

STATUT

Podfond ESG SeniorCARE LIVING

(Fond kvalifikovaných investorů)

Obsah:

I.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	2
II.	INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY	3
III.	RIZIKOVÝ PROFIL	7
IV.	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....	10
V.	ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU.....	10
VI.	ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDU.....	12
VII.	INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU.....	13
VIII.	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	14

Kontakty pro investory:

CODYA investiční společnost, a.s.
Lidická 1879/48
602 00 Brno-Černá Pole

internetové stránky: www.codyainvest.cz
email: info@codyainvest.cz
infolinka: +420 513 034 190

Pracovní doba:

pracovní dny

09:00 – 15:00

Podfond ESG SeniorCARE LIVING Statut účinný od 5.10.2022

ESG SeniorCARE SICAV, a.s., se sídlem Čapkova 195/2, Michle, 140 00 Praha 4, IČO 17536405, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 27603 (dále jen „**Fond**“) vydává tento statut ke svému podfonde Podfond ESG SeniorCARE LIVING (dále jen „**Podfond**“), který obsahuje investiční strategii Podfonde, popis rizik spojených s investováním do Podfonde s výjimkou těch, které jsou uvedeny ve statutu Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice neuvedené ve statutu Fondu (dále jen „**Statut**“):

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

1.1 Označení podfonde

Podfond ESG SeniorCARE LIVING

1.2 Zkrácené označení Podfonde

Podfond ESG SeniorCARE LIVING

1.3 Den vzniku Podfonde

Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho Statut. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), dne 25.8.2022. Za Den zahájení je považován den, kdy byly emitovány investiční akcie příslušné třídy poprvé.

1.4 Další informace o Podfonde

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond je podfondem fondu kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

Fond nemá hlavního podpůrce.

1.5 Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi

Obhospodařovatelem a administrátorem Podfonde je CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 06876897, se sídlem Poňava 135/50, Lelekovice, PSČ 664 31, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7923 (dále jen „**Společnost**“).

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.6 Údaje o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „**Depozitář**“). Depozitář bude vykonávat funkci depozitáře i pro podfondy, pokud budou vytvořeny. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

1.7 Údaje o auditorovi

Auditorem Fondu vč. podfondů je PKF APOGEO AUDIT, s.r.o., IČO 27197310, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, 180 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. C 103716, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 451.

1.8 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

Společnost jako obhospodařovatel Podfonde pověřila, na základě smlouvy o výkonu činnosti poradce, výkonem jednotlivých činností, které jsou součástí obhospodařování Podfonde, společnost ESG FUNDS, a.s. se sídlem Čapkova 195/2, Michle, 140 00 Praha 4, IČO 17534542, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27602 (dále též jen „**Poradce**“).

Za výkon činnosti Poradci náleží odměna, která je součástí úplaty Společnosti za obhospodařování.

Poradce bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s formulováním investiční strategie Podfonde, bude zejména vytvářet tržní analýzy a vyhledávat, navrhopvat a spravovat investiční příležitosti.

Obsah konkrétních práv a povinností mezi Společností a Poradcem upravuje příslušná smlouva.

1.9 Uveřejňování informací na internetových stránkách

Internetové stránky, prostřednictvím kterých Podfond uveřejňuje informace podle ZISIF, statutu Fondu a Statutu jsou <https://www.codyainvest.cz/>, příp. internetové stránky www.esgseniorcare.eu.

Podfond poskytuje informace rovněž způsoby uvedenými ve statutu Fondu.

Údaje:

- o aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfonde;
- o aktuální hodnotě investiční akcie Podfonde;
- o struktuře majetku Podfonde k poslednímu dni příslušného období;

jsou zpřístupněny za příslušné oceňovací období nejpozději do 30 dní následujících po skončení příslušného oceňovacího období.

1.10 Upozornění investorům

Zápis Podfondu do seznamu vedeného ČNB ani výkon dohledu není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem, administrátorem, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Jednotlivá ustanovení statutu Fondu jsou aplikovatelná na Podfond, pokud z tohoto Statutu nevyplývá něco jiného. V případě, že je konkrétní záležitost upravena v tomto Statutu a statutu Fondu odlišně, použije se u ustanovení uvedené v tomto Statutu.

II. INVESTIČNÍ STRATEGIE, TECHNIKY OBHOSPODAŘOVÁNÍ A INVESTIČNÍ LIMITY

2.1 Investiční cíl

Investičním cílem Podfondu je ve dlouhodobém horizontu dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím investic zejména do majetkových účastí v Nemovitostních společnostech; a také prostřednictvím poskytování dluhového financování Nemovitostním společnostem.

