STATUT

Jet Industrial Lease SICAV, a.s.

STATUTE

Jet Industrial Lease SICAV, a.s.

1 DEFINICE		**1 DEFINITIONS**	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto dokumentu následující význam:		Unless otherwise stated, terms used in this document have the following meanings:	
AML zákon	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.	**AML Act**	Act No. 253/2008 Coll., on Certain Measures against the Legalization of the Proceeds of Crime and the Financing of Terrorism, as amended.
Akcie	Investiční akcie a Zakladatelské akcie.	**Shares**	Investment Shares and Founder Shares.
cenný papír	je rovněž zaknihovaný cenný papír.	**security**	is also a book-entry security.
ČNB	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.cnb.cz/cs/.	**ČNB**	Czech National Bank, Na Příkopě 28, Prague 1, Postal Code 115 03, telephone: 224 411 111, e-mail address: podatelna@cnb.cz. Further information about the company is available on the website https://www.cnb.cz/cs/.
Fond	Jet Industrial Lease SICAV, a.s.	**Fund**	Jet Industrial Lease SICAV, a.s.
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, ale jsou vydané k příslušnému Podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků od investorů.	**Investment shares**	Shares which are not Founder Shares but are issued to the relevant Sub-Fund for the purpose of raising funds from investors.
Investiční společnost	Jet Investment, a.s., se sídlem Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, IČ: 03890333, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně v oddílu B, vložka 7268. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.jetinvestment.cz/.	**Investment company**	Jet Investment, a.s., with registered office at Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, ID No.: 03890333, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 7268. Further information about the company is available on the website https://www.jetinvestment.cz/.
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor, tak jak je vymezen v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech nebo v jiném ustanovení nahrazujícím současné vymezení kvalifikovaného investora; k datu uveřejnění Statutu je okruh osob splňující požadavky na kvalifikovaného investora vymezen v § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.	**Qualified investor**	qualified investor as defined in the Management Companies and Investment Funds Act or in another provision replacing the current definition of qualified investor; as of the date of publication of the Statute, the scope of persons meeting the requirements of a qualified investor is defined in Section 272 of the Management Companies and Investment Funds Act.
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.	**Government Regulation**	Government Regulation No. 243/2013 Coll., on investment of investment funds and techniques for their management.
Podfond	všechny podfondy vytvořené v rámci Fondu. Části věnované výhradně jednotlivým Podfondům jsou upraveny v rámci dodatků, které tvoří součást Statutu.	**Sub-fund**	all sub-funds created under the Fund. The sections devoted exclusively to each Sub-Fund are regulated in the appendices which form part of the Statute.
Registrátor	Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00,	**Registrar**	Conseq Investment Management, a.s., with registered office at Prague 1, Rybná 682/14, Staré Město,

	IČ: 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.		Postal Code 110 00, ID No.: 264 42 671, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 7153.
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Distributora a ve sbírce listin obchodního rejstříku, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)	**Articles of Association**	the Articles of Association of the Fund, available (i) in paper form at the registered office of the Distributor and in the collection of documents of the Commercial Register, or (ii) in an electronic version through remote access to the Commercial Register (www.justice.cz)
Statut	tento statut (upravující informace o samotném Fondu), jehož součást tvoří dodatky Podfondů; Statut je dostupný, není-li uvedeno jinak, (i) v listinné podobě v sídle Distributora, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu.	**Statute**	this Statute (governing information about the Fund itself), of which the Sub-Fund appendices form part; The Statute is available, unless otherwise stated, (i) in paper form at the registered office of the Distributor or (ii) in electronic form on the website of the Fund.
Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu jako zakladatelské akcie.	**Founder shares**	shares subscribed by the founders of the Fund as Founder shares.
Zákon o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.	**Act on Management Companies and Investment Funds**	Act No. 240/2013 Coll., on Management Companies and Investment Funds, as amended.
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.	**Act on Capital Market Undertakings**	Act No. 256/2004 Coll., on Capital Market Undertakings, as amended.
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.	**ABC**	Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations as amended.

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU		**2 BASIC INFORMATION ABOUT THE FUND**	
Fond	Jet Industrial Lease SICAV, a.s.	**Fund**	Jet Industrial Lease SICAV, a.s.
Druh obchodní společnosti	akciová společnost s proměnným základním kapitálem	**Type of company**	joint stock company with variable share capital
Sídlo	Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno	**Registered office**	Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno
IČ	096 28 282	**ID Number**	096 28 282
Zápis do seznamu ČNB	Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.	**Entry in the ČNB list**	The fund is registered in the list of investment funds with legal personality maintained by the ČNB.
Zápis v OR	Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8448.	**Entry in the Commercial Register**	The Fund is a company registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 8448.
Datum vzniku	26. října 2020 (den zápisu do obchodního rejstříku)	**Date of incorporation**	26 October 2020 (date of registration in the Commercial Register)
Doba, na kterou byl Fond založen	neurčitá	**The period for which the Fund was established**	indefinite

Zapisovaný základní kapitál	100.000,- Kč (byl v plné výši splacen)	**Subscribed share capital**	100.000,- CZK (was paid in full)
Druh Fondu	Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán (správní radu), jímž je Investiční společnost, která je oprávněná obhospodařovat Fond. Fond není samosprávným fondem. Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.	**Type of Fund**	with legal personality, which has an individual statutory body (the Management Board), which is the Investment Company authorised to manage the Fund. The Fund is not a self-managed fund. The Fund is a fund of qualified investors within the meaning of Section 95 of the Management Companies and Investment Funds Act.
Historické údaje o statusových věcech	S účinností ode dne 1.1.2021 byla vnitřní struktura Fondu změněna z dualistického systému na monistický.	**Historical data on status items**	With effect from 1 January 2021, the internal structure of the Fund was changed from a dualist system to a monist system.
Vnitřní struktura	Monistický systém	**Internal structure**	Monistic system
Internetové stránky Fondu	https://www.jetinvestment.cz/	**The Fund's website**	https://www.jetinvestment.cz/
Administrátor	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 27911497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz.	**Administrator**	QI Investiční společnost, a.s., with registered office at Rybná 682/14, Prague 1, Postal Code 110 05, ID No.: 27911497, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 11985 and in the list of investment companies maintained by the CNB. Further information about the company is available on the website https://www.conseq.cz.
Obhospodařovatel	Jet Investment, a.s., se sídlem Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, IČ: 03890333, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně v oddílu B, vložka 7268 a v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.jetinvestment.cz/. Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.	**Manager**	Jet Investment, a.s., with registered office at Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, ID No.: 03890333, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 7268 and in the list of investment companies maintained by the CNB. Further information about the company is available on the website https://www.jetinvestment.cz/. The Manager is entitled to exceed the decisive limit.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, IČ 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 3608. Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce	**Depository**	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., with registered office at Prague 4 - Michle, Želetavská 1525/1, Postal Code 14092, ID No. 64948242, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 3608. The Depository is registered in the list of investment fund depositories maintained by the CNB. Further information about the company is

	https://www.unicreditbank.cz/cs/obcane.html#home.		available on the website https://www.unicreditbank.cz/cs/obcane.html#home.
Distributor	Investiční společnost nebo jiná osoba, kterou Administrátor distribucí pověří.	**Distributor**	An investment company or other person appointed by the Administrator to make the distribution.
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., sídlem Pobřežní 648/1a, PSČ 18600, Praha 8 IČ: 49619187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu C, vložka 24185. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://home.kpmg/cz/cs/home.html .	**Auditor**	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., registered office Pobřežní 648/1a, Postal Code 18600, Prague 8, ID No.: 49619187, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 24185. Further information about the company is available on the website https://home.kpmg/cz/cs/home.html .
Orgán dohledu	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.cnb.cz/cs/	**Supervisory authority**	Czech National Bank, Na Příkopě 28, Prague 1, Postal Code 115 03, telephone: 224 411 111, e-mail address: podatelna@cnb.cz, Further information about the company is available on the website https://www.cnb.cz/cs/
Kontaktní místo	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: QI investiční společnost, a.s. Burzovní palác Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05 V pracovních dnech od 9:00 do 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz	**Contact point**	A place where additional information can be obtained if needed: QI Investment Company, Inc. Stock Exchange Palace Prague 1, Rybná 682/14, Postal Code 110 05 On working days from 9:00 to 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz

3 ORGÁNY FONDU		**3 THE FUND'S GOVERNING BODIES**	
Správní rada	správní rada má jednoho člena, kterým je Investiční společnost	**Management Board**	The Management Board shall have one member, and that member shall be the Investment Company
Valná hromada	Pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů je vymezena ve Stanovách.	**General Meeting**	The powers of the General Meeting and entitlements of the individual shareholders are defined in the Articles of Association.
Další výbory	Výbory, zejména investiční výbor příslušného Podfondu, mohou být zřízeny na základě rozhodnutí statutárního orgánu Fondu.	**Other committees**	Committees, in particular the investment committee of the relevant Sub-Fund, may be established based upon a decision of the Fund's Manager.

4 AKCIE

4.1 Společnost vydává dva druhy akcií: Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

Zakladatelské akcie

4.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu.

4 SHARES

4.1 The company issues two types of shares: Founder Shares and Investment Shares.

Founder Shares

4.2 The Founder Shares represent an equal proportion of the Fund's authorised share capital. The

Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

subscribed share capital of the Fund is divided into 100,000 Founder Shares. The rights and obligations attached to the Founder Shares are set out in more detail in the Articles of Association.

4.3 Zakladatelské akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v listinné podobě.

4.3 Founder Shares are lump shares, i.e. without par value, registered in the name of the shareholder, issued in certificated form.

4.4 Zakladatelské akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému.

4.4 The Founder Shares are not admitted to trading on a European regulated market or multilateral trading facility. Their price is not published on a European regulated market or multilateral trading facility.

4.5 Se Zakladatelskými akciemi nejsou spojena zvláštní práva.

4.5 There are no special rights attached to the Founder Shares.

Investiční akcie

Investment Shares

4.6 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu nebo fondovém kapitálu příslušné třídy, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu nebo příslušné třídy.

4.6 Investment Shares are issued in respect of the relevant Sub-Fund and represent equal shares in the fund capital of the relevant Sub-Fund or the fund capital of the relevant class, being the value of the assets included in the relevant Sub-Fund less the value of the debts included in that Sub-Fund or Class.

4.7 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.

4.7 Investment Shares are lump shares, i.e. without par value, registered in the name of the shareholder, issued in book-entry form.

4.8 S Investičními akciemi může být spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného podfondu nebo příslušné třídy a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu nebo příslušné třídy.

4.8 Investment Shares may carry with them the right to share in the profits of the relevant Sub-Fund or relevant class and the liquidation balance on the termination of that Sub-Fund or relevant class.

4.9 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. Režim odkoupení se řídí Stanovami a Statutem Fondu.

4.9 An Investment Share carries a right of redemption at the request of its owner for the account of the relevant Sub-Fund. The Investment Shares shall lapse upon redemption. The redemption regime is governed by the Articles of Association and the Fund's Status.

4.10 Vlastníci Investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému Podfondu.

4.10 Holders of Investment Shares have the right to vote at the General Meeting in cases where the law, the Articles of Association or an appendix to the Statute applicable to the relevant Sub-Fund so provides.

4.11 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci.

4.11 The Registrar shall keep records of the Investment Shares in a separate register.

Obecná ustanovení

General provisions

4.12 Další práva spojená s Akciemi jsou určena ve Stanovách a dodatku Statutu vztahujícího se k příslušnému Podfondu.

4.12 Other rights attached to Shares are set out in the Articles of Association and the appendix to the Statute applicable to the relevant Sub-Fund.

5 PODFONDY

5 SUB-FUNDS

5.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.

5.1 A Sub-Fund is, from an accounting and assets perspective, a part separated from the net collective assets and liabilities of the Fund created in accordance with the Articles of Association..

5.2 O vytvoření Podfondu rozhodne statutární orgán Fondu, který zároveň určí investiční strategii Podfondu a další pravidla pro fungování Podfondu ve Statutu a jeho Dodatku a zajistí zápis Podfondu do seznamu vedeného ČNB.

5.2 The statutory body of the Fund decides about creating a Sub-Fund and at the same time defines any such Sub-Fund's investment strategy, as well as any other rules for the Sub-Fund's functioning in the Statute and its Appendix to the Statute. The statutory body will ensure entry of the Sub-fund into the ČNB's list..

5.3 Fond zahrnuje do Podfondu majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

5.3 The Fund includes in the Sub-Fund assets and debts from its investment activities.

5.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu Podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto Podfondu. Náklady vztahující se k více Podfondům jsou hrazeny z majetku těchto Podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých Podfondů.

5.4 To fulfil and satisfy a claim of a creditor or a shareholder of the Fund that has arisen in relation to creation of Sub-Fund, carrying out its investment strategy or its dissolution, only those assets in any such Sub-Fund may be used. Any costs relevant to a specific Sub-Fund shall be paid from that Sub-Fund's Assets. Any costs relevant to more than one Sub-Fund shall be paid from any such Sub-funds' assets in proportion to the amounts of fund capital of individual Sub-Funds.

5.5 Označení Podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond", popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu;

5.5 The designation of the Sub-Fund shall contain a characteristic feature of a business name of the Fund and the word "sub-fund" or otherwise express the character of the Sub-fund.

5.6 Konkrétní údaje o jednotlivých Podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

5.6 Specific information about individual Sub-Funds is stated in the respective Appendix to these Statute.

5.7 Fond tímto zdůrazňuje, že jeho smyslem jako fondu kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem je postupný růst hodnoty majetku Podfondu. Výplata zisku akcionářům ve formě dividend se v průběhu trvání Podfondu tedy nepředpokládá. Svou investici včetně případného zhodnocení či zisku tak může akcionář obdržet zásadně pouze prostřednictvím odkupu jím vlastněných investičních akcií Fondem na účet Podfondu.

5.7 The Fund hereby emphasises that its purpose as a fund for Qualified Investors in the legal form of a joint-stock company with variable capital shall be gradually to grow the value of the Sub-Fund's Assets. The payment of profits to the shareholders in the form of dividends is therefore not expected during the Sub-Fund's existence. Nevertheless, this is not excluded. A shareholder may obtain their investment inclusive of any appreciation or profit primarily through redemption of their Investment Shares to the account of the Sub-fund.

6 OBHOSPODAŘOVATEL

6 MANAGER

6.1 Fond je oprávněn se obhospodařovat prostřednictvím právnické osoby, která je individuálním statutárním orgánem Fondu, tj. prostřednictvím Investiční společnosti, v souladu s ustanovením § 9 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

6.1 The Fund is entitled to be managed by means of a legal entity which acts as an individual statutory body of the Fund through the Investment Company in accordance with the provisions of Section 9 of the Act on Management Companies and Investment Funds.

6.2 Činnost obhospodařovatele vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:

(a) správu majetku Fondu, resp. Podfondu, včetně investování na účet Fondu, resp. Podfondu,

(b) řízení rizik spojených s investováním.

6.2 The Manager's activities shall comply with the Act on Management Companies and Investment Funds, and include:

(a) Managing the Fund's or Sub-Fund's assets, including investment on behalf of the Fund or Sub-Fund,

(b) Managing the risks associated with the investment.

7 ADMINISTRÁTOR

7.1 Administrátorem je QI Investiční společnost, a.s. Činnost administrátora vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:

(a) vedení účetnictví,

(b) poskytování právních služeb

(c) compliance a vnitřní audit,

(d) vyřizování stížností a reklamací investorů,

(e) oceňování majetku a dluhů Fondu, resp. Podfondu,

(f) výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,

(g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,

(h) vedení seznamu akcionářů,

(i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, resp. Podfondu,

(j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Akcií,

(k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,

(l) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,

(m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům,

(n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,

(o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, resp. Podfondu,

(p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto Fondu, resp. Podfondu,

(q) vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií vydávaných Fondem.

7.2 Administrátor pro Fond zajišťuje:

(a) vedení evidence Investičních akcií vydávaných Fondem,

(b) nabízení investic do Fondu.

7 ADMINISTRATOR

7.1 The administrator is QI Investiční společnost, a.s. The activities of the administrator result from the Act on Management Companies and Investment Funds and include:

(a) book keeping,

(b) the provision of legal services

(c) compliance and internal audit,

(d) responding to investors' complaints and claims,

(e) valuation of the Fund's or Sub-Fund's assets and debts,

(f) calculating the current value of Investment Shares,

(g) fulfilment of obligations relating to taxes, fees, and other similar monetary obligations,

(h) keeping the list of shareholders,

(i) allocation and payment of returns from the assets of the Fund or Sub-Fund,

(j) attending to the issuing, exchanging, and redeeming of Shares,

(k) preparation and updating of the Fund's annual report,

(l) preparation of promotional communications relating to the Fund,

(m) publishing, disclosing, and providing information and documents to the shareholders,

(n) reporting of data and providing documents, in particular to the ČNB,

(o) performance of other activities relating to managing valuation of the assets of the Fund or Sub-Fund,

(p) distribution and payment of monetary amounts in connection with dissolution of the Fund or Sub-Fund,

(q) keeping records of issuance and redemption of Investment Shares issued by the Fund.

7.2 The Administrator for the Fund provides:

(a) keeping records of Investment Shares issued by the Fund,

(b) offering investments in the Fund.

8 PODMÍNKY POVĚŘENÍ VÝKONEM ČINNOSTÍ

8.1 V rámci obhospodařování nebo administrace je možné pověřit jiného výkonem jednotlivých činností spočívající v obhospodařování nebo administraci, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností, resp. Administrátorem a/nebo Fondem a pověřeným.

8.2 Pověřená osoba je oprávněna pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti jí svěřené, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a ve Statutu.

8.3 Investiční společnost pověřila výkonem jednotlivých činností obhospodařování společnost QI investiční společnost, a.s., a to v následujícím rozsahu:

(a) řízení rizik,

(b) compliance a interní audit související s obhospodařováním,

(c) plnění informačních a oznamovacích povinností obhospodařovatele.

Společnost QI investiční společnost, a.s. je povinna zajišťovat výkon těchto činností v souladu se Statutem, právními předpisy a vnitřními předpisy Obhospodařovatele. Další informace upravuje smlouva o pověření výkonem některých činností uzavřená mezi Investiční společností a QI investiční společnost, a.s.

8.4 Administrátor pověřil výkonem jednotlivých činností administrace Distributora, a to v následujícím rozsahu:

(a) vedení evidence Investičních akcií vydávaných Fondem a seznamu akcionářů Fondu,

(b) propagace a nabízení investic do Fondu,

(c) vydávání a odkupování Investičních akcií a vedení evidence o tom,

(d) provoz klientského servisu,

(e) vyřizování reklamací a stížností akcionářů Fondu,

(f) plnění některých informačních povinností,

8 CONDITIONS FOR DELEGATING THE PERFORMANCE OF ACTIVITIES

8.1 As part of management or administration, it may be possible to delegate the performance of individual management or administrative activities to another entity under the terms and conditions established by the Act on Management Companies and Investment Funds and this Statute. Any specific terms and conditions for any such delegation shall be governed by a contract between the Investment Company or the Administrator and/or the Fund and the person or entity to whom any such activity is delegated

8.2 The person or entity to whom any such activity is delegated is entitled further to delegate the performance of individual activities delegated to them to another person or entity under the terms and conditions established by the Act on Management Companies and Investment Funds and by this Statute.

8.3 The Investment Company has delegated the performance of individual management activities to QI investiční společnost, a.s., as follows:

(a) Risk management,

(b) Compliance and internal audit connected to management,

(c) Performance of the Manager's informational and reporting duties.

