedkov na základe osobitného tlačiva Správcovskej spoločnosti, okrem prípadov uvedených v Zákone za nákupnú cenu PL, ktorá predstavuje rozdiel Aktuálnej ceny PL platnej k Rozhodujúcemu dňu a výstupného poplatku (ďalej len „Nákupná cena PL“). Ak k doručeniu Žiadosti o vyplatenie PL podielníka dôjde v období od 1. kalendárneho dňa po predchádzajúcom dni ocenenia (vrátane) do aktuálneho dňa ocenenia (vrátane), za Rozhodujúci deň sa považuje aktuálny deň ocenenia. Vyplatením Aktuálnej ceny PL podielový list zaniká. Správcovská spoločnosť nie je povinná vyplácať PL Fondu po dobu najviac prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie Fondu.
- (16) Horná hranica výšky výstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vyplatením PL, je 5% z Aktuálnej ceny PL. Aktuálna výška výstupného poplatku je uvedená v KII a Predajnom prospekte. Výšku výstupného poplatku môže Správcovská spoločnosť znížiť s ohľadom na počet uplynutých rokov od nadobudnutia PL podielnikom podľa podmienok Predajného prospektu alebo distribučný kanál, pričom Správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými podielníkmi. Výstupný poplatok je príjmom Fondu. Správcovská spoločnosť nebude výstupný poplatok účtovať, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak súčet vstupného poplatku pri vydaní PL a výstupného poplatku pri vyplatení PL prekročí 5% z Aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia. Výstupný poplatok je príjmom Fondu.
- (17) Ak Žiadosť o vyplatenie PL neobsahuje všetky náležitosti (najmä identifikáciu totožnosti a oprávnenie konania podielníka, resp. osoby konajúcej v jeho zastúpení, identifikáciu čísla účtu v banke určeného na výplatu PL) a podielník nedoplní alebo neopraví Žiadosť o vyplatenie PL do 90 kalendárnych dní odo dňa jej doručenia Správcovskej spoločnosti, Žiadosť o vyplatenie PL stráca platnosť, Správcovská spoločnosť PL nevyplatí a upovedomí o tejto skutočnosti podielníka.
- (18) Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne, najdlhšie však na 12 mesiacov, pozastaviť vyplácanie PL Fondu, a to len ak je to v záujme podielnikov. O pozastavení vyplácania rozhoduje predstavenstvo Správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť informuje podielníkov o dôvodoch a dobe pozastavenia vyplácania podielových listov a o obnovení vyplácania podielových listov spôsobom podľa Článku K. bodu (4) Štatútu. Od začiatku doby pozastavenia vyplácania PL nesmie Správcovská spoločnosť vyplácať, ani vydávať PL Fondu. Zákaz sa vzťahuje aj na vyplatenie a vydanie PL, o ktorých vyplatenie alebo vydanie bolo požiadané, do doby pozastavenia vyplácania PL, pri ktorých ešte nedošlo k ich vyplateniu alebo nebol podaný pokyn na pripísanie PL na účet majiteľa zaknihovaných PL. Po obnovení vydávania a vyplácania PL Správcovská spoločnosť vydá alebo vyplatí PL, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené, za Aktuálnu cenu PL ku dňu obnovenia

vyplácania PL. Podielnik nemá právo na úrok z omeškania za dobu pozastavenia vyplácania PL.

- (19) Správcovská spoločnosť môže vyhlásením podmienok marketingovej akcie vo svojom sídle a webovom sídle [www.partnersasset.sk](http://www.partnersasset.sk) pristúpiť k zníženiu resp. odpusteniu poplatkov, najmä vstupného poplatku. Ak podielnik počas trvania marketingovej kampane podá Žiadosť o vydanie PL podľa podmienok príslušných bodov tohto článku, akceptuje podmienky marketingovej kampane.

**§ 159a ods. 1 písm. m) ZoKI - aktuálnu čistú hodnotu majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu alebo poslednú trhovú cenu alebo aktuálnu hodnotu cenného papiera alebo majetkovej účasti alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu**

Aktuálna čistá hodnota majetku fondu vždy k 15. (pätnástemu) dňu kalendárneho mesiaca je uvedená v dokumente " História cien a NAV", ktorý je uverejnený na webovom sídle [www.partnersasset.sk](http://www.partnersasset.sk).

**§ 159a ods. 1 písm. n) ZoKI - údaje o minulej výkonnosti alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, ak existujú**

Údaje o minulej výkonnosti fondu sú uvedené v dokumente „Minulá výkonnosť fondu“, ktorý je uverejnený na webovom sídle [www.partnersasset.sk](http://www.partnersasset.sk).