K naplňování investičního cíle a strategie Podfondu dochází na území Evropské unie.

Podfond je oprávněn věci, které mohou být nabyty do jmění Podfondu pořizovat, zhodnocovat, prodávat i pronajímat. Podfond je rovněž oprávněn věci, které mohou být nabyty do jmění Podfondu pořizovat s využitím zápůjček a úvěrů a provádět jiné nakládání s těmito věcmi.

Do jmění Podfondu mohou být nabyty i další druhy věcí, které jsou uvedeny ve článku 2.3 Statutu.

Ke změně investiční strategie Podfondu je nezbytný souhlas dozorčí rady Fondu.

Investiční strategií k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Podfondu.

2.2 Způsob investování a výběr aktiv do Podfondu

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. Při správě portfolia Podfondu Společnost vybírá aktiva s důrazem na jejich schopnost dodržovat mezinárodní

standards v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy a řízení společností a aby nabízely vynikající růstové vyhlídky a investiční charakteristiky. Fond převážně investuje do udržitelných investic. Fond podporuje environmentální a/nebo sociální charakteristiky ve smyslu článku 8 SFDR, jak je uvedeno dále. Podkladem pro rozhodnutí Společnosti je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika a dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko Poradce Podfondu.

Fond zohledňuje při výběru investic environmentální, sociální a správní kritéria (ESG). Za běžných okolností Podfond investuje nejméně 90 % svých aktiv do aktiv, která podle Společnosti splňují kritéria ESG. Za subjekty nespĺňující kritéria ESG jsou v rámci tohoto limitu považovány investice do společností, které se podílejí na výrobě alkoholu, tabákových výrobků a kontroverzních vojenských zbraní sestávajících z kazetových zbraní, protipěchotních min, jaderných zbraní a biologických a chemických zbraní a provozování uhelných dolů a hazardních heren a dalších. Do těchto společností Podfond nikdy neinvestuje, protože to v žádném případě nepovažuje za dobrou investici ani pro investory, ani pro společnost jako celek.

Při výběru aktiv používá Společnost hodnotový přístup k výběru investic a bere v úvahu environmentální, sociální aspekty a/nebo aspekty správy a řízení společností (ESG). Kromě vyloučení investic na základě kritérií ESG, zavedla Společnost analýzu ESG do svého investičního procesu tím, že se zaměřuje na společnosti s udržitelným podnikáním a vyhodnocuje rizika související s ESG. V případě účasti na Nemovitostních a Obchodních společnostech Společnost posuzuje udržitelný obchodní model založený na trvalé konkurenční a finanční pozici, od které se očekává, že bude i nadále vytvářet a nabízet produkty a služby prostřednictvím etického a zdravého podnikání, postupů a odpovědného využívání zdrojů. Za tímto účelem využívá parametry certifikace BREAAAM in use pro vyhodnocování environmentálních a/nebo sociálních aspektů, přičemž za vhodná aktiva považuje stupeň hodnocení GOOD a vyšší.

Společnost rovněž využívá komplexní systém hodnocení ESG poskytovaný třetími stranami a interní zdroje informací. Obavy související s ESG v jedné oblasti nemusí automaticky vylučovat aktivum z toho, aby bylo pro fond způsobilou investicí. Společnost může zvážit, zda se kritéria ESG u daného aktiva v čase zlepšují.

Společnost i Poradce Podfondu bude při výběru aktiv zohledňovat tyto doporučené parametry v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852:

Podfond ESG SeniorCARE LIVING Statut účinný od 5.10.2022

E enviromental

- Minimalizace skleníkových plynů pomocí moderních technologií ve všech provozech
- Eliminace dopadů na životní prostředí pomocí efektivního využití odpadních vod a waste managementu
- Použití parametrů certifikace BREAAAM, LEED, zejména v oblasti obnovitelných zdrojů
- Dlouhodobá udržitelnost projektů

S social

- Dodržování etického kodexu
- Spolupráce se subjekty, které vyznávají stejné hodnoty a přístup k partnerům, klientům a zaměstnancům
- Primární využívání služeb partnerských firem používající certifikace fair trade, FSC, a pefc certifikace, ISO
- Genderově vyvážené pracovní podmínky
- Pozitivní přístup k souladu pracovního a osobního života
- Kooperace a využití lokálních komunit v oblasti zaměstnanosti a dodavatelsko-odběratelských vztahů
- Humánní přístup ke klientům a jejich potřebám
- Zajištění maximální možné míry kontaktu klientů s rodinou a přáteli