QI investiční společnost, a.s. undertakes to ensure the performance of these activities in accordance with this Statute, the applicable legal regulations, and the Manager's internal regulations. Any other information shall be governed by a contract on delegating the performance of certain activities concluded between the Investment Company and QI investiční společnost, a.s.

8.4 The Administrator has delegated the performance of individual activities of administration to the Registrar as follows:

(a) Keeping the records of the Investment Shares issued by the Fund and keeping the list of the Fund's shareholders,

(b) Promoting and offering investments in the Fund,

(c) Issuing and redeeming of Investor Shares, and keeping records of such issuance and redemption,

(d) Operation of client services,

(e) Responding to investors' complaints and claims,

(f) Performance of some informational duties,

(g) Ensuring fulfilment of obligations relating to taxes, fees, or other similar monetary obligations,

(g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,

(h) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu.

8.5 Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterou jsou Investiční společností nebo Administrátorem pověřovány třetí osoby ad hoc, je zejména (i) právní a transakční poradenství, (ii) vedení účetnictví, (iii) výkon interního auditu. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

(h) Allocation and payment of monetary amounts in relation to the Fund's dissolution.

8.5 Other activities forming part of administering or managing the Fund that the Manager or Administrator will delegate on an ad hoc basis to third parties include, but are not limited to, (i) legal and transactional advisory, (ii) book-keeping, and (iii) performance of internal audit. External legal and other advisors are selected in accordance with the requirements of professional care for each specific matter.

9 DEPOZITÁŘ

9.1 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:

(a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Podfondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Podfond v příslušné evidenci nebo jej pro Podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,

(b) má fyzicky v úschově majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje,

(c) zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Fondu ve prospěch Podfondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Podfondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Podfondu na těchto účtech,

(d) zajišťuje evidenci o majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje,

(e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

i. byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,

ii. byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,

iii. byl oceňován majetek a dluhy Podfondu,

9 DEPOSITARY

9.1 The Depositary's activities shall comply with the Act on Management Companies and Investment Funds and are further specified in a custody agreement concluded between the Fund and the Depositary. In particular, the Depositary shall:

(a) Have custody over fungible investment instruments which are part of the Sub-Fund's assets by registering them in the ownership account that the Depositary maintains for the Sub-Fund in the relevant registry or that it establishes for the Sub-Fund at Centrální depozitář cenných papírů, a.s. or at a comparable entity pursuant to the law of a foreign state,

(b) Have physical custody over those of the Fund's assets the nature of which so permits,

(c) Establish and maintain on its own or establish with another entity under the terms and conditions stipulated in the Act on Management Companies and Investment Funds monetary accounts that are kept in the name of the Fund and on behalf of the Sub-Fund and to which it shall deposit all of the Sub-Fund's cash funds, and monitor movements of the cash funds belonging to the Sub-Fund's Assets in such accounts,

(d) Ensure recording of those of the Sub-Fund's assets the nature of which so permits,

(e) Monitor whether in compliance with the Act on Management Companies and Investment Funds, this Statute, and the provisions of the custody agreement:

i. Investment Shares have been issued and redeemed,

ii. The current value of the Investment Shares was calculated,

iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách,

v. jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.

iii. The assets and debts of the Sub-Fund were valued,

iv. Consideration from trades with the Sub-Fund's Assets was paid within the customary time periods,

v. Returns coming into the Sub-Fund are used.

9.2 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti a Administrátora za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Podfondu tím není dotčena.

9.2 The Depositary shall be responsible for custody of investment instruments which are part of the Sub-Fund's assets, for physical custody of the Sub-Fund's assets, and for registering any such assets. The liability of the Depositary shall remain unaffected if the Depositary authorises another entity to carry out these activities. The liability of the Investment Company and Administrator for any damage incurred while managing and administering the Sub-Fund shall remain unaffected.

9.3 V případě, že Depozitář pověří jiného výkonem některé z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností, vyrozumí o tom Fond, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.

9.3 Should the Depositary delegate to another entity or person any of the activities it is required to carry out in relation to the Fund, it shall notify the Fund thereof and the Fund shall ensure that the details of any such other entity be included in the Statute..

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE

10.1 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

10 GOVERNING LAW, SETTLEMENT OF DISPUTES, AND OTHER INFORMATION

10.1 Unless applicable and compelling legal regulations establish otherwise, the respective courts of the Czech Republic are competent to settle any disputes arising from the contract in association with the Investor's investment into the Fund. Unless stated otherwise in the respective contract, the laws of the Czech Republic shall constitute the governing law for the contractually undertaken relationship in association with the Investor's investment into the Fund.

10.2 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým podfondům vymezující investiční strategii, rizika a pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných k těmto podfondům.

10.2 Appendices of individual Sub-Funds issued for these Sub-funds and defining the investment strategy, risks, and rules for issuing and redeeming the Investment Shares shall constitute integral parts of and Appendices to this Statute.

10.3 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.

10.3 This Statute may be provided to a person interested in acquisition of Investment Shares only when accompanied by the relevant Appendix.

10.4 Činnost Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře podléhá povolení ČNB. Tato povolení ze strany ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Investiční společností, Administrátorem a Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

10.4 Activities of the Manager, the Administrator, and the Depositary are subject to licensing by the ČNB. ČNB licensing does not guarantee recoverability of investments or the Fund's performance. It does not exclude the possibility that legal obligations or the Statute will be breached by the Fund, the Investment Company, the Administrator, the Depositary, or any other entity, nor does it guarantee compensation for potential damage incurred as a result of any such breach.

10.5 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu

10.5 Date of signing of the valid version of the Statute and the name of the member or members of the statutory

jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 20. 2. 2026.

10.6 Údaje uvedené v tomto Statutu jsou průběžně aktualizovány. Obhospodařovatel Fondu sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny statutární orgán Fondu, popř. jiný orgán Fondu, vyplývá-li to ze Statutu nebo Stanov. Obhospodařovatel není nijak omezen při provádění změn investiční strategie. Změny jsou provedeny změnou Statutu. Statut může být přeložen do více jazyků, v případě nesrovnalostí mezi jazykovými verzemi má přednost česká jazyková verze. Změna Statutu (včetně změny investiční strategie) nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

10.7 Obhospodařovatel Fondu zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje ji na internetových stránkách Fondu. Výroční zpráva Fondu je investorům k dispozici též v sídle Fondu a bude jim na požádání bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána.

Informace o udržitelnosti

10.8 Informace o udržitelnosti jsou uvedeny ve vztahu ke každému Podfondu v příslušném Dodatku k tomuto Statutu, který se k danému Podfondu vztahuje a reflektují investiční strategii každého Podfondu.

body are listed at the end of this Statute. The Statutes shall come into force on the date stated therein, i.e. 20 February 2026.

10.6 Any information specified in this Statute shall be updated continuously. The Manager shall monitor whether there exists or shall arise a need to update the Statute. If it becomes necessary to alter the Statute, the changes shall be approved by the statutory body of the Fund, or another body of the Fund if provided for by the Statute or the Articles of Association. This Statute may be translated into multiple languages. In the case of discrepancies between the language versions, the Czech language version shall prevail. Any changes in the Statute (including changes in the investment strategy) are not subject to prior approval by the ČNB.

10.7 The Fund's Manager shall submit the Fund's annual report to the ČNB no later than 4 months after the end of the accounting period and publish it on the Fund's website. The Fund's annual report is available to the Investors at the Fund's registered office, and, if requested, it shall be sent to them without undue delay and free of charge.

Information on sustainability

10.8 Information on sustainability is provided in relation to each Sub-Fund in the corresponding Appendix to this Statute that relates to that Sub-Fund and reflects the investment strategy of each Sub-Fund.

V Brně dne 1. 11. 2026

Ing. Igor Fait, pověřený zmocněnec

Ing. Lubor Turza, pověřený zmocněnec

In Brno, 1 November 2026

Ing. Igor Fait, authorised representative

Ing. Lubor Turza, authorised representative

DODATEK Č. 1

STATUTU FONDU

Jet Industrial Lease SICAV, a.s.

Jet Industrial Lease podfond SICAV

APPENDIX NO. 1

TO THE STATUTE OF THE FUND

Jet Industrial Lease SICAV, a.s.

Jet Industrial Lease podfond SICAV

1 DEFINICE		**1 DEFINITIONS**	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto Dodatku význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.		Unless otherwise specified, terms used in this Appendix shall have the meanings set forth below and otherwise in the Statute.	
Akcionář I	znamená vlastníka Investiční akcie;	**Shareholder I**	means the owner of the Investment Shares;
Akcionář Z	znamená vlastníka Zakladatelské akcie;	**Shareholder Z**	means the owner of the Founder Shares;
Akcionář	znamená vlastníka Investiční akcie nebo Zakladatelské akcie;	**Shareholder**	means the owner of an Investment Share or Founder Share;
Avízo	vymezeno v čl. 12.5 Dodatku;	**Aviso**	defined in Article 12.5 of the Appendix;
Cizí měna	znamená měnu odlišnou od Základní měny;	**Foreign currency**	means a currency different from the Base Currency;
Den ocenění	znamená den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den v měsíci;	**Valuation Day**	means the date on which the valuation of the assets and debts of the Sub-Fund is made and the current value of one Investment Share is calculated; under standard market conditions, this date is the last calendar day of the month;
Den uveřejnění	znamená den, kdy je Akcionářům I prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění; za standardních tržních podmínek je tímto třicátý pracovní den následující po Dni ocenění;	**Date of Publication**	means the date on which Shareholders I are notified via the Fund's website of the current value per Investment Share held by that Investment Share on the Valuation Day; in standard market conditions, the thirtieth business day following the Valuation Day;
Depozitář	znamená depozitáře Fondu;	**Depository**	means the depositary of the Fund;
Dodatek	znamená tento dodatek č. 1 Statutu;	**Appendix**	means this Appendix No. 1 to the Statute;
Fondový kapitál	znamená hodnotu Majetku Podfondu, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu;	**Fund capital**	means the value of the Sub-Fund's Assets less the value of the debts that form part of the Sub-Fund's assets;
Investiční akcie	znamená společně Investiční akcie I a Investiční akcie P;	**Investment Shares**	means, collectively, Investment Shares I and Investment Shares P;
Investiční akcie I	znamená společně Investiční akcie I1, Investiční akcie I2 a Investiční akcie I3;	**Investment Shares I**	means collectively Investment Shares I1, Investment Shares I2 and Investment Shares I3;
Investiční akcie I1	znamená Investiční akcie třídy I1 vydávané investorům Podfondu na základě Investiční smlouvy;	**Investment Shares I1**	means Class I1 Investment Shares issued to investors of the Sub-Fund pursuant to the Investment Agreement;
Investiční akcie I2	znamená Investiční akcie třídy I2 vydávané investorům Podfondu na základě Investiční smlouvy;	**Investment Shares I2**	means Class I2 Investment Shares issued to investors of the Sub-Fund pursuant to the Investment Agreement;

Investiční akcie I3	znamená Investiční akcie třídy I3 vydávané investorům Podfondu na základě Investiční smlouvy;	**Investment Shares I3**	means Class I3 Investment Shares issued to investors of the Sub-Fund pursuant to the Investment Agreement;
Investiční akcie P	znamená Investiční akcie vydávané pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z;	**Investment Shares P**	means Investment Shares issued only to Z Shareholders or persons approved by Z Shareholders;
Investiční smlouva	znamená: (a) Investiční smlouvu uzavřenou mezi Fondem a investorem ohledně Investičních akcií Podfondu nebo (b) smlouvu uzavřenou mezi Distributorem (jiným než Obhospodařovatel) a investorem ohledně Investičních akcií Podfondu týkající se zejména nabývání Investičních akcií investorem;	**Investment Agreement**	means: (a) an Investment Agreement entered into between the Fund and an investor in respect of the Sub-Fund's Investment Shares; or (b) a contract between the Distributor (other than the Manager) and an investor in respect of the Sub-Fund's Investment Shares relating in particular to the acquisition of Investment Shares by the investor;
Majetek Podfondu	znamená majetek, který je součástí jmění Podfondu;	**Assets of the Sub-Fund**	means assets that form part of the Sub-Fund's assets;
Podfond	znamená Jet Industrial Lease podfond SICAV zřízený Fondem;	**Sub-Fund**	means the Jet Industrial Lease Podfond SICAV established by the Fund;
První upisovací období	je vymezeno v čl. 11.2 Dodatku;	**First subscription period**	is defined in Article 11.2 of the Appendix;
SFDR	znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů;	**Sustainable Finance Disclosure Regulation**	Means Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, as amended.
AIFMR	znamená nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů;	**AIFMR**	means Commission Delegated Regulation (EU) No 231/2013 of 19 December 2012 supplementing Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council as regards exemptions, general operating conditions, depositary, leverage, transparency and supervision, as amended;
Udržitelná investice	znamená investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými	**Sustainable Investment**	Means an investment as defined in Article 2 (17) of the Sustainable Finance Disclosure Regulation, i.e. an investment in an economic activity that contributes to an environmental objective, as measured, for example, by key

	ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů;		resource efficiency indicators on the use of energy, renewable energy, raw materials, water and land, on the production of waste, and greenhouse gas emissions, or on its impact on biodiversity and the circular economy, or an investment in an economic activity that contributes to a social objective, in particular an investment that contributes to tackling inequality or that fosters social cohesion, social integration and labour relations, or an investment in human capital or economically or socially disadvantaged communities, provided that such investments do not significantly harm any of those objectives and that the investee companies follow good governance practices, in particular with respect to sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.
Třída	znamená třídu Investičních akcií;	**Class**	means the class of Investment Shares;
Účet Fondu	znamená účet zřízený Fondem, na který budou buď přímo investoři nebo Distributor, a to dle Investiční smlouvy, hradit peněžní prostředky investorů pro úpis Investičních akcií;	**Fund account**	means the account established by the Fund into which either the investors directly or the Distributor, pursuant to the Investment Agreement, will pay the Investors' funds for the subscription of the Investment Shares;
Upisovací účet	znamená účet zřízený Distributorem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Distributora a od majetku ostatních zákazníků Distributora;	**Subscription account**	means an account established by the Distributor or its nominee with a bank in which the funds of subscribers for subscription of Investment Shares are collected; such account shall hold the funds of subscribers separately from the assets of the Distributor and the assets of other customers of the Distributor;
Výzva k odkupu	je vymezena v čl. 12.6 Dodatku;	**Call for Redemption**	is defined in Article 12.6 of the Appendix;
Základní měna	znamená CZK;	**Base currency**	means CZK;
CZK	znamená koruny české, tj. zákonnou měnu platnou v České republice.	**CZK**	means Czech crowns, i.e. the legal currency valid in the Czech Republic.

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU		**2 BASIC INFORMATION ABOUT THE SUB-FUND**	
Název:	Jet Industrial Lease podfond SICAV.	**Name:**	Jet Industrial Lease podfond SICAV.
Internetové stránky:	https://www.jetinvestment.cz/	**Website:**	https://www.jetinvestment.cz/
Datum zápisu do seznamu ČNB:	2. 12. 2020	**Date of entry in the CNB list:**	2. 12. 2020
ISIN Investičních akcií:	Třída I1 CZK CZ0008045580. Třída I2 CZK CZ0008045598. Třída I3 EUR CZ0008050887. Třída P CZ0008045572.	**ISIN of Investment Shares:**	Class I1 CZK CZ0008045580. Class I2 CZK CZ0008045598. Class I3 EUR CZ0008050887. Class P CZ0008045572.
Doba, na kterou byl vytvořen:	neurčitá.	**The period for which it was created:**	indefinite.

3 POPLATKY A NÁKLADY		**3 FEES AND COSTS**	
Vstupní poplatek:	Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost nebo Registrátor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti nebo Registrátora, činí maximálně 3,10 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Investiční společností nebo Registrátorem je vyhlašována v sazebnících Registrátora, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti nebo Registrátora.	**Entrance fee:**	An entry fee is charged by the Investment Company or the Registrar to the investor for procuring the purchase of Investment Shares. The amount of the Entrance Fee, which is income of the Investment Company or the Registrar, shall not exceed 3.10% of the value of the Investment Shares issued. The specific amount of the entry fee charged by the Investment Company or the Registrar shall be announced in the Registrar's fee schedules available at the registered office of the Investment Company or the Registrar
Výstupní poplatek:	Fond při odkupu Investičních akcií uplatňuje srážku jako výstupní poplatek ve výši uvedené níže, a to za následujících podmínek: - po dobu prvního až třetího roku ode dne vzniku Podfondu se Investiční akcie neodkupují; - v případě, že Akcionář I podá žádost o odkoupení Investičních akcií v průběhu prvních dvou let ode dne vydání takových Investičních akcií, které žádá k odkoupení, bude mu účtován výstupní poplatek ve výši 95 % z odkupované částky (95 % z kupní ceny takto odkupovaných Investičních akcií), (dále též jako „**Výstupní poplatek**“), který bude Akcionář I povinen zaplatit a bude uhrazen jeho sražením	**Exit Fee:**	Upon redemption of Investment Shares, the Fund will apply a deduction as an exit fee in the amount set forth below, subject to the following conditions: - for the first to third year from the date of the Sub-Fund's inception, the Investment Shares shall not be redeemed; - in the event that Shareholder I makes a request for redemption of Investment Shares within the first two years from the date of issue of such Investment Shares which he requests to be redeemed, he shall be charged an exit fee equal to 95% of the amount redeemed (95% of the purchase price of the Investment Shares so redeemed), (the "**Exit Fee**"), which Shareholder I will be required to pay and will be paid by withholding by the Fund