**§ 159a ods. 1 písm. o) ZoKI - identitu primárneho brokera a opis akýchkoľvek významných dohôd správcovskej spoločnosti s primárnymi brokermi, spôsob riadenia konfliktov záujmov v tejto súvislosti, ustanovenie v depozitárskej zmluve o možnosti prevodu, opätovného použitia majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a informácie o akomkoľvek možnom prenesení zodpovednosti na primárneho brokera, ak existujú**

Správcovská spoločnosť nemá primárneho brokera.

**§ 159a ods. 1 písm. p) ZoKI - spôsob a lehoty zverejnenia informácií požadovaných podľa odsekov 4 a 5**

Správcovská spoločnosť bude uverejňovať informácie podľa § 159a ods. 4 ZoKI postupom podľa článku 108 DNK č. 231/2013 v spojení s ustanovením článku 22 ods. 1 smernice č. 2011/61/EÚ. Konkrétne správcovská spoločnosť za fond, ktorý spravuje resp. ktorý uvádza na trh v Únii, sprístupní informácie podľa § 159a ods. 4 ZoKI spolu s výročnou správou za každý účtovný rok najneskôr do šiestich mesiacov od konca účtovného roka, t.j. najneskôr do 30.6. nasledujúceho roka.

Správcovská spoločnosť zverejňuje aj informácie, ktorých obsahom sú údaje týkajúce sa nasledovného:

- a) percentuálny podiel aktív v majetku vo fonde, na ktoré sa vzťahujú osobitné nástroje riadenia likvidity vyplývajúce z ich nelikvidnej povahy,
- b) každé nové opatrenie v súvislosti s riadením likvidity fondu,
- c) aktuálny rizikový profil fondu a systémy riadenia rizík, ktoré správcovská spoločnosť používa na riadenie týchto rizík,
- d) aktuálna maximálna úroveň pákového efektu, ktorý môže správcovská spoločnosť využívať pri správe fondu, jej akékoľvek zmeny, ako aj akékoľvek právo znovu použiť zábezpeku alebo akúkoľvek záruku, ktorá bola poskytnutá na základe dojednania založeného na pákovom efekte,
- e) celkový rozsah pákového efektu využívaného pri správe fondu.

Tieto informácie sú zverejňované pravidelne ako súčasť ročnej a polročnej správy o hospodárení s majetkom vo fonde. Správcovská spoločnosť je povinná za každý spravovaný alternatívny investičný fond alebo európsky alternatívny investičný fond a za každý alternatívny investičný fond alebo zahraničný alternatívny investičný fond, ktorého cenné papiere alebo majetkové účasti distribuuje na území Slovenskej republiky alebo iného členského štátu, poskytnúť investorovi pred vstupom do zmluvného vzťahu informácie podľa ust. § 159a ods. 1 a 2 Zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní, vrátane zmien týchto informácií, v elektronickej podobe, a to ich zverejnením na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.partnersasset.sk](http://www.partnersasset.sk).

Informácie podľa § 159a ods. 5 ZoKI nie sú investorom poskytované, pretože správcovská spoločnosť nebude využívať pri správe fondu pákový efekt.

### Informácia podľa článku 6 ods. 1 Nariadenia 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb zo dňa 27.11.2019 (ďalej len „Nariadenie“)

V súlade s Nariadením Správcovská spoločnosť uvádza, že pri svojich investičných rozhodnutiach neberie do úvahy otázku životného prostredia, klimatických zmien, dodržiavania ľudských práv, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, resp. iné faktory udržateľnosti. Správcovská spoločnosť nezačleňuje riziká ohrozujúce udržateľnosť do svojich investičných rozhodnutí, pretože ich nepovažuje za relevantné z dôvodu veľkosti spoločností, rozsahu a charakteru jej investičných činností. Za riziko ohrozujúce udržateľnosť je považované enviromentálna alebo sociálna udalosť alebo stav v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície.

Vyhlásenie podľa článku 7 ods. 2 Nariadenia : Správcovská spoločnosť vyhlasuje, že nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k nasledovným fondom : PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., a to z dôvodov uvedených v predchádzajúcom odseku týchto informácií.

Správcovská spoločnosť podľa článku 8 Nariadenia uvádza, že Fond nepresadzuje medzi ostatnými vlastnosťami enviromentálne alebo sociálne vlastnosti alebo ich kombináciu.

Správcovská spoločnosť podľa článku 9 Nariadenia uvádza, že cieľom Fondu nie sú udržateľné investície.