G governance

- Transparentní přístup ke státní správě
- Kooperace s lokálními municipalitami
- Vyvážené platy pro zaměstnance ve všech našich lokalitách
- Plné respektování daňové a účetní legislativy

Společnost integruje úvahy o riziku udržitelnosti do investičního rozhodovacího procesu tím, že zajišťuje, aby portfolio manažeři a analytici měli přístup k relevantním informacím o ESG, což umožňuje identifikovat rizika udržitelnosti v rámci zvažovaných investičních příležitostí a zvažování rizik udržitelnosti jako součásti hodnocení investic, v souladu s přesvědčením Společnosti, že začlenění těchto úvah do procesu investičního rozhodování může vést k lepším dlouhodobým výnosům očištěným o rizika.

Identifikace, vyhodnocování a přijímání relevantních opatření týkajících se aktiv, kteří vykazují vysokou expozici vůči riziku udržitelnosti závisí na relevanci, dostupnosti informací a časovém horizontu udržitelnosti.

Rizika udržitelnosti jsou zvažována při investičním rozhodování společně s tradičními investičními riziky (např. například tržní, úvěrové riziko nebo riziko likvidity). Rizika udržitelnosti mohou mít významný dopad na tradiční investiční rizika a být faktorem, který přispívá k jejich významnosti.

Posuzování rizik udržitelnosti usnadňuje ESG certifikace a ESG scóring poskytovaný externími poradci a případně doplněný interními ESG modely Společnosti.

Společnost není stanoviskem Poradce Podfondu vázána a je oprávněna rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku Poradce Podfondu, pokud tím není porušena jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Společnosti. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Společnost zajistí realizaci daného investičního záměru.

2.3 Druhy majetkových hodnot

2.3.1 Účasti na Nemovitostních společnostech

Akciové společnosti, společnosti s ručením omezeným nebo srovnatelné právnické osoby podle práva cizího státu, jejichž předmětem činnosti je převážně nabývání či výstavba nemovitostí, správa nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku (dále jen „Nemovitostní společnosti“);

Nemovitostní společnosti, v nichž Podfond nabývá Účasti, mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

2.3.2 Účasti na Obchodních společnostech

Akciové společnosti, společnosti s ručením omezeným nebo srovnatelné právnické osoby podle práva cizího státu (dále jen „Obchodní společnosti“), které se za účelem dosažení zisku zaměřují zejména na:

- Provozování domů a jiných zařízení pro seniory
- Poskytování léčebné péče pro seniory
- Poskytování sociální péče pro seniory
- Poskytování komunitních služeb pro seniory

Obchodní společnosti, v nichž Podfond nabývá Účasti, mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

2.3.3 Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem. Majetek Podfondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo

Podfond ESG SeniorCARE LIVING Statut účinný od 5.10.2022

úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, které nesouvisí s jeho obhospodařováním.

Zápůjčky a úvěry budou poskytovány se splatností maximálně 15 (patnáct) let.

Zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Podfonde musí být přiměřeně zajištěn, pokud není poskytnuta Obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Podfonde. Podfond nemusí požadovat po této jím ovládané Obchodní či Nemovitostní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfonde výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené Obchodní či Nemovitostní společnosti a její kontrolu.

2.3.4 **Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky**

Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky za předpokladu, že budou pro Podfond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice či v zahraničí. Podfond může své existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

2.3.5 **Doplňková aktiva**

Podfond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané obchodními společnostmi, a to i neveřejně obchodované;
tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
cenné papíry investičních fondů;

2.3.6 **Likvidní aktiva**

Likvidní část majetku Podfonde může být krátkodobě investována do vkladů, se kterými je možno volně nakládat anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 1 (jeden) rok; státních pokladničních

poukazek nebo pokladničních poukazek České národní banky a podobných nástrojů peněžního trhu.