	Fondem při vyplácení kupní ceny za odkoupené Investiční akcie Akcionáři I; - pro vyloučení jakýchkoli pochybností platí, že se Výstupní poplatek neaplikuje ve vztahu k Investičním akciím, ke kterým Akcionář I podá žádost o odkoupení Investičních akcií po více než dvou letech ode dne vydání takovýchto Investičních akcií (které žádá k odkoupení); - v případě, že Akcionář I podá žádost o odkoupení na základě Výzvy k odkupu a ke dni specifikovanému ve Výzvě k odkupu, není Výstupní poplatek účtován. Výstupní poplatek je vždy příjmem Fondu.		upon payment of the purchase price for the redeemed Investment Shares to Shareholder I; - for the avoidance of doubt, the Exit Fee shall not apply in respect of any Investment Shares in respect of which Shareholder I makes a request to redeem Investment Shares more than two years after the date of issue of such Investment Shares (which he is requesting to redeem); - in the event that Shareholder I makes a request for redemption pursuant to a Call for Redemption and on the date specified in the Call for Redemption, no Exit Fee shall be charged. The Exit Fee is always income to the Fund.
Odměna za administraci Podfondu:	Celková odměna za administraci Podfondu nepřesáhne 1.030.000,- CZK ročně. Výše uvedená odměna za administraci náleží Administrátorovi a je hrazena pololetně vždy zpětně za předchozí kalendářní pololetí z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li administrace podléhat této dani, bude o ni navýšena.	**Remuneration for the administration of the Sub-Fund:**	The total remuneration for the administration of the Sub-Fund shall not exceed CZK 1,030,000 per year. The aforementioned administration fee shall belong to the Administrator and shall be paid semi-annually in arrears for the previous calendar half-term from the Assets of the Sub-Fund. The specific amount of the remuneration shall be determined by the contract concluded with the Administrator. The fee does not include value added tax, if the administration is subject to such tax, it will be increased by such tax.
Fixní odměna za obhospodařování Majetku Podfondu:	za obhospodařování Podfondu náleží Obhospodařovateli průběžná úplata ve výši vypočtené dle níže uvedeného vzorce a hrazená z majetku Podfondu: MF = PRFK x (MP + AP) x PD / 365 kde MF = čtvrtletní výše úplaty za obhospodařování Podfondu; PRFK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců daného čtvrtletí. Pokud	**Fixed remuneration for the management of the Sub-Fund's Assets:**	for the management of the Sub-Fund, the Manager is entitled to an ongoing remuneration in the amount calculated according to the formula below and paid from the assets of the Sub-Fund: MF = PRFK x (MP + AP) x PD / 365 where MF = the quarterly amount of the management fee for the Sub-Fund; PRFK = the arithmetic average of the Fund's capital values as at the last calendar day of each calendar month of the quarter. If no Fund

	není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu; MP = manažerský poplatek, který pro případ Investičních akcií I činí 1,30 %; AP = administrativní poplatek, který pro případ Investičních akcií I1 a Investičních akcií I3 činí 0,30 % a v případě Investičních akcií I2 pak 0,50 %; PD = počet dnů příslušného kalendářního čtvrtletí. Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o snížení hodnoty MP. Úplata za obhospodařování je vždy hrazena čtvrtletně zpětně. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování majetku podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena.		Capital value is determined as of a given calendar day, the last previously determined Fund Capital value shall be used for the purpose of calculating the value; MP = Management Fee, which in the case of Investment Shares I is 1.30%; AP = Administration Fee, which is 0.30% in the case of Investment Shares I1 and Investment Shares I3 and 0.50% in the case of Investment Shares I2; PD = the number of days in the relevant calendar quarter. The Manager may decide to reduce the value of the MP. The management fee is always paid quarterly in arrears. The remuneration does not include value added tax; if the management of the property is subject to this tax, the remuneration will be increased by the appropriate amount of tax.
Odměna Depozitáře:	celková odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 650.000,- CZK ročně. Odměna je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva uzavřená mezi Fondem a Depozitářem. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.	**Depository Reward:**	the total remuneration for the performance of the Depository's activities is maximum 650,000 CZK per year. The remuneration is paid monthly from the Sub-Fund's assets. The specific amount of the remuneration is determined by the Depositary Agreement concluded between the Fund and the Depositary. The remuneration does not include value added tax.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu:	**z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:** a) náklady cizího kapitálu, b) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, provozem nebo prodejem nemovitostí, včetně jejich příslušenství a obhospodařovací náklady (zejména související právní služby, poplatky katastru nemovitostí, náklady spojené s činností realitních zprostředkovatelů, energie, služby, údržba, opravy,	**Costs of operating the Sub-Fund:**	**The Sub-Fund's assets shall furthermore be used to cover the following costs:** a) costs of foreign capital, b) costs incurred in connection with the acquisition, operation or sale of real estate, including its fixtures and fittings, and management costs (in particular related legal services, land registry fees, costs associated with the activities of real estate agents, utilities, services, maintenance, repairs, insurance, development,

	pojištění, development, provozní náklady, náklady na due diligence), c) náklady spojené s účastmi v nemovitostních společnostech (zejména související právní služby, audit apod.), d) provize hrazené realitním zprostředkovatelům v souvislosti s nabýváním a zcizováním nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech, e) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, f) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, g) náklady a odměna depozitářů, h) náklady spojené s uvedením na burzu, i) náklady související s repo obchody, j) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, k) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, l) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, m)náklady spojené s vedením emise investičních akcií, n) náklady na účetní a daňový audit, o) soudní, správní a notářské poplatky a náklady na soudní výlohy, p) daně, q) náklady na daňové, právní a další poradenství (např. ekologické audity, public relations, atp.), r) pojištění, s) náklady na přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování Akcionářům, t) další v písm. A) až s) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Administrátor nebo Depozitář jednající s odbornou		operating costs, due diligence costs), c) costs related to participations in real estate companies (mainly related legal services, audit, etc.), d) commissions paid to real estate agents in connection with the acquisition and disposal of real estate and interests in real estate companies, e) fees for the custody and management of investment instruments, f) fees for the maintenance of proprietary accounts for investment instruments, g) costs and remuneration of depositaries, h) listing costs, i) costs related to repo transactions, j) costs from option, futures and other derivative transactions, k) fees to banks for the maintenance of accounts and handling of funds l) interest on loans and borrowings taken by the Sub-Fund, m) costs associated with the management of the issue of investment shares, n) accounting and tax audit costs, o) court, administrative and notarial fees and costs, p) taxes, q) tax, legal and other advisory costs (e.g. environmental audits, public relations, etc.), r) insurance, s) costs of revaluation of assets in the Sub-Fund's assets and reporting to Shareholders, t) other costs not expressly mentioned in A) to s) above which are necessarily and reasonably incurred by the Fund, the Administrator or the Depositary acting with professional care in connection with the establishment and formation of

	péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním nebo administrací Podfondu. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3, jsou hrazeny z majetku Fondu.		the Fund (establishment expenses) or the Sub-Fund, or the management or administration of the Sub-Fund. All other expenses and costs in connection with the management and administration of the Sub-Fund not referred to in Article 3 shall be borne by the assets of the Fund.
4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONDU		**4 INVESTMENT SHARES OF THE SUB-FUND**	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie:	pouze Kvalifikovaný investor.	**Person entitled to acquire Investment Shares:**	Qualified Investor only.
Veřejné nabízení:	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům.	**Public offering:**	is possible, but only to Qualified Investors.
Přijetí na evropském regulovaném trhu:	ne.	**Admission to the European regulated market:**	no.
Evidence Investičních akcií:	samostatná evidence je vedena Administrátorem.	**Registration of Investment Shares:**	separate records are kept by the Administrator.
Měna emisního kurzu:	CZK.	**Currency of the issue price:**	CZK.

5 OPRÁVNĚNÍ AKCIONÁŘŮ I

5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka za podmínek vymezených Stanovami, Statutem a Investiční smlouvou. Investiční akcie odkoupením zanikají.

5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je Akcionář I bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě Fondu hlasovat v záležitostech vztahujících se k Podfondu.

5.3 Akcionáři I jsou prostřednictvím webového rozhraní, přístupného z internetových stránek Fondu dostupných na doméně https://www.jetinvestment.cz/, poskytovány následující informace:

- aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
- výroční zpráva Fondu a Podfondu;
- informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
- informace o historické výkonnosti Podfondu;
- informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;

5 SHAREHOLDERS' RIGHTS I

5.1 The Investment Shares carry the right to redeem them at the request of their owner for the account of the Sub-Fund under the conditions defined in the Articles of Association, the Statute and the Investment Agreement. The Investment Shares shall lapse upon redemption.

5.2 Investment Shares do not carry the right to vote at the General Meeting. If the law requires voting at a general meeting by class of shares, a Shareholder I without voting rights is entitled to vote at a general meeting of the Fund on matters relating to the Sub-Fund.

5.3 Shareholders I are provided with the following information through a web interface accessible from the Fund's website available at https://www.jetinvestment.cz/:

- current version of the Statute, Appendix and amendments thereto;
- the Fund's and Sub-fund's annual report;
- information on the current value of the Fund's Capital and Investment Shares;
- information on the historical performance of the Sub-fund;

- údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
- údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
- údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
- údaj o míře využití pákového efektu Podfondem,;
- sdělení klíčových informací pro investory;
- informace týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu;
- prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní místo.

5.4 Na základě podané žádosti (a to buď elektronicky e-mailem, nebo v listinné podobě zaslané na adresu Administrátora) poskytne Administrátor Akcionáři I poslední uveřejněnou výroční zprávu, a to přednostně zasláním na e-mailovou adresu Akcionáře I. V případě výslovné žádosti Akcionáře I o výroční zprávu v listinné podobě, poskytne Administrátor Akcionáři I výroční zprávu v listinné podobě. Akcionář I odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

6 INVESTIČNÍ VÝBOR

6.1 Obhospodařovatel zřídí Investiční výbor Podfondu jako zvláštní konzultační a kontrolní orgán v záležitostech týkajících se obhospodařování Majetku Podfondu.

6.2 V působnosti Investičního výboru Podfondu je zejména:

(a) Posuzování investičních a divestičních plánů a dalších doplňkových alternativních investic;

(b) Rozhodování o schválení jakýchkoliv akvizic či divestic realizovaných Fondem, a to ve spolupráci s risk manažerem fondu, který návrh posoudí z pohledu investiční strategie fondu a rizikového profilu;

- information as to whether any investor has received a special benefit or the right to a special benefit;
- details of the arrangements in the Depositary Agreement which permit the transfer or other use of the Sub-fund's assets by the Depositary;
- details of new measures taken to manage the Sub-fund's liquidity shortfall;
- details of changes in the level of leverage, guarantees provided in connection with the use of leverage, and any changes in the authority to further use financial collateral or comparable collateral provided under the law of a foreign country;
- an indication of the extent of the Sub-fund's use of leverage.
- Key information document for investors;
- information regarding sustainability in relation to the Sub-Fund
- statements on the main unfavourable impacts of investment decisions on sustainability factors.

The investor may also obtain the documents referred to in (a) and (b) in paper form through the contacts listed in Article 2 of the Articles of Statute, section Contact Point.

5.4 Upon request (either electronically by e-mail or in paper form sent to the Administrator's address), the Administrator shall provide Shareholder I with the latest published annual report, preferably by sending it to Shareholder I's e-mail address. In the event of an express request by Shareholder I for the annual report in paper form, the Administrator shall provide Shareholder I with the annual report in paper form. Shareholder I is responsible for the accuracy of the contact details provided for electronic communication

6 INVESTMENT COMMITTEE

6.1 The Manager shall establish the Investment Committee of the Sub-fund as a special consultative and supervisory body in matters concerning the management of the Sub-fund's Assets.

6.2 The Investment Committee of the Sub-fund shall primarily be responsible for:

(a) Reviewing investment and divestment plans, as well as other supplemental alternative investments;

(b) Deciding on the approval of any acquisitions or divestments undertaken by the Fund, in cooperation with the fund's risk manager, who will evaluate the proposal in terms of the fund's investment strategy and risk profile;

(c) Rozhodování o jakékoliv joint-venture, ko-investici, či jiné obdobné struktuře Fondu a/nebo jakéhokoliv projektu realizovaného Fondem;

(d) Financování a refinancování jakéhokoliv projektu Fondem, a to ve spolupráci s risk manažerem fondu, který návrh posoudí z pohledu investiční strategie fondu a rizikového profilu;

(e) Posouzení změn Statutu a Dodatku spočívající ve změnách investiční strategie Podfondu;

(f) Posouzení smluv s Depozitářem a Administrátorem;

(g) Dohled nad činností Depozitáře;

(h) Další činnost, k jejímuž výkonu bude Investiční výbor pověřen Obhospodařovatelem. Obhospodařovatel je oprávněn kdykoliv jakoukoli z činností uvedených výše v odstavci 6.2 z působnosti Investičního výboru vyjmout.

6.3 Členy Investičního výboru jmenuje Obhospodařovatel. Investiční výbor se skládá ze čtyř (4) členů, přičemž nadpoloviční většina členů Investičního výboru musí být tvořena členy statutárního orgánu Obhospodařovatele. Investiční výbor je usnášeníschopný, je-li přítomna alespoň 75% většina jeho členů. Investiční výbor přijímá rozhodnutí alespoň 75% většinou přítomných členů, přičemž vždy musí pro přijetí daného rozhodnutí hlasovat alespoň 50 % všech členů Investičního výboru, kteří jsou zároveň členy statutárního orgánu Obhospodařovatele. Každý člen Investičního výboru má jeden hlas.

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE

7.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti týkající se Podfondu. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

(c) Deciding on any joint venture, co-investment, or similar structure of the Fund and/or any project implemented by the Fund;

(d) Financing and refinancing of any project by the Fund, in cooperation with the fund's risk manager, who will evaluate the proposal in terms of the fund's investment strategy and risk profile;

(e) Reviewing amendments to the Statute and Appendix involving changes to the investment strategy of the Sub-fund;

(f) Reviewing agreements with the Depository and the Administrator;

(g) Supervising the activities of the Depository;

(h) Any other activity delegated to the Investment Committee by the Manager. The Manager is entitled to remove any of the activities specified in paragraph 5.2 above from the scope of the Investment Committee at any time.

6.3 The members of the Investment Committee are appointed by the Manager. The Investment Committee shall consist of four (4) members. The Committee is quorate if four (4) of its members are present. Decisions are adopted by all of four (4) votes in favour of the proposed item on the Investment Committee's agenda. The Investment Committee shall have a quorum if at least 75% of its members are present. The Investment Committee shall adopt resolutions by at least a 75% majority of the members present, provided that at least 50% of all members of the Investment Committee who are also members of the statutory body of the Manager must always vote in favour of the respective resolution. Each member of the Investment Committee shall have one vote.

7 INVESTMENT STRATEGY

7.1 The Fund has included in the Sub-Fund the assets and debts which form part of the assets and debts of the Fund arising from investment activities relating to the Sub-Fund. The Sub-Fund acquires assets by subscribing for Investment Shares and appreciating those assets. The assets of the Sub-Fund may only be disposed of on the basis of the investment strategy set out in this article and in accordance with the other rules set out in the Appendix.

Investiční strategie

7.2 Cílem Podfondu je dlouhodobě zhodnocovat prostředky investorů investicemi zejména do účastí v nemovitostních společnostech, které vlastní zpravidla dlouhodobě pronajatá nemovitostní aktiva, která jsou pronajímána bonitním nájemcům, resp. Napřímo do takovýchto nemovitostí. Z hlediska sektorového zaměření bude Podfond investovat především v sektoru průmyslových a logistických nemovitostí, retailových nemovitostí, v segmentu office a v rezidenčním segmentu. Podfond může realizovat i vlastní developerské projekty. Podfond může též investovat do pohledávek souvisejících s nemovitostmi či nemovitostními společnostmi (zejména za účelem získání majetkové účasti na nemovitostních společnostech či na nemovitostech). Z hlediska teritoriálního půjde zejména o investice v České republice a zemích střední Evropy (Německo, Rakousko, Slovensko, Polsko); investice do nemovitostních aktiv v ostatních zemích Evropy nejsou vyloučeny, mají však doplňkový charakter.

7.3 Podfond bude investovat zejména do následujících investičních příležitostí:

(a) nemovitostí v segmentech průmyslu, logistiky, retailu, office a rezidence, které

i. jsou pronajaty dlouhodobě bonitním nájemcům - minimálně 50 % hodnoty majetku podfondu

ii. nabízí příležitost k přidání hodnoty či v sobě zahrnují příležitost ke zvýšení výnosu - např. redevelopmentem (přestavba, rekonstrukce, změna využití), doobsazením nemovitosti, přejednáním podmínek pronájmu, atp. - maximálně 50 % hodnoty majetku podfondu

(b) developerských projektů, tj. nemovitostí ve výstavbě nebo plánovaných stavebních záměrů s cílem jejich dokončení a zhodnocení – maximálně 50 % hodnoty majetku podfondu

(c) dalších oportunních příležitostí na trhu, tj. investic do aktiv naplňujících definice v čl. 7.3 písm. a) nebo čl. 7.3 písm. b) Dodatku, s potenciálem nadprůměrného zhodnocení v krátkodobém až střednědobém horizontu, např. podhodnocené nemovitosti nebo pohledávky s možností rychlého zpeněžení – maximálně 20 % hodnoty majetku podfondu

(d) distressed assets, tj. nemovitostí nebo pohledávek s problematickou finanční situací nabývaných za účelem jejich restrukturalizace nebo zpeněžení – maximálně 15 % hodnoty majetku podfondu

Investment strategy

7.2 The objective of the Sub-Fund is to provide long-term appreciation of investors' funds by investing primarily in interests in real estate companies that own, as a rule, long-term leased real estate assets that are leased to creditworthy tenants or directly in such real estate. In terms of sector focus, the Sub-Fund will invest primarily in the industrial and logistics real estate sector, retail real estate, the office segment and the residential segment. The Sub-Fund may also undertake its own development projects. The Sub-Fund may also invest in claims related to real estate or real estate companies (in particular for the purpose of acquiring equity interests in real estate companies or real estate). From a territorial point of view, the investments will be mainly in the Czech Republic and Central European countries (Germany, Austria, Slovakia, Poland); investments in real estate assets in other European countries are not excluded, but are complementary.

7.3 The Sub-Fund will invest mainly in the following investment opportunities:

(a) properties in the industrial, logistics, retail, office and residential segments, which

i. are leased on a long-term basis to creditworthy tenants - at minimum 50 % of the value of the sub-fund's assets

ii. offer an opportunity to add value or include an opportunity to increase yield - e.g. by redevelopment (conversion, reconstruction, change of use), reoccupation of the property, renegotiation of lease terms, etc. - at maximum 50 % of the value of the sub-fund's assets

(b) development projects, i.e. properties under construction or planned construction projects with the objective of completion and appreciation - maximum 50% of the value of the sub-fund's assets

(c) other opportunity opportunities in the market, i.e. investments in assets meeting the definitions in Article 7.3(a) or Article 7.3(b) of the Appendix, with the potential for above average appreciation in the short to medium horizon, e.g. undervalued real estate or receivables with the potential for quick realisation - maximum 20% of the value of the sub-fund's assets

(d) distressed assets, i.e. real estate or distressed debt acquired for the purpose of restructuring or realisation - maximum 15% of the value of the sub-fund's assets

(e) pohledávek s cílem získat či financovat nemovitost či nemovitostní společnost, maximálně 25 % hodnoty majetku podfondu

(f) majetkových účastí v segmentech průmyslu, logistiky, retailu, office a rezidence - maximálně 75 % hodnoty majetku podfondu

7.4 Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Podfondu budou umisťovány do likvidních finančních aktiv jako např. bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, pokladničních poukázek, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva apod.

7.5 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří chtějí rozšířit své investiční portfolio o finanční investice v oblasti nemovitostí bez nutnosti přímé investice do konkrétní nemovitosti a při zachování příznivější likvidní pozice a míry diverzifikace. Investiční horizont je 5 let. Pro fondy zaměřené na investice primárně do nemovitostních společností je charakteristické, že nemovitostní aktiva v majetku nemovitostních společností (která jsou ovládána Fondem), případně přímo v majetku fondu mají nižší likviditu, což znamená, že jejich případný prodej za adekvátní cenu vyžaduje čas v délce několika měsíců. Z tohoto důvodu je nutné podat avízo o odkupu Investičních akcií 12 měsíců před příslušným Dnem ocenění.

7.6 Návratnost investice do Investičních akcií, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným podfondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

7.7 Fond ohledně Podfondu nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

(e) receivables in order to acquire or finance a property or a real estate company, maximum 25% of the value of the sub-fund's assets

(f) equity investments in the industrial, logistics, retail, office and residential segments - maximum 75% of the value of the sub-fund's assets

7.4 Liquid funds arising e.g. from the time mismatch between the Sub-Fund's income and expenses will be placed in liquid financial assets such as bank deposits, money market instruments, bonds, treasury bills, securities issued by investment funds focused on liquid financial assets, etc.

7.5 An investment in the Sub-Fund is suitable for investors who wish to expand their investment portfolio to include financial investments in the real estate sector without the need to invest directly in a specific property and while maintaining a more favourable liquidity position and level of diversification. The investment horizon is 5 years. It is a characteristic of funds focused primarily on investments in real estate companies that real estate assets held by real estate companies (which are controlled by the Fund) or directly held by the Fund have lower liquidity, which means that their eventual sale at an adequate price requires a time horizon of several months. For this reason, aviso of redemption of Investment Shares must be given 12 months prior to the relevant Valuation Day.

7.6 The return on an investment in the Investment Shares, or any part thereof, or the return on such investment, is neither assured nor guaranteed. The Sub-Fund is not a secured or guaranteed Sub-Fund. No guarantees are given by third parties for the protection of investors.