2.4 **Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Podfond investovat**

Většina investic Fondu bude realizována na území Evropské unie. Podfond může též vydávat dluhopisy. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfonde, stejně jako ve statutu Fondu. Podfond nemá stanovenou strategickou alokaci aktiv. Podfond může v mezích stanovených Statutem a ZISIF alokovat investice v rámci jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfonde. Úpravy portfolia Podfonde neprobíhají v předem pevně stanovených intervalech ani dle předem pevně stanovených pravidel. Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou ze strany Podfonde jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny. Podfond nesleduje a nekopíruje žádné složení indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark). Podfond používá pro hodnocení části podkladových aktiv parametry certifikace BREAAAM, která je v souladu s environmentálními a sociálními charakteristikami fondu.

2.4.1 **Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru, vydávání dluhopisů**

Na účet Podfonde mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky za podmínky odpovídajících standardů na trhu a pouze za účelem investování Podfonde. Podfond může též vydávat dluhopisy. Součet hodnoty všech přijatých úvěrů, zápůjček na účet Podfonde a vydaných dluhopisů nesmí překročit 300 % hodnoty fondového kapitálu Podfonde. Podfond může rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí.

V souvislosti s přijetím úvěru, zápůjčky či vydáním dluhopisů je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti

Podfond ESG SeniorCARE LIVING Statut účinný od 5.10.2022

takové transakce pro Podfond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat účasti na obchodních společnostech aktuálně vlastněných či vlastněných v budoucnu, vydávat směnky na účet Podfondu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovými investičními cíli a investiční strategií Podfondu.

2.4.2 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity

Pro efektivní obhospodařování Podfondu může Podfond používat finanční deriváty. Společnost může při obhospodařování majetku Podfondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích.

V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném nebo obdobném trhu uvedeném na seznamu ČNB nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU musí být finanční derivát sjednán s přípustnou protistranou, jíž je banka, spořitelna nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodržující kapitálovou přiměřenost dle ZPKT a oprávněný obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet), pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se srovnatelným povolením k činnosti, která podléhá orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo (dále jen „**Přípustná protistrana**“).

Podfond nebude uzavírat žádné derivátové obchody za účelem spekulace. V souvislosti s používáním

finančních derivátů může být z majetku Podfondu poskytováno odpovídající zajištění.

Vzhledem k tomu, že Podfond může omezeně investovat do finančních derivátů a využívat při provádění investic pákový efekt (přijaté půjčky a úvěry) v souladu se Statutem, je v bodě 2.5 Statutu stanoven limit celkové expozice Podfondu vypočítávaný závazkovou metodou. Společnost může měnit investiční strategii Podfondu prostřednictvím rozhodnutí statutárního orgánu Společnosti.

Pákový efekt nad rámec využití technik k obhospodařování ve smyslu tohoto článku nebude Podfond využívat.

Na účet Podfondu nebudou prováděny nekryté prodeje, tedy prodeje majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

Míra využití pákového efektu z derivátů nepřesáhne 100 % fondového kapitálu Podfondu.

Na účet Podfondu nebudou prováděny nekryté prodeje, tedy prodeje majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

2.5 Investiční limity

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Statutem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Podfondu. Nižší uvedené investiční limity nemusí být dodrženy v době 36 (třicet šest) měsíců od vytvoření Podfondu. Pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů se majetkem Podfondu rozumí aktiva v majetku Podfondu.

Fond může investovat:

Druhy aktiv v Podfondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku Podfondu
1. Podíly v Nemovitostních společnostech (čl. 2.3.1 Statutu) *	0	99
2. Podíly v Obchodních společnostech (čl. 2.3.2 Statutu) *	0	99
3. Poskytnuté úvěry a zápůjčky (čl. 2.3.3 Statutu) **	0	99
4. Pohledávky (čl. 2.3.4 Statutu) **	0	99
5. Doplnková aktiva (čl. 2.3.5 Statutu)	0	50
6. Likvidní aktiva (čl. 2.3.6 Statutu) ***	1	20

*limit pro jednu takovou investici činí max. 99 % hodnoty majetku Podfondu

** limit pro jednu takovou investici, resp. pro poskytované úvěry a zápůjčky těmž dlužníkovi činí max. 99 % hodnoty majetku Podfondu. V případě že by splatnost zápůjček a úvěrů přesahovala 10 let, pak maximální limit činí 40 % hodnoty majetku Podfondu.

*** v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu investičních akcií nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu, může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu, ve které bude Podfond hledat investiční příležitosti splňující všechna kritéria pro investování Podfondu. Minimální hodnota likvidních aktiv činí 1 %, avšak alespoň 2 000 000,- Kč.

Limit pro maximální výši financování aktiva uvedeného v bodě 2.3.1 resp. 2.3.2 úvěrem dle čl. 2.4.1 Statutu činí max. 100 % hodnoty aktiva.