7.7 With respect to the Sub-Fund, the Fund does not copy or intend to copy the composition of any stock or bond index or other index and does not track or intend to track any index or other financial quantitative indicator (benchmark).

7.8 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů,[1] a splňuje tak definici základního investičního fondu.

7.8 The Sub-Fund invests more than 90% of the value of the Assets of the Sub-Fund in assets defined in Section 17b of Act No. 586/1992 Coll., on Income Taxes, as amended[1], and thus meets the definition of a basic investment fund.

7.9 Podfond se zaměřuje na investice v pásmu zpravidla od 50 do 1,500 mil. CZK na jeden projekt (čímž nejsou omezeny investice do souvisejících aktiv, pohledávek, majetkových účastí, atp., pokud souvisejí s primární investicí). V rámci nabývání nemovitostí může Podfond nabývat rovněž příslušenství nemovitostí, které představují věci a práva, jejichž účelem je, aby byly s příslušnou nemovitostí trvale užívány v rámci jejich hospodářského určení (např. mobiliář, zařízení technického zázemí, vnitřní vybavení apod.).

7.9 The sub-fund focuses on investments in the range of generally between 50 million and 1,500 million CZK. This does not limit investments in related assets, receivables, equity, etc., if they are related to the primary investment). As part of the acquisition of real estate, the Sub-Fund may also acquire accessory real estate, which are items and rights intended to be permanently used with the respective real estate for its economic purpose (e.g. furnishings, technical facilities, internal equipment, etc.).

7.10 Investice Podfondu, včetně financování nemovitostních projektů, jsou realizovány v souladu se standardy takovýchto aktivit na nemovitostním trhu. Nabývání nemovitostí je financováno z vlastních zdrojů Podfondu či nemovitostních společností a dluhovým financováním.

7.10 The Sub-Fund's investments, including the financing of real estate projects, are carried out in accordance with the standards of such activities in the real estate market. Real estate acquisitions are financed by the Sub-Fund's own resources or those of real estate companies and by debt financing.

Investiční limity

7.11 Investiční limity pro investice Podfondu do nemovitostních společností a nemovitostí jsou stanoveny takto:

(a) celková hodnota nemovitostí, které se oceňují porovnávací metodou, nesmí překročit 50 % hodnoty Majetku Podfondu; pokud má Podfond účast v nemovitostní společnosti, započítává se do uvedeného limitu též hodnota takových nemovitostí v majetku

Investment limits

7.11 Investment limits for the Sub-Fund's investments in real estate companies and real estate are set as follows:

(a) the total value of the real estate properties that are valued using the comparative method shall not exceed 50% of the value of the Assets of the Sub-Fund's; if the Sub-Fund has a participation in a real estate company, the value of such real estate properties owned by the real estate company shall also be Included

[1]

Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:
1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

An investment fund and a sub-fund of a joint stock company with variable share capital under the Act governing management companies and investment funds investing, in accordance with its Statute, more than 90% of the value of its assets in:
1. investment securities,
2. securities issued by an investment fund or a foreign investment fund,
3. participations in capital trading companies,
4. money market instruments,
5. financial derivatives under the law governing management companies and investment funds,
6. rights resulting from the registration of the items referred to in points 1 to 5 in the register and enabling the beneficiary to dispose of that value, directly or indirectly, in a manner at least similar to that of the authorised holder,
7. claims for payment of funds from the account,
8. loans and borrowings granted by the investment fund.

nemovitostní společnosti, a to poměrem vyplývající z této účasti,

(b) Podfond investuje zpravidla více než 70 % hodnoty Majetku Podfondu do industriálních a logistických nemovitostí a nemovitostních společností,

(c) Investice Podfondu jsou realizovány výhradně na území států Evropské Unie,

(d) celková hodnota pozemků, jejichž součástí je rozestavěná stavba, a rozestavěných staveb, které nejsou součástí pozemku, nesmí překročit 50 % hodnoty Majetku Podfondu,

(e) obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Fondového kapitálu využít pákového efektu do výše 70 % celkových aktiv Podfondu.

in the said limit, in the proportion resulting from such participation,

(b) The Sub-Fund shall normally invest more than 70% of the value of the Sub-Fund's Property in industrial and logistics real estate and real estate companies,

(c) The Sub-Fund's investments are made exclusively in the territory of the European Union,

(d) the total value of the land of which the under-construction building forms part and the under-construction buildings which are not part of the land shall not exceed 50% of the value of the Sub-Fund's Property,

(e) the Manager shall be entitled to leverage up to 70% of the total assets of the Sub-Fund when managing the Fund's capital.

7.12 Podfond investuje do likvidních finančních aktiv v rozsahu od minimálně 1 % do maximálně 100 % hodnoty svého majetku.

7.12 The sub-fund invests in liquid financial assets ranging from a minimum of 1% to a maximum of 100% of the value of its assets.

7.13 Pro účely výpočtu limitů dle tohoto Dodatku jsou do majetku Podfondu zařazena aktiva, jejichž titulem je:

(a) budoucí pořízení majetkové hodnoty (zejména účetní položky pořízení aktiv před vypořádáním obchodu s majetkovou hodnotou nebo pohledávky za poskytnuté zálohy před pořízení, majetkové hodnoty), nebo

(b) zpeněžení majetkové hodnoty z Majetku Podfondu (zejména pohledávky na vypořádání kupní ceny).

7.13 For the purposes of calculating the limits under this Appendix, the Sub-Fund's assets include assets whose title is:

(a) future acquisitions of assets (in particular, accounting for acquisitions of assets before settlement of the asset transaction or receivables for advances made before the acquisition, assets); or

(b) monetization of property value from the Sub-Fund's assets (in particular, purchase price settlement receivables).

7.14 Investiční limity podle čl. 7.11 se neuplatní po dobu 36 měsíců ode dne vzniku Podfondu.

7.14 Investment limits pursuant to Article 7.11 shall not apply for a period of 36 months from the date of incorporation of the Sub-Fund.

7.15 Nemovitosti, jejichž hospodářské využití je vzájemně propojeno, se pro účely výpočtu limitů podle tohoto Dodatku považují za jednu nemovitost.

7.15 Properties whose economic uses are interconnected shall be considered as one property for the purposes of calculating limits under this appendix.

Zakázané akvizice

Prohibited acquisitions

7.16 Pro účely Zakázaných akvizic se užijí následující definice:

7.16 For the purposes of Prohibited Acquisitions, the following definitions shall apply:

a) **Sankce** znamená hospodářské, finanční nebo obchodní sankce, obchodní embargo nebo podobná sankční opatření přijatá, spravovaná, uložená nebo vynucovaná Spojenými státy americkými, Organizací spojených národů, Evropskou unií, Francouzskou republikou nebo

a) **Sanctions** means economic, financial or trade sanctions, trade embargoes or similar punitive measures adopted, administered, imposed or enforced by the United States of America, the United Nations, the European Union, the French Republic or the United Kingdom, including any

Spojeným královstvím, včetně jakýchkoli sankcí podle zákona č. 69/2006 Sb., o provádění mezinárodních sankcí, nebo podle jiných zákonů, rozhodnutí, nařízení nebo dohod platných v České republice;

sanctions under Act No. 69/2006 Coll., on the Implementation of International Sanctions, or any other laws, decisions, regulations or agreements in force in the Czech Republic;

b) **Sankcionovaná osoba** znamená osobu, která je:

- uvedena na Sankčním seznamu nebo je vlastněna, přímo či nepřímo ovládána osobou uvedenou na Sankčním seznamu nebo jedná na účet osoby uvedené na Sankčním seznamu; a/nebo
- občanem Sankcionovaného státu, osobou mající obvyklý pobyt či sídlo v Sankcionovaném státu, osobou založenou či vzniklou podle práva Sankciovaného státu, osobou vlastněnou nebo (přímo či nepřímo) ovládanou Sankcionovaným státem

b) **Sanctioned person** means a person who is:

- listed on the Sanctions List, or owned, directly or indirectly controlled by, or acting on behalf of, a person listed on the Sanctions List; and/or
- a citizen of a Sanctioned State, a person ordinarily resident or domiciled in a Sanctioned State, a person incorporated or formed under the laws of a Sanctioned State, or a person owned or controlled (directly or indirectly) by a Sanctioned State.

c) **Sankcionovaný stát** znamená stát nebo území, které je samo o sobě (jako stát) nebo jehož vláda (jako celek) podléhá:

- Sankci zcela; nebo
- podléhá Sankci, která zakazuje jednání s takovou vládou, státem nebo územím.

c) **Sanctioned State** means a State or territory that is itself (as a State) or whose government (as a whole) is subject to:

- sanctioned in its entirety; or
- is subject to a Sanction that prohibits dealing with such government, state or territory.

d) **Sankční seznam** znamená jakýkoli seznam související se Sankcemi vedený kterýmkoli orgánem, do jehož působnosti spadá oblast Sankcí, nebo veřejné oznámení o označení Sankcí vydané takovým orgánem, a to vždy v doplněném či upraveném znění platném a účinném v příslušné době;

d) **Sanctions List** means any list relating to Sanctions maintained by any authority having jurisdiction over Sanctions or any public notice of the designation of Sanctions issued by such authority, in each case as supplemented or amended and in force and effect at the relevant time;

e) **Zakázané akvizice** jsou vymezeny v čl. 7.17 Dodatku

e) **Prohibited Acquisitions** are defined in Article 7.17 of the Supplement

7.17 Podfond nesmí realizovat akvizice obchodních účastí v obchodních korporací či přímo do nemovitostí,

7.17 The Sub-Fund may not make acquisitions of interests in business corporations or directly into real estate,

a) jejíž hlavní funkce či hlavní způsob využití nebo hlavní obchodní činnost spočívá ve výrobě zboží nebo dodávkách či poskytování služeb pro (a) zbrojní průmysl, nebo (b) tabákový průmysl, nebo (c) pornografický průmysl či průmysl sexuálních služeb; pro vyloučení jakýchkoliv pochybností produkt, který má více využití a jednou z těchto využití je též pro (a) zbrojní průmysl, nebo (b) tabákový průmysl, nebo (c) pornografický průmysl či průmysl sexuálních služeb není produktem, který by omezoval realizaci akvizice dle tohoto článku;

a) whose principal function or principal use or principal business activity is the manufacture of goods or the supply or provision of services to (a) the arms industry, or (b) the tobacco industry, or (c) the pornography or sex industry; for the avoidance of doubt, a product which has multiple uses and one of those uses is also for (a) the arms industry, or (b) the tobacco industry, or (c) the pornography or sex industry is not a product which would restrict the implementation of an acquisition under this Article;

b) která se nachází nebo má sídlo v Sankcionovaném státu, je založena či vznikla podle práva Sankciovaného státu, je vlastněna či ovládána Sankcionovanou osobou nebo která jiným způsobem podléhá Sankci;

(dále též souhrnně jako „Zakázané akvizice“).

b) located or established in a Sanctioned State, incorporated or formed under the laws of a Sanctioned State, owned or controlled by a Sanctioned Person or otherwise subject to a Sanction;

(collectively, the “Prohibited Acquisitions”).

7.18 Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o rozšíření případů Zakázaných akvizic i na další oblasti, do kterých Podfond nesmí investovat

7.18 The Manager may decide to extend the cases of Prohibited Acquisitions to other areas in which the Sub-Fund may not invest.

7.19 V případě, že dojde k Zakázané akvizici, musí Podfond v rozumně přijatelné době sjednat nápravu. Podfond tak musí například:

7.19 In the event that a Prohibited Acquisition occurs, the Sub-Fund must arrange for a remedy within a reasonably reasonable time. For example, the Sub-Fund must:

i. divestovat obchodní účasti či nemovitost, které se Zakázaná akvizice týká či

ii. změnit způsob užívání nemovitostí nebo předmět podnikání dané obchodní korporace, pokud taková změna povede k nápravě a/nebo

iii. odvolání člena orgánu obchodní korporace, pokud je takový člen Sankcionovanou osobou

i. divest the business interests or real property involved in the Prohibited Acquisition or

ii. change the use of real property or the business of the corporation, if such change will result in a remedy; and/or

iii. removal of a member of a corporate body if such member is a Sanctioned Person.

<u>Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu</u>

<u>Instruments used to manage the Sub-Fund’s assets</u>

7.20 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích, pokud je jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze nabýt do Majetku Podfondu, jako jsou úroková míra, měnový kurz, měna nebo finanční index, a tyto deriváty jsou dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může rovněž investovat do finančních derivátů, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích, pokud je jejich podkladovým aktivem některá z uvedených majetkových hodnot, jsou spolehlivě a ověřitelně oceňovány každý pracovní den a splňují podmínky pro transparentní a nezávislé oceňování, včetně dostatečné likvidity a přiměřené správy rizik.

7.20 The Sub-Fund may invest in financial derivatives that are accepted for trading on regulated markets if their underlying asset is one of the assets that can be acquired in the Sub-Fund’s Assets, such as an interest rate, exchange rate, currency or financial index, and these derivatives are sufficiently representative and publicly available. The Sub-Fund can also invest in financial derivatives that are not admitted to trading on regulated markets, as long as their underlying asset is one of these assets, they are priced reliably and verifiably on each business day and meet the conditions for transparent and independent pricing, together with sufficient liquidity and adequate risk management.

7.21 Celková expozice Podfondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou uvedenou v čl. 8 AIFMR a zohledňuje veškeré derivátové operace, včetně OTC derivátů. Celková expozice nesmí přesáhnout 100% Čisté hodnoty aktiv.

7.21 The total exposure of the Sub-Fund relating to financial derivatives calculated using the liability method referred to Article 8 in AIFRM and considering all derivative transactions, including OTC derivatives. The total exposure shall not exceed 100% of the Net Asset Value.

7.22 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování

7.22 Without prejudice to the possibility of arranging other financial derivatives, the following financial

Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

derivatives are most commonly used in the management of the Sub-Fund:

(a) Swapy.

(a) Swaps.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

A swap is generally defined as an agreement between two parties to buy and sell each other's underlying instruments at a predetermined price that is settled at specific points in the future.

(b) Měnový swap

(b) Currency swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové" s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

A currency swap is a combined transaction consisting of one part of a currency conversion settled spot and one part of a currency conversion "forward" with settlement in the future. A currency swap is used to hedge the assets of the Sub-Fund against adverse movements in Foreign Currencies. The Sub-Fund will use it, for example, if it intends to purchase a Foreign Currency asset but does not want to take currency risk. Therefore, it will, at the same time as buying (converting) the necessary amount of Foreign Currency, sell (convert) the same amount of Foreign Currency back into the Base Currency with settlement in the future, i.e. a currency swap.

(c) Forwardy.

(c) Forwards.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

A forward is generally a non-standardised agreement between two parties to buy or sell an underlying instrument at a predetermined price with settlement at a future date.

(d) Foreign exchange (FX) forward.

(d) Foreign exchange (FX) forward

Foreign 18eguláto forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

A foreign exchange forward is a currency conversion with settlement in the future. The exchange rate for the settlement of this conversion is derived (calculated) from the spot exchange rate and adjusted for the difference resulting from the different interest rates of the converted currencies for the period from the date of the contract negotiation to the date of its settlement. The most common use case is where a Sub-Fund holds an asset in a Foreign Currency and expects an adverse movement of that Foreign Currency against the Base Currency. In order to avoid the need to sell the relevant asset, an FX Forward will only be negotiated so that the currency exchange rate of the asset is fixed and thus hedged against its adverse movement in the future. However, it may also be the case that the assumption on the movement of the Foreign Currency was incorrect and that this movement will instead be favourable to the Base Currency. However, as a result of entering into the FX Forward, the Sub-Fund will not participate in the return arising from a favourable movement of the Foreign Currency against the Base Currency.

7.23 Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu. Pro všechny typy

7.23 In managing the Sub-Fund's assets, the Fund may also operate with types of financial derivatives not expressly mentioned, provided that they are consistent with the investment strategy of the Sub-

derivátů, včetně OTC derivátů nesplňujících podmínky čl. 6.20, platí následující pravidla pro snižování rizik:

(a) Úvěrové riziko protistrany je snižováno výběrem protistran, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu

(b) deriváty jsou oceňovány každý pracovní den spolehlivým a ověřitelným způsobem a Podfond má možnost je z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné.

7.24 Fond může provádět repo obchody s využitím majetku Podfondu, a to až do výše 100% Majetku Podfondu.

(a) Podfond může uzavřít repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím repo obchodů, nesmí přesáhnout 100 % celkově spravovaných aktiv.

(b) Předmětem repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.

(c) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Podfond nevyužívá při repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).

(d) Řízení rizik souvisejících s repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulatorní prostředí a aktuální finanční situace. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s repo obchody jsou řízeny

Fund. The following risk mitigation rules apply to all types of derivatives, including OTC derivatives not complying with Article 6.20:

(a) Counterparty credit risk is mitigated by selecting counterparties that are subject to the supervision of the CNB, the supervisory authority of another Member State or the supervisory authority of another country

(b) Derivatives are valued on each Business Day in a reliable and verifiable manner and the Sub-Fund has the option to assign or terminate or otherwise terminate them at any time on its own initiative for an amount that can be reached between the parties on terms that are not materially unfair to either party.

7.24 The Fund may carry out repo transactions using the assets of the Sub-Fund up to 100% of the Sub-Fund's assets.

(a) The Sub-Fund may enter into a repo transaction only for the purpose of efficient management of the Sub-Fund's portfolio. The maximum proportion of assets under management that may be allocated through repos may not exceed 100% of the total assets under management.

(b) The repo transactions shall be primarily in the 19egulát government bonds or treasury bills of OECD members, securities issued by the central bank of an OECD member state, or liquid corporate bonds and money market instruments of creditworthy issuers. Assets accepted as collateral will be held in custody with the Depositary, if their nature permits, or with a third party to whom the Depositary has delegated custody.

(c) All interest income received in connection with repo transactions shall be income of the Sub-Fund and all interest expenses associated with repo transactions shall be an expense of the Sub-Fund. Transaction costs related to repo transactions are an expense of the Sub-Fund in accordance with the provisions of Article 3 of the Appendix. The Sub-Fund does not use any third parties (e.g. loan brokers) for repo transactions

(d) The management of repo risks consists primarily of the selection and approval of suitable counterparties; factors such as credit rating, domicile, 19egulátory environment and current financial situation are taken into account. The risk of collateral reuse is managed primarily through the appropriate choice of collateral; particular emphasis is placed on the liquidity of the investment instrument and the credit quality of the issuer. Transaction risk, settlement risk and operational risk related to repos are

v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik používanými Investiční společností.

managed in accordance with the general principles of risk management applied by the Investment Company.

Udržitelnost

7.25 Tento Podfond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti, ale nesleduje cíle udržitelných investic. Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u podkladových investic finančního produktu, jež zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

7.26 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické.. Investiční strategie Podfondu nezahrnuje systematické řízení nebo výpočet podílu PAI investic Podfondu.

Podrobné informace o udržitelnosti jsou uvedeny v příloze č. 1 k tomuto Dodatku.

Sustainability

7.25 This Sub-Fund is committed to environmental and social performance but does not follow sustainable investment objectives. The “do no significant harm” principle only applies to the underlying investments of the financial product that I into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The underlying investments of the rest of this financial product do not I into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

7.26 The Sub-Fund does not consider the adverse impact of investment decisions on sustainability factors (PAI). It is not practical to extend the investment process to include sustainability criteria beyond the minimum criteria of the Fund given the Sub-Fund’s current strategy. The Sub-Fund’s investment strategy does not include systematic management or calculation of the PAI of the Sub-Fund’s investments.

Detailed information on sustainability is provided in Annex 1 to this Appendix.

Přijímání a poskytování úvěrů, zápůjček a zajištění

7.27 Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky nebo vydat obligace či jiné investiční cenné papíry za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 70 % hodnoty Majetku Podfondu.

7.28 Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku nebo zajištění s tím, že celkový podíl pohledávek nepřesáhne 50% Majetku Podfondu. Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru, zápůjčky nebo zajištění, které nesouvisí s jeho obhospodařováním, k poskytnutí daru nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

Podfond může z Majetku Podfondu poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou nebo jakýchkoliv jiných (existujících i budoucích) dluhů Podfondu či jiné osoby, zejména nemovitostní společnosti, ve které má Podfond přímou či nepřímou účast,

Borrowing, lending and provision of collateral

7.27 The Sub-Fund may take out loans or borrowings or issue bonds or other investment securities on standard market terms, provided that the proportion of external resources does not exceed 70% of the value of the Sub-Fund's Assets.

7.28 The Sub-Fund may grant a loan, credit or collateral, provided that the total share of receivables does not exceed 50% of the Sub-Fund's Assets. The assets of the Sub-Fund may not be used to grant a loan, borrowing or collateral that is not related to its management, to make a gift or to pay a debt that is not related to its management.

The Sub-Fund may provide collateral from the Sub-Fund's Assets for loans or borrowings taken by the Sub-Fund or any other person or any other (existing or future) debts of the Sub-Fund or any other person, in particular of a real estate company in which the Sub-Fund holds a direct or

pokud takový dluh souvisí s obhospodařováním Podfondu, zejména dluhu vzniklého v souvislosti s nabytím, financováním nebo zcizením majetku takové společnosti nebo účasti v ní, za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond ekonomickou racionalitu, případně se jedná o obvyklé zajištění z hlediska zajišťovaného dluhu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

indirect participation, where such debt is related to the management of the Sub-Fund, in particular a debt incurred in connection with the acquisition, financing or disposal of the assets of such company or of a participation therein, provided that the provision of such collateral is economically rational for the Sub-Fund or is customary collateral in terms of the debt being secured. The provision of collateral must be consistent with the overall investment strategy of the Sub-Fund and must not unduly increase the risk of the Sub-Fund's portfolio. The provision of collateral shall be decided by the Fund's statutory body.

8 RIZIKOVÝ PROFIL

8.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu.

S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu tvoří nemovitostní majetek, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu v případě kolísání realitního trhu může dojít i ke kolísání hodnoty Investiční akcie Podfondu.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu

Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, úvěrového rozpětí, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. platba nájemného v Eurech, změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. nájemci nemovitostí, dlužníci z investičních nástrojů apod.) svůj dluh nesplní řádně a včas. Toto riziko Obhospodařovatel snižuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň bonity, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě

8 RISK PROFILE

8.1 A description of the material risks arising from an investment in the Sub-Fund:

The risk of volatility in the current value of a security issued by the Sub-Fund due to the composition of the assets or the way the Sub-Fund manages its assets

In view of the fact that the Sub-Fund's assets consist of real estate assets, the investor must be aware that despite the best efforts to safely manage and diversify the Sub-Fund's assets, in the event of fluctuations in the real estate market, the value of the Sub-Fund's Investment Shares may fluctuate.

Market risk arising from the impact of changes in the overall market on the prices and values of the Sub-Fund's individual assets

Developments in exchange rates, interest rates, credit spreads or other market indicators always have an impact on the value of assets in general. The degree of this influence depends on the exposure of the Sub-Fund's assets to these risks (e.g. payment of rent in Euros, change in the market value of a bond when interest rates change, etc.).

Credit risk that the issuer or counterparty will default on its obligation

Credit risk may consist in particular in the fact that entities owing debts to the Sub-Fund (e.g. tenants of real estate, debtors of investment instruments, etc.) fail to fulfil their debts properly and on time. The Manager mitigates this risk mainly by selecting counterparties with a certain level of creditworthiness, by setting volume limits for claims on individual counterparties and by appropriate contractual arrangements.

Settlement risk associated with the failure of a transaction to settle as expected because the counterparty fails to pay or deliver the investment instruments within a specified period of time

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem důvěryhodných protistran, vypořádáváním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s nemovitostními aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.

This risk is mainly represented by the failure of the counterparty at the time of settlement of the transaction. These risks are mitigated in particular by selecting trustworthy counterparties, by settling transactions in investment instruments within reliable settlement systems and, in the case of transactions in real estate assets, by treating them with sound legal institutions.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Investičních akcií vydaných Podfondem. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi, což může mít za důsledek omezení likvidity samotných Investičních akcií Podfondu pozastavením jejich odkupování.

Risk of insufficient liquidity

The risk that a particular asset of the Sub-Fund will not be redeemed in a timely manner at a reasonable price and that the Sub-Fund will not be able to meet its obligations under the requests for redemption of Investment Shares or that redemptions of Investment Shares issued by the Sub-Fund may be suspended for this reason. In the extreme case, liquidity risk may lead to a liquidity crisis, which may result in the liquidity of the Sub-Fund's Investment Shares themselves being restricted by the suspension of their redemption.

K řízení tohoto rizika Podfond uplatňuje tato opatření:

a) Udržuje minimální podíl likvidních aktiv ve výši 1 % Majetku Podfondu(dle čl. 7.12).

b) Pravidelné stresové testování v intervalech min. 6 měsíců umožňující posouzení rizika nedostatečné likvidity investičního fondu za mimořádných okolností.

c) V případě, že žádosti o odkup investičních akcií překročí hodnotu 1% čisté hodnoty aktiv Podfondu, aniž by Podfond disponoval likviditou potřebnou k uspokojení investorů požadujících odkup investičních akcií, přičemž do této likvidity patří zejména existující zůstatky na bankovních účtech, existující likvidní zůstatky v Repo operacích a likvidních fondech a existující pohledávky z otevřených derivátových pozic, zahájí Podfond bez zbytečného prodlení proces prodeje svých aktiv, a to až do okamžiku, než bude disponovat likviditou potřebnou k uspokojení investorů požadujících odkup investičních akcií.

To manage this risk, the Sub-Fund applies the following measures:

a) It maintains a minimum proportion of liquid assets of 1% of the Sub-Fund's Assets (as per Article 7.12).

b) Regular stress testing at intervals of at minimum 6 months to assess the risk of insufficient liquidity of the investment fund in extraordinary circumstances.

c) In case the requests for redemption of investment shares exceed 1% of the Sub-Fund's net asset value without the Sub-Fund being able to have the liquidity necessary to satisfy investors requesting redemption of investment shares, which liquidity includes in particular existing bank account balances, existing liquid balances in the Repo Operations and Liquid Funds and any outstanding receivables from open derivative positions, the Sub-Fund will initiate the process of selling its assets without undue delay until it has the liquidity necessary to satisfy investors requesting redemption of the Investment Shares.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou měnového kurzu

Měnové riziko je podmnožinou tržních rizik, která jsou popsána výše.

Currency risk, in that the value of an investment may be affected by a change in the exchange rate

Currency risk is a subset of the market risks described above.

Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Podfond hodlá nabývat.

The risk associated with each type of financial derivative that the Sub-Fund intends to acquire.

Rizika spojená s finančními deriváty jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

The risks associated with financial derivatives are principally market risks, either currency or interest rate depending on the underlying asset of the derivative, and counterparty credit risk. In the case of derivatives, it is important to note the implications of leverage, which generally means that even a slight change in the price of the underlying from which the derivative is derived implies a relatively large change in the price of the derivative.

Míra pákového efektu fondu, vypočítaná jako poměr součtu absolutních hodnot všech pozic fondu k jeho čisté hodnotě aktiv (NAV) podle metody hrubé páky, nepřesáhne limit 3 (300 %). Tento limit zahrnuje investice do cenných papírů, peněžních prostředků na běžných účtech a nominální hodnoty derivátových nástrojů, jako jsou FX swapy, IR swapy a repo operace, přičemž fond může tyto transakce uzavírat s renomovanými finančními institucemi jako protistranami. Rizika spojená s využitím pákového efektu zahrnují zejména, kreditní riziko protistrany a potenciální ztráty z nepříznivého vývoje tržních cen podkladových aktiv, která budou průběžně monitorována a řízena v souladu s vnitřními postupy fondu.

The fund's leverage ratio, calculated as the ratio of the sum of the absolute values of all fund positions to its net asset value (NAV) using the gross leverage method, shall not exceed the limit of 3 (300%). This limit includes investments in securities, cash in current accounts, and the nominal value of derivative instruments such as FX swaps, IR swaps, and repo transactions, whereby the fund may enter into such transactions with reputable financial institutions as counterparties. The risks associated with the use of leverage include, in particular, counterparty credit risk and potential losses from adverse developments in the market prices of underlying assets, which will be continuously monitored and managed in accordance with the fund's internal procedures.

Pokud dojde k výkyvu ceny podkladového aktiva (např. měnového kurzu nebo úrokové sazby) o 1 %, může díky pákovému efektu dojít k poklesu nebo nárůstu hodnoty derivátu o 5–10 % (v závislosti na míře páky). Tento výkyv přímo ovlivní čistou hodnotu aktiv Podfondu (NAV), protože hodnota derivátů je započítána do celkové expozice Podfondu. Pokud deriváty tvoří např. 10 % majetku Podfondu, mohl by takový výkyv snížit NAV o 0,5–1 % (před započtením hedgingových opatření), což by mohlo vést k volatilitě výnosů pro investory.

If there is a 1% fluctuation in the price of the underlying asset (e.g. exchange rate or interest rate), leverage can cause a 5-10% decrease or increase in the value of the derivative (depending on the degree of leverage). This fluctuation will directly affect the Sub-Fund's Net Asset Value (NAV) as the value of the derivatives is included in the Sub-Fund's total exposure. If derivatives represent, for example, 10% of the Sub-Fund's assets, such a fluctuation could reduce the NAV by 0.5-1% (before hedging measures), which could lead to volatility in returns for investors.

Vliv na investiční strategii Podfondu spočívá v tom, že při výrazném výkyvu je Obhospodařovatel oprávněn a povinen upravit investiční strategii a složení portfolia v souladu s Dodatkem, a to zejména tehdy, pokud uzná, že velikost derivátových pozic může mít zásadní vliv na celkovou rizikovost a výkonnost portfolia. V takovém případě se Podfond bude řídit následovně:

The impact on the Sub-Fund's investment strategy is that in the event of a significant fluctuation, the Manager is entitled and obliged to adjust the investment strategy and portfolio composition in accordance with the Appendix to the Sub-Fund's Articles of Association, particularly if it recognises that the size of derivative positions may have a material impact on the overall risk and performance of the portfolio. In such a case, the Sub-Fund will follow the following:

a) Použít hedgingové nástroje k vyrovnání rizik, což může dočasně omezit potenciál zhodnocení, ale chrání před ztrátami.

a) Apply hedging instruments to offset risks, which may temporarily limit appreciation potential but protect against losses.

b) Pravidelně monitorovat a rizika s možností pozastavení obchodování derivátů při překročení limitů expozice

b) Regularly monitor risks with the possibility of suspending derivatives trading when exposure limits are exceeded.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním

The risk of loss of property entrusted to the custody or other guardianship, which may be caused in particular by insolvency, negligence or intentional conduct of the person

osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydané Fondem.

Majetek Podfondu je svěřen do úschovy nebo, pokud to povaha věci vylučuje, jiného opatrování Depozitáři. Přesto může existovat riziko, že v důsledku insolvence, nedbalosti nebo úmyslného jednání této osoby nebo osob za ni jednajících může dojít k pozbytí tohoto majetku. Přiměřeně obdobné se týká vedení evidence investičních nástrojů Registrátorem, resp. Distributorem.

who has custody or other guardianship of the Fund's property or securities issued by the Fund.

The property of the Sub-fund shall be entrusted to the custody or, if the nature of the matter so excludes, other custody of the Depositary. Nevertheless, there may be a risk that such property may be lost as a result of the insolvency, negligence or wilful misconduct of such person or persons acting on his behalf. A reasonably similar situation applies to the keeping of records of investment instruments by the Registrar or the Distributor, as the case may be.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony nebo určité druhy aktiv vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic. Primárně je třeba zmínit toto riziko ve vztahu k trhu nemovitostí, a to zejména v tom smyslu, že investiční zaměření Podfondu se týká právě trhu nemovitostního (koncentrace rizik spojených s výkyvy nemovitostního trhu).

Podfond je zaměřen převážně na trh průmyslových nemovitostí (skladové, výrobní, logistické areály). Nepříznivý vývoj v tomto segmentu může vést k poklesu tržní hodnoty nemovitostí, snížení příjmů z nájemného v důsledku nižší poptávky či zvýšené neobsazenosti a ke zhoršení likvidity při prodeji aktiv. Tyto faktory se mohou přímo projevit v poklesu hodnoty podílových listů a výnosů podfondu.

Risk associated with the Sub-Fund's investment focus on certain industries, countries or regions, other parts of the market or certain types of assets.

The Sub-fund's investment focus on certain industries, countries or regions or certain types of assets gives rise to systematic risk where developments in such sector affect a significant portion of the Sub-fund's portfolio. This systematic risk is addressed by diversification, i.e. spreading investments. This risk should be mentioned primarily in relation to the real estate market, in particular in the sense that the Sub-fund's investment focus is on the real estate market (concentration of risks associated with fluctuations in the real estate market).
The sub-fund is mainly focused on the industrial real estate market (warehouse, manufacturing, logistics complexes). Unfavourable developments in this segment may lead to a decline in the market value of real estate, a decrease in rental income due to lower demand or increased vacancy and a deterioration in liquidity when selling assets. Such factors may be directly reflected in a decline in the value of the units and the Sub-Fund's income.

Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Investiční společnosti.

Operative risk

Risk consists of loss due to deficiencies or failures in internal processes or human factors or due to external events. This risk is mitigated by the maintenance of an adequate management and control system of the Investment Company.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen / vymazán ze seznamu

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí Fondu nebo Podfondu v jeden nový investiční fond, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře. ČNB může vymazat Podfond ze seznamu, pokud průměrná výše fondového kapitálu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky stanovené zákonem. To může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se

Risk that the Fund or Sub-fund may be cancelled / removed from the list

The Fund or Sub-fund may be dissolved, for example, due to such decision of the Investment Company, merger of the Fund or Sub-Fund into one new investment fund, dissolution of the Investment Company with liquidation or due to such decision of the ČNB, for example, if the Fund has not had a Depositary for more than 3 months. The ČNB may remove a Sub-Fund from the list if the average amount of the Fund's capital over the last 6 months does not reach the amount specified by law. This may result in the investor not holding an investment in the Sub-Fund for the full duration of its intended investment horizon. The investor is hereby advised that there is no guarantee and

investor upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání v Podfondu.

no assurance is given that he/she will be able to remain in the Sub-Fund.

Rizika spojená se stavebními závadami, prodlením výstavby nebo ekologickými zátěžemi nemovitosti.

Nemovitosti mohou být dotčeny stavebními závadami, které mohou být např. závadami skrytými nebo závadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Riziko lze snížit zajištěním kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnosti za vady. Nemovitosti mohou být dále postiženy ekologickými zátěžemi. Riziko lze snížit zajištěním odborného posouzení nemovitosti před jejím nabytím a úpravou odpovědnosti za vady v nabývacím titulu nemovitosti. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.
Riziko s prodlením výstavby může být dáno ohledně jakékoliv stavební činnosti, a to jak z důvodu administrativních (délka povolovacích procesů – územní i stavební rozhodování), tak z důvodu prodlení jednotlivých zhotovitelů a navazujících činností a služeb včetně např. insolvencí některého z dodavatelů.

Risks associated with construction defects, construction delays or environmental burdens on the property.

Real properties may be affected by construction defects, which may be, for example, hidden defects or defects that only become apparent after a long period of time. The risk can be mitigated by ensuring quality construction supervision and contractual liability for defects. Properties can also be affected by environmental burdens. The risk can be mitigated by ensuring that the property is professionally assessed before acquisition and that liability for defects is regulated in the title deed. These defects may result in a reduction in the value of the property and increased costs for repairs etc.
The risk of construction delays can arise in relation to any construction activity, both due to administrative reasons (length of permitting processes - planning and construction decisions) and due to delays of individual contractors and downstream activities and services, including, for example, insolvency of a contractor.

Rizika spojená s výpadkem plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí

Nelze vyloučit rizika plynoucí z možného výpadku plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí z důvodu, že se nemovitost nepodaří (znovu) pronajmout, že se ji podaří pronajmout pouze zčásti nebo za cenu (nájemné) nižší než plánované, anebo že nájemce nemovitosti nezaplatí řádně a včas nájemné. Výpadek plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí se negativně promítne do výsledků hospodaření Podfondu a hodnoty Investiční akcie Podfondu.

Risks associated with a shortfall in projected rental income from real estate

The risks arising from a possible shortfall in the planned rental income from the property due to the failure to (re)rent the property, to rent it only partially or at a lower price (rent) than planned, or to the failure of the tenant to pay the rent properly and on time cannot be excluded. A shortfall in planned rental income from the property will have a negative impact on the results of operations of the Sub-Fund and the value of the Sub-Fund's Investment Shares.

Rizika spojená s neschopností Podfondu splácet přijaté úvěry, dluhy ze stavebních smluv či hradit náklady na údržbu a provoz budov

V případě neschopnosti Podfondu hradit řádně a včas své závazky může dojít k jednorázovému zesplatnění závazků se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu závazků o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu závazků Podfondu a poklesu hodnoty Investičních akcií Podfondu. V krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení a likvidaci Podfondu.

Risks associated with the Sub-fund's inability to repay loans taken out, debts from construction contracts or to cover the costs of maintenance and operation of buildings

If the Sub-fund is unable to pay its obligations properly and on time, it may be subject to a one-off repayment of its liabilities with an agreed repayment schedule, an increase in the liabilities with the addition of interest on arrears and the cost of collection by creditors. The realisation of this risk may adversely affect the growth of the Sub-fund's liabilities and the decline in the value of the Sub-Fund's Investment Shares. In the extreme case, it may lead to a decision to wind up and liquidate the Sub-Fund.

Riziko živelních škod na nemovitostech v portfoliu Podfondu

V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na nemovitosti v majetku Podfondu. To se negativně

Risk of natural damage to properties in the Sub-Fund's portfolio

A natural event such as a flood, flood, gas explosion or fire may result in damage to real estate owned by the Sub-Fund. This will adversely affect the value of the Sub-Fund's

promítne do hodnoty Majetku Podfondu a hodnoty Investiční akcie Podfondu. Dopady tohoto rizika snižuje vhodné pojištění.

Property and the value of the Sub-Fund's Investment Shares. The impact of this risk is mitigated by appropriate insurance.

Rizika spojená s nabytím zahraničních nemovitostí

V případě zahraničních nemovitostí je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem těchto rizik může být zejména vznik nepříznivých podmínek pro dispozice (prodej) nemovitosti např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.

Risks associated with the acquisition of foreign real estate

In the case of foreign real estate, it is important to point out the risks of political, economic or legal instability. These risks may result in unfavourable conditions for the disposition (sale) of the property, e.g. due to foreign exchange or legal restrictions, economic recession or, in extreme cases, nationalisation or expropriation.

Rizika spojená s možností selhání nemovitostní společnosti, ve které má Podfond účast

Nemovitostní společnosti jsou obchodními společnosti a mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nemovitostní společnosti či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek nemovitostní společnosti), resp. Nemožnosti jejího prodeje.