Celková expozice Podfondu pro přijaté úvěry, zápůjčky, vydané dluhopisy dle bodu 2.4.1 činí max. 300 % fondového kapitálu Podfondu a celková expozice na instrumenty dle bodu 2.4.1 a dle bodu 2.4.2 Statutu vypočítaná závazkovou metodou činí max. 400 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Společnost stanoví Celkovou expozici Podfondu minimálně jednou ročně výše uvedeným způsobem.

2.6 Charakteristika typického investora

Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, kteří jsou zkušenými investory na kapitálovém trhu. Investice by měla představovat zbytné peněžní prostředky představující omezenou část celkových investic investora, který chce obohatit své základní portfolio investic o investiční akcie Podfondu. Investor Podfondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Podfondu a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Z pohledu likvidity je Podfond určen pro investory, jejichž investiční horizont činí 5 let a více. Podfond je tedy vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu. Fond může zaujmout investory, kteří mají cíl související s udržitelností a chtějí investovat do fondu s environmentálními a/nebo sociálními charakteristikami.

III. RIZIKOVÝ PROFIL

Investor se upozorňuje, že rizika spojená s investicí do Podfondu jsou uvedena ve statutu Fondu. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že hodnota investice může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. Podfond bude usilovat o dosažení investičního cíle

způsobem investování majetku v Podfondu. Způsob investování majetku neposkytuje dostatečnou záruku dosažení výnosu ani při dosažení doporučeného investičního horizontu.

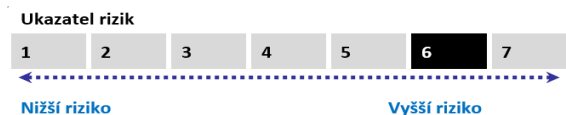
Společnost se snaží omezit tato rizika výběrem důvěryhodných a finančně silných partnerů a emitentů cenných papírů.

Potenciální Investoři by měli zvážit především rizika popsaná ve článku 3.2 Statutu. Další významná rizika jsou uvedena ve statutu Fondu.

3.1 Souhrnný ukazatel rizik

Rizikový profil Podfondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen níže uvedeným souhrnným ukazatelem rizik.

Souhrnný ukazatel rizik Podfondu je zveřejňován ve frekvencích stanovených právními předpisy. Aktuální hodnota souhrnného ukazatele rizik je uvedena v klíčových informacích na internetových stránkách www.codyainvest.cz.



3.2 Podstatná rizika

Společnost upozorňuje investory, že níže popsaná rizika nepředstavují vyčerpávající výčet všech možných rizik, která by měl potenciální investor zohlednit před investováním do investičních akcií Podfondu, protože Podfond může být vystaven také dalším rizikům, která nejsou v současnosti známa a které není možné předem identifikovat a popsat. S investicí do Podfondu jsou spojena veškerá rizika uvedená ve statutu Fondu a dále uvedená rizika.

3.2.1 Riziko spojené s investicemi do Účastí v Nemovitostních společnostech

- Riziko nedostatečného právního titulu pro vznik účasti v Nemovitostní společnosti. Přestože bude Podfond ve spolupráci se svými právními poradci vždy posuzovat, zda na základě kupní smlouvy či jiného právního titulu řádně nabyde účast v Nemovitostní společnosti, tak nelze zcela vyloučit, že právní titul bude mít vady a účast v Nemovitostní společnosti do majetku Podfondu nepřejde, a tak Podfondu vznikne ztráta.
- Riziko nepříznivé změny právního prostředí, která může vést ke ztrátám na straně Podfondu. Nelze vyloučit, že nebude přijata nová legislativa, která by vlastníkům účastí v Nemovitostních společnostech ukládala nové povinnosti, ztěžovala nabytí těchto aktiv, příp. zvyšovala související náklady, což může ve svém důsledku vést k omezení důsledného provádění investiční strategie Podfondu, zvýšeným nákladům na straně Podfondu a zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.