Risks associated with the possibility of default of a real estate company in which the Sub-Fund has an interest

Real estate companies are trading companies and may be affected by business risk. As a result of this risk, the market value of the participation in a real estate company may fall or become completely impaired (bankruptcy of the real estate company) or impossible to sell.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií až na dva roky

Investiční společnost má dle tohoto Statutu možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií. K pozastavení může dojít až na dobu dvou let.

Risks associated with the ability to suspend the issuance and redemption of Investment Shares for up to two years

The Investment Company has the option under this Statute to suspend the issue or redemption of Investment Shares of the Sub-Fund if necessary to protect the rights or legally protected interests of investors. This entails the risk of illiquidity of the subject Investment Shares for the investor. The suspension may occur for up to two years.

Riziko spojené s možností nižší likvidity nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje

Podfond může za podmínek stanovených Dodatkem nabývat nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může být nucen z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Podfondu nemovitost ze svého majetku prodat. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může ukázat obtížným realizovat prodej nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla nemovitost v majetku Podfondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty Majetku Podfondu a Investiční akcie Podfondu.

Risk associated with the possibility of lower liquidity of real estate acquired for resale

The Sub-Fund may, subject to the conditions set out in the Appendix, acquire real estate for resale or may have to sell real estate from its assets in order to maintain a minimum proportion of liquid assets in the Sub-Fund's assets. Real estate is generally a less liquid type of asset. In a particular case, it may prove difficult to realise the sale of a property within the required timeframe at a reasonable price. Such a situation may result in a sale at a lower price than the property owned by the Sub-Fund was valued at. This will result in a reduction in the value of the Sub-Fund Property and the Sub-Fund Investment Shares.

Rizika spjatá s chybným oceněním nemovitosti nebo účasti v nemovitostní společnosti znalcem

V důsledku chybného ocenění nemovitosti nebo účasti Podfondu v nemovitostní společnosti může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji nemovitosti nebo účasti Podfondu v nemovitostní společnosti.

Risks associated with incorrect valuation of real estate or participation in a real estate company by an expert

An incorrect valuation of a property or the Sub-Fund's interest in a real estate company may result in a decrease in the value of the Sub-Fund's assets after the sale of the property or the Sub-Fund's interest in the real estate company.

Riziko repo obchodů

Repo risks

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

There are two main risks associated with repo transactions - counterparty risk and the risk of the underlying asset, i.e. the risk of the investment instrument itself. In the case of repos, this is primarily the risk of counterparty default caused by, for example, a rise in the price of the hedging investment instrument held by the counterparty on its account, which may create an incentive for the counterparty not to return the investment instrument. In the case of a reverse repurchase, the risk of the underlying asset arises, for example, from the fact that the Sub-Fund's claim may not be repaid and the hedging investment instrument would then become the property of the Sub-Fund. In such a case, the Sub-Fund would be subject to the risks associated with holding such an investment instrument, in particular market risk.

Rizika spojená se změnou právního prostředí

V důsledku přijetí veřejnoprávních opatření, rozhodnutí či změně územního plánu či jiných nástrojů územního plánování může dojít ke změně přípustnosti realizace některých stavebních záměrů.
Změnou zákonů či jiných předpisů, na základě kterých dochází k úřednímu povolení stavby, může dojít k negativnímu vlivu na délku povolovacího procesu, jakož i na možnosti dříve plánované výstavby.

Risks associated with a change in the legal environment

The admissibility of certain construction projects may be changed as a result of the adoption of public law measures, decisions or changes to the zoning plan or other spatial planning instruments.
Changes in the laws or other regulations under which construction is officially authorised may have a negative impact on the length of the permitting process and on the possibility of previously planned construction.

Integrace rizik udržitelnosti
V souladu s Nařízením SFDR je Investiční společnost povinna zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Investiční společnost vyhodnotila, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná na internetových stránkách https://www.jetinvestment.cz/). Investiční společnost při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.
Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet

Integrating sustainability risks
In accordance with the SFDR, the Investment Company is required to disclose the manner in which sustainability risks are integrated into the investment process and to disclose the results of its assessment of the likely impact of sustainability risks on the Sub-Fund's returns. A sustainability risk is defined as an environmental, social or governance event or situation which, if it were to occur, could have an actual or potential material adverse impact on the value of an investment. The Investment Firm has assessed that sustainability risks are relevant to investment decisions in relation to the Sub-Fund and therefore integrates consideration of these risks into its investment process (the Sustainability Risk Integration Policy is available on the website https://www.jetinvestment.cz/). In selecting target assets, the Investment Firm also assesses whether the target company (or other asset) has good governance practices in place in terms of governance structure, remuneration, disclosure and transparency.
Despite any precautions, there are no guarantees that these practices will mitigate or prevent sustainability risks in relation to the Sub-Fund. The likely impact of these risks on the value of the investment or on the terms of the return on investment in the Sub-Fund may vary from case to case. The specific potential impact of sustainability risks on the Sub-Fund's returns depends on the overall exposure of the Sub-Fund to a particular investment and the severity of the sustainability risks. The assessment of sustainability risk is inevitably subjective to a certain extent and there can be no guarantee that all of a Sub-Fund's investments will reflect a particular investor's beliefs or values in sustainable investments. The circumstances in which the Investment

přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Investiční společnost posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

Company assesses sustainability risks may change over time depending on the availability of relevant data or other information that may be available.

9 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

9.1 Účetním obdobím Podfondu je hospodářský rok počínající vždy 1. července a končící 30. června následujícího kalendářního roku.

9.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

9.3 Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) Podfondu vlastníkům Investičních akcií I, nicméně se tak primárně nepředpokládá a Podfond tudíž není povinen vyplácet zisky formou dividend (investor svou investici realizuje prostřednictvím odkoupení jím držených Investičních akcií). Výplata podílů na zisku vlastníkům Investičních akcií P není možná.

9.4 Podíl na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu.

9.5 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti valné hromady Fondu

9.6 Rozhodnutí dle čl. 9.5 přísluší pouze Akcionářům Z.

9.7 Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s § 351 a 405 ZOK, přičemž rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je vždy sedmý den předcházející konání valné hromady.

9 ACCOUNTING PERIOD AND PROFIT DISTRIBUTION

9.1 The accounting period of the Sub-Fund shall be the financial year commencing on 1 July and ending on 30 June of the following calendar year.

9.2 The financial statements of the Sub-Fund must be audited by an auditor.

9.3 The Sub-Fund may pay profit shares (dividends) to the owners of Investment Shares I, however, it is not primarily intended to do so and the Sub-Fund is therefore not obliged to pay out profits in the form of dividends (the investor realises its investment through the redemption of Investment shares held by it). The payment of profit shares to holders of Investment Shares P is not possible.

9.4 The profit share is determined as the ratio of the investor's share to the Fund's Capital.

9.5 The decision to approve the financial statements of the Sub-Fund, as well as the decision on the distribution of profits or other income from the Fund's capital, is within the competence of the General Meeting of the Fund

9.6 Decisions pursuant to Article 9.5 are reserved to the Shareholders Z only.

9.7 The record date for the exercise of the right to a share of profits is the date determined in accordance with Sections 351 and 405 of the Czech Companies Act, and the record date for participation in the General Meeting is always the seventh day preceding the General Meeting.

10 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

10.1 Podfond vydává Investiční akcie I1, Investiční akcie I2, Investiční akcie I3 a Investiční akcie P. V případě, že tento Dodatek mluví o Investičních akciích příslušné Třídy, rozumí se tímto pojmem buď Investiční akcie I1, Investiční akcie I2, Investiční akcie I3, nebo Investiční akcie P.

10.2 Investiční akcie P představuje podíl Akcionáře na části Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie P (Fondového kapitálu

10 DETERMINING THE VALUE OF AN INVESTMENT SHARE

10.1 The Sub-Fund issues Investment Shares I1, Investment Shares I2, Investment Shares I3 and Investment Shares P. Where this Appendix refers to Investment Shares of the relevant Class, this term means either Investment Shares I1, Investment Shares I2, Investment Shares I3 or Investment Shares P.

10.2 Investment Shares P represent the Shareholder's interest in the portion of the Fund Capital attributable to the Investment Shares P (the Fund

Investičních akcií P, jak je vymezen níže). Investiční akcie příslušné jiné Třídy, než Investiční akcie P představuje podíl Akcionáře na části Fondového kapitálu, jak je určen níže.

10.3 Součet Fondového kapitálu všech tříd Investičních akcií, kromě Investičních akcií P, (dále „**FKEXP**“) se ke Dni ocenění (dále též jen jako „**Den D**“) stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu a Fondového kapitálu Investičních akcií P (jak je vymezen níže).

10.4 Fondový kapitál Investičních akcií P k prvnímu Dni D je roven součtu emisních kurzů všech, před prvním Dnem ocenění vydaných, Investičních akcií P.

10.5 Fondový kapitál Investičních akcií P ke každému následujícímu Dni D se stanoví následovně:

(a) Pokud Den D je posledním dnem ocenění kalendářního pololetí a zároveň

FK(D) - FK(D-2) - 0,05 * (DNY/365) * OBJ(D)>0 a zároveň FK(D)>OBJ(D), pak

FKP(D) = 0,16 * (FK(D) - FK(D-2)) + FKP(D-1)

(b) V ostatních případech, tj. pokud Den D není posledním dnem ocenění kalendářního pololetí nebo není splněna alespoň jedna z podmínek v předcházejícím bodu a) tohoto článku 9.5, pak

FKP(D) = FKP(D-1)

kde

Den D-1 je den ocenění, bezprostředně předcházející Dni D;

Den D-2 je den ocenění předcházející Dni D, který byl zároveň posledním dnem ocenění kalendářního pololetí;

FKP(D) je Fondový kapitál Investičních akcií P ke Dni D vyjádřený v CZK;

FKP(D-1) je Fondový kapitál Investičních akcií P ke Dni D-1 vyjádřený v CZK;

FK(D) je hodnota Fondového kapitálu Podfondu ke Dni D;

PLV(D-2) je hodnota všech nově vydaných Investičních akcií Podfondu ode Dne D-2 do Dne D;

PLO(D-2) je hodnota všech odkoupených Investičních akcií Podfondu a hodnota všech

Capital of the Investment Shares P as defined below). Investment Shares of a relevant Class other than Investment Shares P represent the Shareholder's interest in the portion of the Fund Capital as defined below.

10.3 The sum of the Fund Capital of all classes of Investment Shares, other than Investment Shares P, ("**FKEXP**") shall be determined as at the Valuation Day (the "**Day D**") as the difference between the Fund Capital and the Fund Capital of the Investment Shares P (as defined below).

10.4 The fund capital of the Investment Shares P on the first Day D is equal to the sum of the issue prices of all Investment Shares P issued prior to the first Valuation Day.

10.5 The capital of the Investment Shares P as at each subsequent D Day shall be determined as follows:

(a) If Day D is the last valuation day of the calendar half-year and at the same time

FK(D) - FK(D-2) - 0.05 * (DAYS/365) * OBJ(D)>0 and at the same time FK(D)>OBJ(D), then

FKP(D) = 0.16 * (FK(D) - FK(D-2)) + FKP(D-1)

(b) In other cases, i.e. if Day D is not the last valuation day of the calendar half-year or at least one of the conditions in the preceding paragraph a) of this Article 9.5 is not met, then:

FKP(D) = FKP(D-1)

Where

Day D-1 is the valuation day immediately preceding Day D;

Day D-2 is the valuation day preceding Day D, which was also the last Valuation Day of the calendar half-year;

FKP(D) is the Fund Capital of Investment Shares P as at Day D expressed in CZK;

FKP(D-1) is the Fund Equity of Investment Shares P as at Day D-1 expressed in CZK;

FK(D) is the value of the Fund Capital of the Sub-Fund as at Day D;

PLV(D-2) is the value of all newly issued Investment Shares of the Sub-Fund from Day D-2 to Day D;

PLO(D-2) is the value of all redeemed Investment Shares of the Sub-Fund and the value of all profit

podílů na zisku vyplacených Podfondem ode Dne D-2 do Dne D,

FK(D-2) je hodnota Fondového kapitálu Podfondu ke Dni D-2 navýšená o PLV(D-2) a snížená o PLO(D-2);

DNY je počet kalendářních dnů mezi Dnem D a Dnem D-2;

OBJ(D) je součet všech částek, za které Podfond vydal Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D;

snížený o

součet všech částek, za které Podfond odkoupil Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D a

součet všech částek, které Podfond vyplatil jako podíl na zisku.

V případě, že takto vypočtená hodnota je menší než 0, je hodnota OBJ(D) rovna 0.

shares paid out by the Sub-Fund from Day D-2 to Day D;

FK(D-2) is the value of the Sub-Fund's Fund Capital as at D-2 plus PLV(D-2) and less PLO(D-2);

DAYS is the number of calendar days between Day D and Day D-2;

OBJ(D) is the sum of all amounts for which the Sub-Fund has issued Investment Shares of the Sub-Fund from the inception of the Sub-Fund to Day D;

less

the sum of all amounts for which the Sub-Fund has purchased Sub-Fund Investment Shares from the inception of the Sub-Fund to Day D; and

the sum of all amounts paid by the Sub-Fund as profit sharing.

If the value so calculated is less than 0, the OBJ(D) is 0.

10.6 Fondový kapitál příslušné Třídy (vyjma Fondového kapitálu Investičních akcií Třídy P) se stanoví jako součin FKEXP a alokačního poměru pro danou Třídu Investičních akcií Podfondu (dále jen „**Alokační poměr třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy.

Alokační poměr Třídy v Den D se stanoví podle následujícího vzorce:

APT(D) = (VKT(D-1) + PLVT(D-1) - PLOT(D-1)) / (FKEXP(D-1) + PLV(D-1) - PLO(D-1))

Kde

APT(D) je Alokační poměr Třídy v Den D,

VKT(D-1) je Fondový kapitál Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovený ke Dni D-1,

PLVT(D-1) je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D,

10.6 The Fund Capital of the relevant Class (excluding the Fund Capital of Investment Shares P) shall be determined as the product of FKEXP (before taking into account the specific costs and returns of all Classes) and the Allocation Ratio for that Class of Investment Shares of the Sub-Fund (the "**Class Allocation Ratio**"); the resulting product shall be adjusted for the specific costs and returns of that Class.

The allocation ratio of the D-Day Class is determined according to the following formula:

APT(D) = (VKT(D-1) + PLVT(D-1) - PLOT(D-1)) / (FKEXP(D-1) + PLV(D-1) - PLO(D-1))

Where

APT(D) is the Allocation Ratio of the Class on Day D,

VKT(D-1) is the Class's Fund Equity, including all Class-specific expenses and returns, determined as of Day D-1,

PLVT(D-1) is the value of the newly issued Investment Shares of that Class from Day D-1 to Day D,

PLOT(D-1) je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D, včetně hodnoty vyplaceného podílu na zisku, resp. Výnosu z hospodaření Podfondu jednotlivé Třídy,

PLOT(D-1) is the value of the redeemed Investment Shares of the relevant Class from Day D-1 to Day D (the date of debit to the Sub-Fund's account being the relevant date for inclusion in the total amount), including the value of the profit share paid out or the income from the management of the Sub-Fund of the relevant Class,

FKEXP(D-1) je FKEXP v Den D-1.

FKEXP(D-1) is FKEXP on D-1.

Při výpočtu alokace kapitálu na Investiční akcie Třídy P je postupováno podle principu high-water mark s datem účinnosti od 1.1.2024.

The calculation of the capital allocation to class P Investment Shares is based on the high-water mark principle with an effective date of 1 January 2024.

10.7 Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou, zejména Fixní odměna za obhospodařování Majetku Podfondu a náklady či výnosy z měnového zajištění Třídy. Pro případ Investičních akcií I1 a Investičních akcií I2 jde zejména o náklady a výnosy plynoucí ze zajištění těchto Tříd proti riziku změny hodnoty části Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie těchto Tříd vůči pohybu měnového kursu euro (EUR) k Základní měně. Pro případ Investičních akcií I3 jde zejména o náklady a výnosy plynoucí ze zajištění této Třídy proti riziku změny hodnoty části Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie této Třídy vůči pohybu měnového kursu Základní měny k měně euro (EUR). Obhospodařovatel přitom rozhoduje s odbornou péčí a s ohledem na zájmy Akcionářů I, zda a z jaké části zajistí měnové riziko jednotlivých Tříd proti uvedenému měnovému riziku.

10.7 The specific costs and income of a Class means all costs and income related only to that Class, in particular the fixed fee for the management of the Sub-Fund's Assets and the costs or income from the currency hedging of the Class. In the case of I1 Investment Shares and I2 Investment Shares, this includes in particular costs and income arising from hedging these Classes against the risk of changes in the value of the portion of the Fund's capital attributable to the Investment Shares of these Classes against movements in the Euro (EUR) exchange rate and the Base Currency. In the case of I3 Investment Shares, this concerns in particular the costs and benefits arising from hedging this Class against the risk of a change in the value of the portion of the Fund Capital attributable to the shares of this Class against movements in the exchange rate of the Base Currency against the Euro (EUR). In doing so, the Manager shall decide with professional care and with regard to the interests of the I Shareholders whether and to what extent to hedge the currency risk of each Class against the aforementioned currency risk.

10.8 Aktuální hodnota Investičních akcií I3 se stanovuje v eurech (EUR) a Investičních akcií I1, Investičních akcií I2 a Investičních akcií P v Základní měně.

10.8 The current value of Investment Shares I3 is determined in Euro (EUR) and Investment Shares I1, Investment Shares I2 and Investment Shares P in Base Currency.

10.9 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu takové příslušné Třídy a počtu vydaných Investiční akcie takové příslušné Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

10.9 The current value of an Investment Share of the relevant Class is determined as the quotient of the value of the Fund Capital of such relevant Class and the number of issued Investment Shares of such relevant Class rounded to four decimal places.

10.10 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář I podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni uveřejnění.

10.10 The current value of an Investment Share shall be determined as of the Valuation Day or such other date on which Shareholder I submits a request for issuance or redemption of an Investment Share and the Fund decides on a different Valuation Day. The Current Value shall be determined no later than 6 months after the Valuation Day, on the Date of Publication.

10.11 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie uveřejňuje Fond prostřednictvím Distributora všem držitelům Investičních akcií, a to způsobem stanoveným v čl. 5.3.

10.12 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor v souladu s platnou metodikou oceňování. Nastavení metodiky oceňování a kontrolu výkonu činností oceňování realizuje výbor pro oceňování aktiv. Pro ocenění nelikvidních aktiv lze použít externí nezávislé ocenění od výborem schválených znalců či oceňovatelů nebo odsouhlasené interní či externí modely. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu.

10.11 information on the current value of an Investment Share shall be published by the Fund through the Distributor to all holders of Investment Shares in the manner set out in Article 5.3.

10.12 The assets and debts arising from the investment activities of the Sub-Fund are valued at fair value in accordance with Section 196 of the Management Companies and Investment Funds Act and other legislation. The valuation of the Sub-Fund's assets and debts is generally performed once a month (as at the last calendar day of each calendar month). The valuation of the Sub-Fund's assets is carried out by the Administrator in accordance with the applicable valuation methodology. Setting the valuation methodology and controlling the performance of valuation activities is carried out by the asset valuation committee. For the valuation of illiquid assets, external independent valuations from committee-approved valuers or appraisers or agreed internal or external models may be used. A change in the frequency of valuation of the assets and debts of the Sub-Fund or an extraordinary valuation of the assets and debts of the Sub-Fund in justified cases shall be decided by the statutory body of the Fund.

11 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie P, Investiční akcie I1, Investiční akcie I2 a Investiční akcie I3. Třídy Investičních akcií se od sebe liší výší poplatků a způsobem zohlednění nákladů či výnosů z měnového zajištění. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s Akcionáři I všech Tříd Investičních akcií Podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

11.2 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie příslušné Třídy ode dne uveřejnění výzvy k úpisu do dne uvedeného ve výzvě k úpisu, avšak nejdéle tři měsíce (dále jen „**První upisovací období**“), za zvláštních podmínek uvedených v následující větě tohoto článku. Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2 budou během Prvního upisovacího období upisovány za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii příslušné Třídy, Investiční akcie I3 budou upisovány za částku ve výši 1 EUR za jednu Investiční akcii příslušné Třídy a veškeré Investiční akcie P upisovány za částku ve výši 0,001 CZK za jednu Investiční akcii P, přičemž Investičních akcií P může být upsáno maximálně

11 ISSUANCE OF INVESTMENT SHARES

11.1 The Fund will (through the Administrator) issue Investment Shares P, Investment Shares I1, Investment Shares I2 and Investment Shares I3. The classes of Investment Shares differ from each other in the level of charges and the way in which the costs or benefits of currency hedging are taken into account. Unless otherwise stated in the Statute, Shareholders I of all Classes of Investment Shares of the Sub-Fund are treated equally and are subject to the rules set out in the Statute without distinction.

11.2 The Fund (through the Administrator) shall issue Investment Shares of the relevant Class from the date of publication of the invitation to subscribe until the date specified in the invitation to subscribe, but not longer than three months (the "First Subscription Period"), subject to the specific conditions set out in the following sentence of this Article. During the First Subscription Period, Investment Shares I1 and Investment Shares I2 shall be subscribed for at the amount of CZK 1 per Investment Share of the relevant Class, Investment Shares I3 shall be subscribed for at the amount of EUR 1 per Investment Share of the relevant Class and all P Shares shall be subscribed for at the amount of CZK 0.001 per Investment Share P,

10.000.000 kusů, a to výhradně v Prvním upisovacím období. Žádost o vydání Investiční akcie lze podat během Prvního upisovacího období způsobem určeným v čl. 11.6 Dodatku nejpozději do 12:00 předposledního pracovního dne Upisovacího období; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 11.6 Dodatku za cenu určenou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění. Výzva k úpisu není činěna opakovaně, činí se pouze jednou a trvá, dokud nebude zrušena.

11.3 Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie P, činí 10 CZK, co se týká Investičních akcií I, činí 100.000 CZK, resp. ekvivalent této částky v EUR dle aktuálního kurzu České národní banky, pro první nákup, a to za předpokladu, že zájemce splňuje další ze zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora. V případě, že vlastník Investičních akcií I1 bude chtít nabýt další Investiční akcie I1, činí minimální částka, za kterou mohou být vydány Investiční akcie I1, pro druhý a další nákup 100.000 CZK, avšak Obhospodařovatel může rozhodnout, že akceptuje i žádost o vydání Investičních akcií I1 za nižší částku. V případě, že vlastník Investičních akcií I2 nebo Investičních akcií I3 bude chtít nabýt další Investiční akcie I2 nebo Investiční akcie I3, činí minimální částka, za kterou mohou být vydány Investiční akcie I2 nebo Investiční akcie I3, pro druhý a další nákup 100.000 CZK, resp. ekvivalent této částky v EUR dle aktuálního kurzu České národní banky, avšak Obhospodařovatel může rozhodnout, že akceptuje i žádost o vydání Investičních akcií I2 nebo Investičních akcií I3 za nižší částku.

11.4 Žádost o vydání Investičních akcií příslušné Třídy se podává Administrátorovi prostřednictvím Distributora (pokud jím není Obhospodařovatel), resp. Obhospodařovatele, podle toho s kým má Investor uzavřenou Investiční smlouvu. Pokud mezi zájemcem o vydání Investičních akcií příslušné Třídy a Distributorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Distributorem smlouvu (např. smlouvu o obstarání) a složí na Upisovací účet, částku, z níž bude hrazena upisovací cena. V Investiční smlouvě mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání a pro složení částky, z níž bude hrazena upisovací cena. V případě, že bude Investiční smlouva uzavřena přímo s Fondem, hradí se upisovací cena na Účet Fondu.

whereby a maximum of 10,000,000 Investment Shares P may be subscribed for exclusively during the First Subscription Period. An application for the issue of an Investment Share may be submitted during the First Subscription Period in the manner specified in Article 11.6 of the Supplement no later than 12:00 noon on the penultimate Business Day of the Subscription Period; applications submitted thereafter shall be processed in the manner specified in Article 11.6 of the Supplement at the price determined on the next following Valuation Day. The invitation to subscribe shall not be made repeatedly, shall be made only once and shall continue until cancelled.

11.3 The amount for which Investment Shares P may be issued is CZK 10, with respect to Investment Shares I, it is CZK 100,000, or the equivalent in EUR at the current exchange rate of the Czech National Bank, for the first purchase, provided that the interested party meets the other legal requirements set out for a Qualified Investor. In the event that the holder of I1 Investment Shares wishes to acquire additional I1 Investment Shares, the minimum amount for which I1 Investment Shares may be issued is CZK 100,000 for the second and subsequent purchases, but the Servicer may decide to accept an application for the issue of I1 Investment Shares for a lower amount. In the event that the holder of Investment Shares I2 or Investment Shares I3 wishes to acquire additional Investment Shares I2 or Investment Shares I3, the minimum amount for which Investment Shares I2 or Investment Shares I3 may be issued for the second and subsequent purchase shall be CZK 100,000, or the equivalent in EUR at the current exchange rate of the Czech National Bank, but the Servicer may decide to accept a request to issue Investment Shares I2 or Investment Shares I3 for a lower amount.

11.4 Application for the issue of Investment Shares of the relevant Class shall be made to the Administrator through the Distributor (if other than the Manager) or the Manager, as the case may be, with whom the Investor has an Investment Agreement. If there is no other legal relationship between the person interested in the issue of Investment Shares of the relevant Class and the Distributor, the person interested shall enter into an agreement (e.g. a procurement agreement) with the Distributor and deposit into the Subscription Account the amount out of which the Subscription Price will be paid. The Investment Agreement may set out more detailed rules for determining the dates for the application for the Issue and for the deposit of the amount out of which the Subscription Price will be paid. In the event that the Investment Agreement is concluded directly with the Fund, the

	Subscription Price shall be paid into the Fund's Account.
11.5 Počet vydaných Investičních akcií je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané na Účet Fondu, a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo. Investiční smlouva může stanovit bližší detaily např. ohledně zaokrouhlování, atp.	11.5 The number of Investment Shares issued is determined as the ratio of the amount designated for the payment of Investment Shares credited to the Fund Account and the current value of the Investment Shares of the Sub-Fund, expressed as the nearest lower whole number. The Investment Agreement may provide for further details, e.g. regarding rounding, etc.
11.6 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie příslušné Třídy:	11.6 In the event that a bidder intends to purchase Investment Shares of the relevant Class:
(a) podá žádost o vydání Investičních akcií příslušné Třídy Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. předposledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li Den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění;	(a) apply for the issue of Investment Shares of the relevant Class to the Administrator through the Distributor not later than 12:00 noon on the penultimate Business Day preceding the Valuation Day (if the Valuation Day is a business bay, by 12:00 noon on the last business bay preceding the Valuation Day). An application for issue made at any time between the immediately preceding Valuation Day and the time specified in the preceding sentence shall be deemed to have been made on the Valuation Day;
(b) zašle investor na Účet Fondu (má-li uzavřenou Investiční smlouvu s Fondem) nebo na Upisovací účet (má-li uzavřenou Investiční smlouvu s Distributorem) nejpozději poslední pracovní den předcházející Dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do Dne ocenění), přičemž s.s. je číslo Investiční smlouvy a v.s. je ISIN Podfondu, resp. Investičních akcií příslušné Třídy. V určitých případech, kde to bude umožněno Investiční smlouvu, není u žádosti o vydání Investičních akcií I na základě identifikované platby nutné podávat písemnou žádost dle bodu (a);	(b) the Investor shall send to the Fund Account (if it has an Investment Agreement with the Fund) or to the Subscription Account (if it has an Investment Agreement with the Distributor) no later than the last Business Day preceding the Valuation Day an "identified payment" (if the Valuation Day is a Business Day, by the Valuation Day), where s.s. is the Investment Agreement number and v.s. is the ISIN of the Sub-Fund or the Investment Shares of the relevant Class. In certain cases, where permitted by the Investment Agreement, it will not be necessary to make a written application under paragraph (a) for the issue of Investment Shares I on the basis of an identified payment;
(c) statutární orgán Fondu je oprávněn odmítnout jakoukoliv žádost o vydání Investičních akcií příslušné Třídy, a to až do okamžiku vydání Investičních akcií příslušnému investorovi, přičemž v takovém případě budou vráceny na základě takové žádosti uhrazené prostředky investorem dle písm. (b) výše.	(c) the Fund's statutory body shall be entitled to refuse any application for the issue of Investment Shares of the relevant Class until the Investment Shares have been issued to the relevant investor, in which case any money paid by the investor pursuant to such application under (b) above shall be refunded.
11.7 Částku, za kterou zájemce žádá vydat Investiční akcie, zašle Distributor na Účet Fondu. Po připsání prodejní ceny na účet Podfondu vydá Fond Investiční akcie příslušné Třídy prostřednictvím Administrátora do šedesátého pracovního dne následujícího po Dni ocenění. V odůvodněných případech může statutární orgán Fondu jednostranně rozhodnout o přiměřeném	11.7 The Distributor shall send the amount for which the interested party requests the issue of Investment Shares to the Fund Account. Once the sale price has been credited to the Sub-Fund Account, the Fund will issue the Investment Shares of the relevant Class through the Administrator by the sixtieth business day following the Valuation Day. In justified cases, the statutory body of the Fund

prodloužení lhůty podle předchozí věty tohoto článku. Administrátor vydává Investiční akcie za částku, která se rovná jejich hodnotě vyhlášené ke Dni ocenění. Ke dni vydání Administrátor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet Akcionáře I. Práva z Investičních akcií vznikají dnem jejího vydání.

may unilaterally decide on a reasonable extension of the deadline under the previous sentence of this Article. The Administrator shall issue the Investment Shares for an amount equal to their value as announced on the Valuation Day. On the Issue Date, the Administrator shall credit the relevant number of Investment Shares to the Shareholder I's property account. The rights attached to the Investment Shares shall vest on the date of issue.

11.8 Podáním žádosti investora o vydání Investičních akcií, úhradou upisovací ceny na Účet Fondu a neodmítnutí žádosti statutárním orgánem Fondu dochází k uzavření smlouvy o úpisu předmětných Investičních akcií mezi Fondem a daným investorem. V případě, že nedojde k úhradě upisovací ceny na Účet Fondu nebo odmítne statutární orgán Fondu příslušnou žádost o vydání Investičních akcií, nebude Fond zavázán příslušné Investiční akcie vydat i kdyby došlo k podání příslušné žádosti o vydání Investičních akcií.

11.8 Upon submission of an investor's application for the issue of Investment Shares, payment of the subscription price to the Fund's Account and failure to reject the application by the Fund's statutory body, the subscription agreement for the subscription of the Investment Shares in question shall be concluded between the Fund and the investor. In the event that the subscription price is not paid into the Fund Account or the Fund's statutory body rejects the relevant application for the issue of Investment Shares, the Fund will not be obliged to issue the relevant Investment Shares even if the relevant application for the issue of Investment Shares has been made.

11.9 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.

11.9 The Fund may issue Investment Shares to a prospective purchaser only if the prospective purchaser meets the requirements of a Qualified Investor.

11.10 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje a které nikoliv.

11.10 In order to maintain the stability of the Fund and its credibility, the Fund reserves the right to decide which applications from prospective investors to acquire Investment Shares will be accepted and which will not.

12 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

12.1 Každý Akcionář I má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií za podmínek uvedených ve Stanovách, tomto Statutu a Investiční smlouvě.

12.2 Po dobu prvního až třetího roku od vzniku Podfondu se Investiční akcie neodkupují.

12.3 Investiční akcie příslušné Třídy je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Administrátor prostřednictvím Distributora obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií (k určení aktuální hodnoty viz výše článek 10 Dodatku).

12 REDEMPTION OF INVESTMENT SHARES

12.1 Each Shareholder I shall have the right to redeem its Investment Shares in the amount of the selected amount or number of Investment Shares on the terms and conditions set out in the Articles of Association, this Statute and the Investment Agreement.

12.2 The Investment Shares shall not be redeemed during the first to third year after the establishment of the Sub-Fund.

12.3 Investment Shares of the relevant Class shall be redeemed by the Fund at the current value of the Investment Shares of the relevant Class as announced on the Valuation Day on which the Administrator, through the Distributor, received the request for redemption of the Investment Shares (for the determination of the current value, see Section 10 of the Appendix above).

12.4 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 100.000 CZK. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení mělo dojít k nesplnění zákonných požadavků stanovených pro kvalifikovaného investora, je Akcionář I povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím vlastněném objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonné požadavky stanovené pro Kvalifikovaného investora.

12.4 The minimum amount for which an individual redemption of Investment Shares may be made is CZK 100,000. The Administrator may decide to accept a redemption request for a lower amount. In the event that, after the redemption, the statutory requirements set for a Qualified Investor should not be met, Shareholder I shall be obliged to submit a request for redemption of the Investment Shares in the entire amount held by it or agree with the Fund on another solution so that it is able to meet the statutory requirements set for a Qualified Investor.

12.5 Žádosti o odkoupení Investičních akcií musí předcházet avízo, tj. informace o budoucím odkupu, které bude doručeno Fondu nejdříve po uplynutí 2 let od ode dne vydání takovýchto Investičních akcií, které žádá k odkoupení, nejpozději však 12 měsíců přede Dnem ocenění, ke kterému bude podána žádost o odkoupení (dále jen „**Avízo**“), přičemž se vzorovým zněním Avíza je investor obeznámen prostřednictvím Investiční smlouvy. Žádost o odkoupení Investičních akcií příslušné Třídy lze podat nejdříve ke Dni ocenění dle předchozí věty (tj. ke Dni ocenění připadajícímu na den uplynutí lhůty 12 měsíců ode dne podání Avíza, resp. ke Dni ocenění nejblíže následujícímu po dni, ke kterému uplyne lhůta 12 měsíců ode dne podání Avíza) a nejpozději ke Dni ocenění připadajícímu na den uplynutí lhůty 15 měsíců ode dne podání Avíza, resp. ke Dni ocenění nejblíže následujícímu po dni, ke kterému uplyne lhůta 15 měsíců ode dne podání Avíza; v Avízu tedy není možné stanovit předpokládaný Den ocenění, k němuž bude podána žádost o odkoupení Investičních akcií, na den pozdější, než Den ocenění připadající na den uplynutí 15 měsíční lhůty od podání Avíza, resp. nejbližší následující Den ocenění, pokud 15 měsíční lhůta nepřipadá na Den ocenění. V případě, že Akcionář I na základě Avíza nepodá žádost o odkoupení Investičních akcií ke Dni ocenění, který avizoval v Avízu, nebo ve lhůtách dle tohoto odstavce, je pro tento případ Avízo zároveň žádostí o odkoupení Investičních akcií s účinky doručení Akcionář I podává žádost o odkoupení Investičních akcií Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. předposledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění). Žádost o odkoupení podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění.

12.5 An application for redemption of Investment Shares must be preceded by an aviso, i.e. information about the future redemption, which shall be delivered to the Fund not earlier than 2 years after the date of issue of such Investment Shares sought to be redeemed but not later than 12 months before the Valuation Day on which the application for redemption is to be made (the "**Aviso**"), and the investor shall be made aware of the model wording of the Aviso through the Investment Agreement. A request for redemption of Investment Shares of the relevant Class may be made at the earliest on the Valuation Day referred to in the preceding sentence (i.e. the Valuation Day falling on the expiry of the 12-month period from the date of submission of the Aviso, or the Valuation Daye nearest to the date following the expiry of the 12-month period from the date of submission of the Aviso) and at the latest on the Valuation Day falling on the expiry of the 15-month period from the date of submission of the Aviso, or the date falling on the date of submission of the Aviso. Accordingly, it is not possible to set the expected Valuation Day on which the application to purchase the Investment Shares will be made on a date later than the Valuation Day falling on the expiry of the 15-month period from the date of the submission of the Aviso or the next following Valuation Day if the 15-month period does not fall on a Valuation Day. In the event that Shareholder I does not submit a request to redeem the Investment Shares pursuant to the Aviso on the Valuation Day announced in the Aviso or within the time limits set forth in this paragraph, the Aviso shall also constitute a request to redeem the Investment Shares in such case, effective upon delivery on the last calendar day of the third month following the Valuation Day announced by Shareholder I in the Aviso. Shareholder I shall submit a request for redemption of Investment Shares to the Administrator through the Distributor no later than 12:00 p.m. on the penultimate business day preceding the Valuation Day (if the Valuation Day is a Business Day, by 12:00 p.m. on the last business day preceding the Valuation Day). A request for redemption submitted at any time between the closest preceding Valuation Day and

	the time specified in the preceding sentence shall be deemed to have been submitted on the Valuation Day.
(a) v případě, že bude dodrženo předcházející Avízo, zruší odkoupené Investiční akcie příslušné třídy zpravidla do 1 měsíce ode Dne ocenění a ke dni zrušení odkoupených Investičních akcií Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu Akcionáře I a Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií do 3 pracovních dnů od zrušení odkupovaných Investičních akcií;	(a) if the preceding Aviso is complied with, cancel the repurchased Investment Shares of the relevant Class normally within 1 month of the Valuation Day and, on the date of cancellation of the repurchased Investment Shares, the Distributor shall debit the relevant number of Investment Shares from the Shareholder I's property account and the Administrator shall make a financial settlement of the repurchased Investment Shares within 3 Business Days of the cancellation of the repurchased Investment Shares;
(b) v případě, že nebude dodrženo předcházející Avízo, zruší odkoupené Investiční akcie příslušné Třídy nejpozději do 18 měsíců ode Dne ocenění, a ke dni zrušení odkoupených Investičních akcií Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu Akcionáře I a nejpozději do 3 pracovních dnů od zrušení odkoupených Investičních akcií Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií. Tímto není dotčeno ustanovení článku 13 tohoto statutu. Avízo nemůže být učiněno dříve, než uplynou 3 roky od vzniku Podfondu, jelikož po tuto dobu není možné odkupovat Investiční akcie Podfondu.	(b) in the event that the preceding Aviso is not complied with, the Distributor shall cancel the repurchased Investment Shares of the relevant Class not later than 18 months after the Valuation Day, and on the date of cancellation of the repurchased Investment Shares, the Distributor shall debit the relevant number of Investment Shares from the Shareholder I's property account and the Administrator shall make a financial settlement of the repurchased Investment Shares not later than 3 Business Days after the cancellation of the repurchased Investment Shares. This is without prejudice to the provisions of Article 13 hereof. The Aviso cannot be made before the expiry of 3 years from the date of incorporation of the Sub-Fund, as it is not possible to redeem the Investment Shares of the Sub-Fund during this period.
12.6 Fond může vyzvat Akcionáře I k odkupu Investičních akcií, a to zejména v případě významné divestice z majetku Podfondu za předpokladu, že se mu zároveň nenaskytá investiční příležitost realizovatelná v blízkém časovém horizontu, vždy nejméně 6 měsíců přede Dnem ocenění, ke kterému má být podána žádost o odkoupení Investičních akcií na základě výzvy k odkupu (dále jen „**Výzva k odkupu**“). Ustanovení článku 12.5 o Avízu se v případě Výzvy k odkupu nepoužije. Na základě Výzvy k odkupu je následně Akcionář I oprávněn (nikoliv však povinen) realizovat odkup svých Investičních akcií, a to v rozsahu a způsobem uvedeným ve Výzvě k odkupu.	12.6 The Fund may invite Shareholder I to redeem Investment Shares, in particular in the event of a significant divestment from the Sub-Fund's assets, provided that it does not also have an investment opportunity that is realisable in the near term, always at least 6 months prior to the Valuation Day on which the request to redeem Investment Shares pursuant to a call for redemption ("**Call for Redemption**") is to be made. The provisions of Article 12.5 on the Aviso shall not apply in the case of a Aviso. Pursuant to the Call for Redemption, Shareholder I shall thereafter be entitled (but not obliged) to redeem its Investment Shares to the extent and in the manner set out in the Call for Redemption.
12.7 K odkoupení Investičních akcií za Akcionářem I požadovanou částku je Akcionáři I z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií, vypočtený jako	12.7 To redeem Investment Shares for the amount requested by Shareholder I, the Shareholder I shall be debited from his/her property account with the next higher whole number of Investment Shares

na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investičních akcií. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je Akcionáři I vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.

calculated as the whole number rounded up as a proportion of the requested amount and the price of the Investment Shares. The difference between the price of the next higher whole number of Investment Shares to be redeemed and the amount requested shall be paid to Shareholder I together with the amount for the Investment Shares to be redeemed.