- c) Riziko neobsazenosti pronajímaných prostor, kdy v důsledku špatného odhadu parametrů a charakteristik nemovitostí v majetku Nemovitostních společností v majetku Podfondu může dojít ke snížení výnosů z nájmného na straně Nemovitostní společnosti v majetku Podfondu, což může vést ke snížení výnosů z dividend, a tím pádem ke zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.
- d) Riziko snížení tržní hodnoty nájmného, které může vést ke zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.
- e) Riziko ztráty při prodeji účasti v Nemovitostních společnostech, kdy Fond nemusí při pořízení těchto aktiv odhadnout možnost jejich zhodnocení, případně může dojít k poklesu tržní hodnoty v důsledku nepříznivého tržního vývoje.
- f) Riziko nízké likvidity, kdy investování do účastí v Nemovitostních společnostech je z principu spojeno s jejich nízkou likviditou, která může negativně ovlivnit výnosnost investice, kdy zejména průtahy v prodejním procesu, či případné snížení prodejní ceny v důsledku např. špatného načasování prodeje, mohou mít negativní dopad na hospodářské výsledky Podfondu.
- g) Riziko stavebních vad, kdy se hodnota Nemovitostních společností v majetku Podfondu může snížit v důsledku stavebních vad nemovitostí v majetku Nemovitostních společností.
- h) Riziko poškození nemovitostí v majetku Nemovitostní společnosti v majetku Podfondu, k němuž může dojít v důsledku živelné pohromy či jakékoli jiné nepředvídatelné události, což může mít za následek snížení jejich hodnoty, hodnoty příjmů z nájmu z nich plynoucích, či vyvolání dodatečných nákladů souvisejících s jejich opravou či nahrazením.

3.2.2 Riziko spojené s investicemi do Účástí v Obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v Obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu ve společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání.

V případě, že Obchodní společnost vlastní nemovitosti, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci

Riziko může být spojeno i se sektorem, ve kterém tyto Obchodní společnosti působí. Investorovi se doporučuje, aby se před provedením investice do Podfondu seznámil s portfoliem Podfondu.

3.2.3 Riziko spojené s poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nedodrží svůj závazek a nesplatí poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a využíváním zajišťovacích nástrojů (směnka, zástava cenných papírů, nemovitostí apod.), vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Zároveň tu může být velmi vysoké riziko koncentrace, kdy zápůjčky z podfondu budou poskytnuty jedné společnosti nebo konsolidované skupině. Úvěry či zápůjčky poskytnuté společnosti, ve které Podfond vlastní ovládací účast mohou být poskytnuty bez zajištění.

3.2.4 Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

Bez ohledu na skutečnost, že Podfond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřipustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Podfondu, a to i za předpokladu, že Podfond neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

3.2.5 Úrokové riziko

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, Podfond tak může být vystaven úrokovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

3.2.6 Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií Podfondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu.

3.2.7 Rizika vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Podfondu

Podfond ESG SeniorCARE LIVING Statut účinný od 5.10.2022

Vzhledem k tomu, že Podfond po svém vzniku nedrží aktiva předpokládaná Statutem, může Podfond v prvním období po svém vzniku dočasně nedodržovat stanovené investiční limity.

V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Podfond následně dodržovat, a to včetně neplnění limitů u hlavních aktiv, když plnění jednotlivých investičních limitů bude záležet na rychlosti a složitosti procesu investic do jednotlivých druhů aktiv, jakož i akvizičního potenciálu jednotlivých aktiv.

V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Podfondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Podfondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Podfondu, a který by měli investoři do Podfondu před uskutečněním investice vždy zvážit.

V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Podfondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Podfondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Podfondu odpovídala stanoveným investičním limitům a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Podfondu. Toto riziko je ze strany Podfondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započítáním nabývání aktiv do Podfondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržení by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

3.2.8 Riziko zrušení Podfondu

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Podfondu. Podfond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 ZISIF, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 (tři) měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Podfondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 (šest) měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 ZISIF. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

3.2.9 Riziko chybného ocenění

Riziko chybného ocenění spočívá v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu investiční akcie. K chybnému ocenění může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně, nebo v důsledku chybného výpočtu prováděného Společností měsíčně vždy spolu s určováním aktuální hodnoty investiční akcie.

3.2.10 ESG rizika

ESG rizika jsou rizika týkající se udržitelnosti, tj. události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Za ESG rizika jsou považována zejména:

- Environmentální rizika souvisejí se zmírňováním dopadů změny klimatu, adaptací na změnu klimatu a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství, ochranou biologické rozmanitosti, řízením zdrojů a likvidací odpadů.
- Sociální rizika, související s pracovními a bezpečnostními podmínkami a dodržováním uznávaných pracovních norem, dodržováním lidských práv a bezpečností výroby.
- Rizika správy a řízení, související s náležitou péčí řídicích orgánů společnosti, s opatřeními proti korupci a s dodržováním příslušných zákonů a předpisů.

Při řízení ESG rizik jsou využívány kvantitativní i kvalitativní metody identifikace, monitoringu a řízení ESG rizik z hlediska jejich významnosti. Více informací naleznete v politice začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování na internetových stránkách www.codyainvest.cz.

Podkladové investice Podfondu zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Tato kritéria ESG vylučují aktiva z určitých odvětví, a Společnost při rozhodování o investicích zohledňuje faktory ESG. Vyloučení konkrétních aktiv omezuje okruh investic, které má Podfond k dispozici v porovnání s jinými fondy, které nezohledňují kritéria ESG ani faktory ESG, což může znamenat vzdání se některých investičních příležitostí, které jsou k dispozici fondům, které nezohledňují kritéria ESG nebo faktory ESG. Podfond proto může dosahovat horších výsledků než jiné fondy, které nevyužívají investiční strategii, jež by zohledňovala kritéria ESG nebo faktory ESG. Nicméně u strategie, která se snaží

identifikovat společnosti s udržitelným obchodním modelem, se předpokládá, že poskytuje potenciální výnosy a výhody z hlediska rizik, včetně výběru aktiv s menšími riziky souvisejícími s ESG. Dále při provádění ESG přístupu se Společnost zaměřuje na investiční úvahy, které se týkají potenciální návratnosti a rizika, aniž by tyto úvahy bránily ekonomickým účelům. Při zvažování faktorů ESG může Společnost využívat třetí strany, které poskytují ESG informace o ratingu, které Společnost považuje za spolehlivé, ale tyto informace nemusí být spolehlivé, přesné nebo úplné nebo mohou být zkrácené.

IV. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, v případě tříd pak v alokaci tohoto fondového kapitálu na jednotlivé třídy investičních akcií.

Vzhledem k tomu, že se jedná o nově založený Podfond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Podfondu. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

Konkrétní informace o historické výkonnosti Podfondu budou k dispozici na tomto místě v průběhu roku 2023.

Údaje o historické výkonnosti Podfondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem investorům do Podfondu rovněž na Kontaktním místě a na internetových stránkách www.codyainvest.cz.

V. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU

5.1 Investiční akcie

Podfond je oprávněn vydávat třídy investičních akcií. S různými třídami investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává investiční akcie, které představují podíl investora na Podfondu.

Podíl na zisku se určuje pro jednotlivé třídy investičních akcií samostatně. Způsob použití zisku vyplývající k jednotlivým třídám investičních akcií je uveden dále.

Pokud je s příslušnou třídou investičních akcií spojeno právo na výplatu podílu na zisku, který je investorům vyplácen v penězích, je tato třída investičních akcií označena jako dividendová.

Pokud příslušná třída investičních akcií reinvestuje část zisku připadající na tuto třídu investičních akcií, čímž se zvyšuje hodnota investičních akcií příslušné třídy, je tato třída investičních akcií označena jako reinvestiční (růstová).

Měnové riziko z kolísání měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře majetku Podfondu v daných měnách, tj. investor může být vystaven měnovému riziku.

Podfond vydává tyto třídy investičních akcií:

5.1.1 Třída investičních akcií PIA

Označení třídy investičních akcií	Prioritní investiční akcie (dále jen jako „PIA“)
ISIN	CZ0008049293
Měna emisního kurzu	CZK
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií PIA vypočteného dle Statutu (dále jen jako „FK PIA“)
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií PIA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií
Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií PIA	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy PIA k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy PIA
Způsob použití zisku	Reinvestiční
Cílový investor	Fyzické a právnické osoby, minimální investice v souladu se ZISIF či statutem Fondu či Podfondu.

5.1.2 Třída investičních akcií VIA

Označení třídy investičních akcií	Výkonnostní investiční akcie (dále jen jako „VIA“)
ISIN	CZ0008049301
Měna emisního kurzu	CZK
Způsob určení poměru rozdělení zisku Fondu na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií VIA vypočteného dle Statutu (dále jen jako „FK VIA“)
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na	Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na třídu investičních akcií VIA

jednotlivé třídy investičních akcií	k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií
Způsob určení poměru rozdělení zisku v rámci třídy investičních akcií B	Dle počtu investorem vlastněných investičních akcií třídy Z k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy VIA
Způsob použití zisku	Reinvestiční
Cílový investor	Akcionáři Fondu nebo osoby schválené dozorčí radou

Všechny třídy investičních akcií mají zaknihovanou formu cenného papíru na jméno a jedná se o kusové akcie, bez jmenovité hodnoty a jsou vydány investorům do Podfondu. Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému ke dni nabytí účinnosti tohoto Statutu. To neznamená, že tato skutečnost nemůže nastat v budoucnu.