12.8 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu s Investiční smlouvou. V Investiční smlouvě mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

12.8 In the event of payment of the amount for the redeemed Investment Shares, the amount paid shall be transferred by wire transfer in accordance with the Investment Agreement. The Investment Agreement may set out more detailed rules for determining the timing and method of payment of the amount for the redeemed Investment Shares.

12.9 Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odprodávány Investiční akcie Akcionářem I nejdříve nabyté.

12.9 When redeeming Investment Shares, it shall always be deemed that the Investment Shares first acquired by Shareholder I shall be redeemed first

12.10 V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty Investičních akcií (zejména tehdy, kdy probíhá např. přecenění majetku obsaženém v Podfondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu Investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, nejdéle však na 2 roky od doručení Avíza, v odůvodněných případech na 2 roky od doručení řádné žádosti o odkoupení investičních akcií (např. v případě, že žádosti nepředcházelo Avízo).

12.10 In justified cases where a change in the value of the Investment Shares can be expected (in particular where, for example, a revaluation of the assets contained in the Sub-Fund is in progress or the conditions for revaluation have arisen), the deadline for the redemption of the Investment Shares may be extended for the necessary period of time, but no longer than 2 years from the receipt of the Aviso, or in justified cases for 2 years from the receipt of a proper request for redemption of the Investment Shares (e.g. if the request was not preceded by an Aviso).

13 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

13 COMMON RULES FOR THE ISSUE AND REDEMPTION OF INVESTMENT SHARES

13.1 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele (a Obhospodařovatel je oprávněn o takovém pozastavení až na dobu 24 měsíců rozhodnout), pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 24 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů nebo též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou. Tímto nejsou dotčeny práva Fondu rozhodnout o pozastavení vydávání nebo pozastavení odkupování nebo obnovení vydávání nebo obnovení odkupování Investičních akcií, které jsou zakotveny v obecně závazných právních předpisech vztahujících se na Fond.

13.1 The Administrator may, at the discretion of the Manager (and the Manager shall be entitled to decide on such suspension for up to 24 months), suspend the issue or redemption of Investment Shares for up to 24 months if necessary to protect the rights or legally protected interests of Shareholders or also for operational reasons, in particular in relation to activities relating to financial statements. This is without prejudice to the Fund's rights to decide to suspend the issue or suspension of redemptions or to resume the issue or resumption of redemptions of Investment Shares, which are enshrined in generally binding legal regulations applicable to the Fund.

14 PORADNÍ VÝBOR

14 ADVISORY COMMITTEE

14.1 Poradní výbor může být ustaven na základě rozhodnutí statutárního orgánu Fondu, tj. Obhospodařovatele, který zároveň ve svém rozhodnutí určí způsob určení členů poradního výboru, počet členů poradního výboru a jeho kompetence (pravomoc).

14.1 The Advisory Committee may be established by a decision of the Fund's statutory body, i.e. the Manager, which shall also specify in its decision the method of determining the members of the Advisory Committee, the number of members of the

Advisory Committee and its competences (authority).

Příloha č. 1 Dodatku

Annex No 1 to the Appendix

Informace před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852 (dle Přílohy II)

Název produktu: Jet Industrial Lease podfond SICAV
Identifikační kód právnické osoby: 315700QRTIKX9IUAAC04

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační system stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem** v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 0 %.
☐ do hospodářských činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem** v minimální výši: ___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět žádné udržitelné investice**

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Tento finanční produkt Jet Industrial Lease podfond SICAV (dále také „Podfond“) podporuje environmentální a sociální charakteristiky, jak je popsáno v článku 8 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 (dále jen „Nařízení SFDR“). Konkrétně finanční produkt podporuje environmentální a sociální charakteristiky tím, že na všechna držená aktiva uplatňuje následující principy:

- Postupné snižování energetické náročnosti budov – Podfond usiluje o snížení energetické spotřeby a negativní dopady na životní prostředí.
- Odpovědné hospodaření s vodou – zahrnuje opatření a strategie vedoucí k efektivnímu, udržitelnému a odpovědnému využívání vodních zdrojů s cílem minimalizovat plýtvání vodou a chránit ekosystémy spojené s vodními zdroji.
- Snižování emisí skleníkových plynů – spočívá v optimalizaci technologické stránky budov zahrnuje implementaci energeticky efektivních systémů a inovativních technologií s cílem minimalizovat celkové emise a přispět k udržitelnějšímu provozu stavebních objektů. V sociálním kontextu produkt sleduje vlastnosti odpovědného zaměstnavatele, udržuje dlouhodobé a korektní vztahy se zainteresovanými stranami (investory, klienty, nájemci, bankami atd.) a klade důraz na transparentnost a pravidelné zveřejňování informací.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Podfond dále v souladu s politikou obhospodařovatele, jímž je Jet Investment, a.s. (dále také „Společnost“) „Responsible Investment Manifest“ zvažuje nepříznivé dopady na ostatní faktory udržitelnosti a snaží se jim předcházet nebo je zmírňovat.

- ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?***

Následující indikátory udržitelnosti tvoří součást ESG výběru cílových aktiv:

Energetická intenzita - měření efektivity využívání energie
Uhlíková intenzita - hodnocení množství emisí skleníkových plynů
Vodní intenzita – měření účinného využívání vodních zdrojů

Více informací o indikátorech lze nalézt na webových stránkách souvisejících s udržitelností v souladu s článkem 10 SFDR.



- ***Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?***

N/A – finanční produkt se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic.

N/A – finanční produkt se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

N/A – finanční produkt se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

N/A – finanční produkt se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Taxonomie EU stanoví zásadu "významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada "významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro enviromentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro enviromentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné enviromentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☐ Ano

☒ Ne

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Investiční strategie představují vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří **řádné struktury řízení**, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cílem Podfondu je dlouhodobě zhodnocovat prostředky investorů investicemi zejména do účastí v nemovitostních společnostech, které vlastní zpravidla dlouhodobě pronajatá nemovitostní aktiva, která jsou pronajímána bonitním nájemcům, resp. Napřímo do takovýchto nemovitostí. Z hlediska sektorového zaměření bude Podfond investovat především v sektoru průmyslových a logistických nemovitostí, retailových nemovitostí, v segmentu office a v rezidenčním segmentu. Podfond může realizovat i vlastní developerské projekty. Podfond může též investovat do pohledávek souvisejících s nemovitostmi či nemovitostními společnostmi (zejména za účelem získání majetkové účasti na nemovitostních společnostech či na nemovitostech). Z hlediska teritoriálního půjde zejména o investice v České republice a zemích střední Evropy (Německo, Rakousko, Slovensko, Polsko); investice do nemovitostních aktiv v ostatních zemích Evropy nejsou vyloučeny, mají však doplňkový charakter.

Podfond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku.

- ***Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?***

Společnost stanoví tzv. ESG skóre (dále také „ESG skóring"), a to podle následujících kritérií a v souladu s politikou udržitelnosti Společnosti:
a) Společnost pro udělení odpovídajícího ESG skóre využije data různých „extra-financial" ratingových agentur, na základě kterých sestaví vlastní hodnocení a stanoví ESG skóre; nebo
b) Společnost použije dotazník, na základě kterého sestaví vlastní hodnocení a stanoví ESG skóre.

ESG skóring je založen na základě „červených vlajek". V případě, že je na základě ESG skóring aktivum označeno červenou vlajkou, musí investiční manažer relevantně odůvodnit zařazení aktiva do portfolia. V případě, že je aktivum ohodnoceno červenou vlajkou v rámci průběžného ESG monitoringu, podléhá takové aktivum zostřenému monitoringu např. bude požadována častější aktualizace dotazníku. V případě, že nedojde k nápravě, investiční manažer zváží divestici daného aktiva při pravidelné realokaci portfolia. V dotazníku jsou otázky, které mají různou váhu. Aby Společnost zaručila objektivitu vyhodnocování dotazníků, váha jednotlivých otázek je neveřejná. Dotazník také obsahuje otázky, které nejsou bodovány a musí být zodpovězeny určitým způsobem. V opačném případě je zařazení cílového aktiva do portfolia vyloučeno.



Pro více informací Společnost odkazuje na politiku udržitelnosti Společnosti s názvem Responsible Investment Manifest dostupné na stránkách Společnosti uvedených v oddíle „Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?".

- ***Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?***

Není stanoveno žádné minimální omezení rozsahu investičních příležitostí.

- ***Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?***

Podfond má požadavky na sociální a etické zásady při výběru akvizičních příležitostí, výběru obchodních partnerů, kdy je kladen důraz na bezúhonnost, reputaci a transparentní zásady v oblasti správy a řízení.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

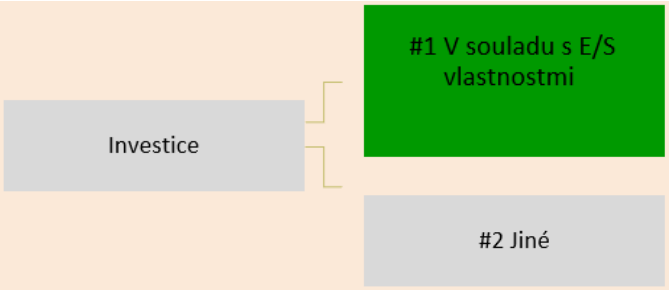
Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- **obratu** představující podíl z příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozních nákladech** (OpEx) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Investiční společnost předpokládá, že až 80 % investic majetku Podfondu bude v souladu s ESG kritérii uvedenými výše. Pro více informací odkazujeme na sekci Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých enviromentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem? a na sekci Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

- ***Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovancýh daným finančním produktem?***

Podfond může využívat deriváty pro účely efektivní správy portfolia. Deriváty nejsou využívány v souvislosti s environmentálními nebo sociálními charakteristikami podporovanými finančním produktem.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení enviromentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s enviromentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Podfond se v současné chvíli nezavazuje investovat více než 0 % svého majetku do udržitelných investic s enviromentálním cílem, který je v souladu s Taxonomií EU.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

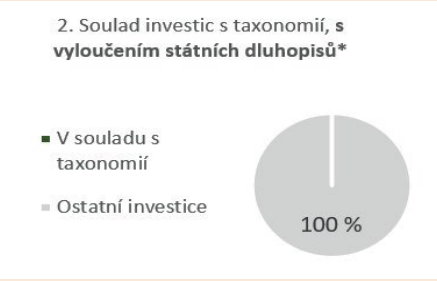
- ***Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?***

0 %

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.
Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.





** Pro účely těchto grafů představují "státní dluhopisy" všechny státní expozice.*

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispívají k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlivka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilních plynů a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s enviromentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Podfond nemá stanovený žádný minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

0 %

Jaké investice jsou zahrnuty do položky "#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka #2 Jiné může zahrnovat hotovost, fondy peněžního trhu a deriváty. Takové investice mohou být použity pouze k efektivnímu řízení portfolia s vyjímkou derivátů, které mohou sloužit k měnovému zajištění.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

N/A

- ***Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými enviromentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

N/A

- ***Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?***

N/A

- ***Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?***

N/A

- ***Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?***

N/A

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:
https://www.jetinvestment.cz/

Pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (as per Annex II)

Product name: Jet Industrial Lease podfond SICAV
Legal entity identifier: 315700QRTIKX9IUAAC04

Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective?

☐ **Yes**	☒ **No**
☐ It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** ___%	☐ It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of ___% of sustainable investments
☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
	☐ with a social objective
☐ It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:** ___%	☒ It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

This financial product, the Jet Industrial Lease SICAV sub-fund (hereinafter also referred to as the "sub-fund"), promotes the environmental and social characteristics described in Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council (hereinafter referred to as the "SFDR"). Specifically, this financial product supports environmental and social characteristics by applying the following principles to all assets held:

- Gradual reduction of energy consumption in buildings – The sub-fund aims to reduce energy consumption and negative impacts on the environment.
- Responsible water management – includes measures and strategies leading to the efficient, sustainable, and responsible use of water resources with the aim of minimizing water waste and protecting ecosystems associated with water resources.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- Reducing greenhouse gas emissions – consists of optimizing the technological aspects of buildings, including the implementation of energy-efficient systems and innovative technologies with the aim of minimizing overall emissions and contributing to more sustainable operation of buildings. In a social context, the product monitors the characteristics of a responsible employer, maintains long-term and fair relationships with stakeholders (investors, clients, tenants, banks, etc.) and emphasizes transparency and regular disclosure of information.

In accordance with the policy of the fund manager, Jet Investment, a.s. (hereinafter also referred to as the "Company"), the sub-fund's Responsible Investment Manifesto considers adverse impacts on other sustainability factors and seeks to prevent or mitigate them. The sub-fund's investment strategy is based on the principle of responsible investment, which means that the sub-fund seeks to invest in companies that demonstrate good corporate governance, environmental responsibility, social responsibility, and ethical values.



- ***What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

  The following sustainability indicators form part of the ESG selection of target assets:
  - *Energy intensity - measuring the efficiency of energy use*
  - *Carbon intensity - assessment of greenhouse gas emissions*
  - *Water intensity – measuring the efficient use of water resources*

More information on indicators can be found on the sustainability-related website in accordance with Article 10 of the SFDR.

- ***What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives***

  The financial product does not commit to a minimum share of sustainable investments.

- ***How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

  The financial product does not commit to a minimum share of sustainable investments.

  - *How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?*

  The financial product does not commit to a minimum share of sustainable investments.

  - *How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights?*

  The financial product does not commit to a minimum share of sustainable investments.



The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

No [X] Yes [ ]

The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

What investment strategy does this financial product follow?

The objective of the Sub-fund is to increase the value of investors' funds in the long term by investing primarily in participations in real estate companies that generally own long-term leased real estate assets that are leased to creditworthy tenants, or directly in such real estate. In terms of sector focus, the Subfund will invest primarily in the industrial and logistics real estate sector, retail real estate, the office segment, and the residential segment. The Sub-fund may also carry out its own development projects. The Sub-fund may also invest in receivables related to real estate or real estate companies (in particular for the purpose of acquiring an ownership interest in real estate companies or real estate). In terms of territory, this will mainly involve investments in the Czech Republic and Central European countries (Germany, Austria, Slovakia, Poland); investments in real estate assets in other European countries are not excluded, but are of a supplementary nature.

The subfund does not and does not intend to replicate the composition of any index or benchmark.

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The Company sets an ESG score (hereinafter also referred to as "ESG scoring") based on the following criteria and in accordance with the Company's sustainability policy:

a) The company will use data from various "extra-financial" rating agencies to assign an appropriate ESG score, based on which it will compile its own assessment and determine the ESG score; or

b) The company will use a questionnaire to compile its own assessment and determine its ESG score.

ESG scoring is based on "red flags." If an asset is flagged with a red flag based on ESG scoring, the investment manager must provide relevant justification for including the asset in the portfolio. If an asset is flagged with a red flag during ongoing ESG monitoring, it is subject to enhanced monitoring, e.g., more frequent updates of the questionnaire will be required. If no improvement is made, the investment manager will consider divesting the asset during regular portfolio reallocation.

For more information, the Company refers to its sustainability policy entitled Responsible Investment Manifesto, available on the Company's website listed in the section "Where can I find more information about this product online?"

- ***What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?***

There is no minimum restriction on the scope of investment opportunities.

- ***What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?***

The sub-fund has requirements for social and ethical principles when selecting acquisition opportunities and business partners, with an emphasis on integrity, reputation, and transparent principles in the area of administration and management.

What is the asset allocation planned for this financial product?

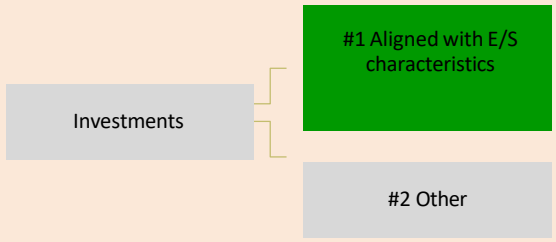
The sub-fund expects that up to 80% of the sub-fund's assets will be in line with the E/S characteristics listed above. For more information, please refer to the section What are the binding elements of the investment strategy used to select investments in order to achieve the individual environmental or social characteristics promoted by this financial product?

- ***How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product*?**

The sub-fund may use derivatives for the purpose of efficient portfolio management. Derivatives are not used in connection with the environmental or social characteristics supported by the financial product.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund does not currently commit to investing more than 0% of its assets in sustainable investments with an environmental objective that is consistent with the EU Taxonomy.

- ***What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?***

0%

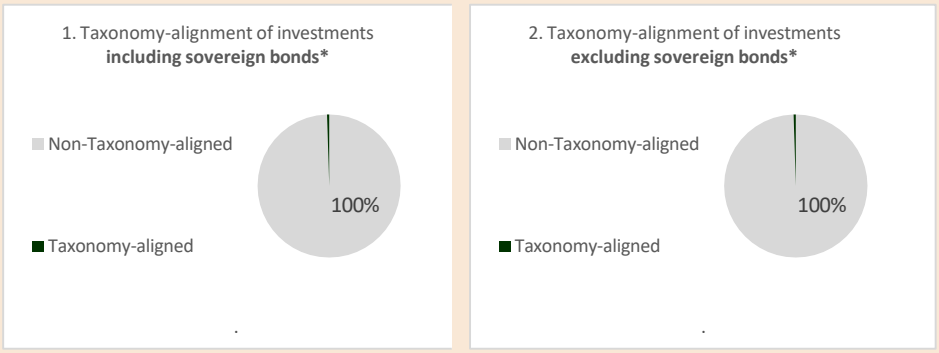
Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

- ***Does* the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy[1]?**

	Yes
	In fossil gas
	In nuclear energy
x	No

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* *For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.*

are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentaly sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund does not have a minimum share of sustainable investments with environmental objectives that are not in line with the EU taxonomy.

What is the minimum share of socially sustainable investments?

0%

[1] Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

What investments are included under "#2 Other", what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Item #2 Other may include cash, money market funds, and derivatives. Such investments may only be used for effective portfolio management, with the exception of derivatives, which may be used for currency hedging.

Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable investment objective.

N/A

- ***How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?***

N/A

- ***How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?***

N/A

- ***How does the designated index differ from a relevant broad market index?***

N/A

- ***Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?***

N/A

Where can I find more product specific information online?

Further information about this product is available on the website: https://www.jetinvestment.cz