5.2 Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie

Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií nejméně pro každý kalendářní měsíc, a to z údajů k poslednímu pracovnímu dni tohoto kalendářního měsíce („Oceňovací období“) tj. použití metody forward pricing. Hodnota fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy investičních akcií je stanovena na základě alokačního poměru stanoveného pro jednotlivé třídy vypočteného ke dni stanovení aktuální hodnoty, a to přírůstkovou metodou se zohledněním specifických nákladů jednotlivých tříd investičních akcií a alokačního poměru pro třídy investičních akcií definovaného v článku VI. Tohoto Statutu. Přírůstková metoda znamená, že každé Oceňovací období se vypočítává samostatně a výsledek za jednotlivé třídy investičních akcií je přičten k výsledku předchozího Oceňovacího období.

Na každé oceňovací periodě bude stanoven přírůstek fondového kapitálu Podfondu dY se zohledněním nákupů a odkupů investičních akcií Podfondu během této oceňovací periody

$$dY = FK_n - FK_{n-1} + O_n - N_n,$$

kde FK_n je fondový kapitál Podfondu oceňovací periody zohledňující náklady na úrovni podfondu,

FK_{n-1} je fondový kapitál Podfondu předchozí oceňovací periody,

O_n je objem odkupů investičních akcií Podfondu během oceňovací periody,

N_n je objem nákupů investičních akcií Podfondu během oceňovací periody

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhuje na čtyři desetinná místa a je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušný kalendářní měsíc, a to uveřejněním na internetových stránkách.

Vzhledem k tomu, že podfond, může vydávat investiční akcie více tříd, je aktuální hodnota investičních akcií vypočítávána v souladu s ust. § 191 odst. 4 ZISIF samostatně pro každou třídu investičních akcií, a to tak, že bude vypočítáván vlastní kapitál Podfondu, připadající na každou třídu investičních akcií v souladu s čl. VI. tohoto statutu Alokační poměr pro třídy Podfondu.

Fondovým kapitálem Podfondu se pro účely tohoto Statutu v souladu se zákonem rozumí hodnota majetku v podfondu snížená o hodnotu dluhů v Podfondu. Do hodnoty dluhů nejsou zahrnuty závazky z vydaných investičních akcií, pokud jsou investiční akcie takto klasifikovány.

5.3 Oprava aktuální hodnoty

Fond je oprávněn zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Podfondu či jeho části a hodnotu investiční akcie Podfondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Fond je oprávněn na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty investiční akcie za předchozí období, bude proveden přezkum vydaných a odkoupených investičních akcií a případně vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Podfondu v souladu se stanovami Fondu v případě, že odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty přesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu. Investoři Podfondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani jeho zrušení.

5.4 Nepeněžitý vklad

V případě plnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem odpovídá počet vydaných investičních akcií investorovi podílu ceny nepeněžitýho vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným Společností, nebo nižší částky dohodnuté mezi Fondem a investorem a aktuální hodnoty investiční akcie příslušné třídy platné pro období, v němž byl účinně vnesen nepeněžitý vklad. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitýho vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočít provádí. Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celé jedné investiční akcie, je příjmem Podfondu.

Podfond akceptuje pouze takové nepeněžitý vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje podle

své investiční strategie uvedené ve Statutu, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Podfondů vhodné a jejichž nabývání připouští ZISIF.

5.5 Lhůty pro vypořádání žádostí o odkup

Společnost vypořádá odkup investičních akcií podfondu na základě žádosti investora o odkoupení investičních akcií podfondu, případně na základě výpovědi Smlouvy, na jejímž základě je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné investiční akcie evidovány, nejpozději však do 1 (jednoho) roku od posledního dne oceňovacího období, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.

Při odkupu se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

5.6 Další zásady hospodaření

Zásady hospodaření Podfondů jsou popsány ve statutu Fondu včetně stanovení účetního období a způsobu stanovení reálné hodnoty aktiv.

K uspokojení pohledávky věřitele za Podfondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze majetek Podfondu.

VI. ALOKAČNÍ POMĚR PRO TŘÍDY PODFONDŮ

6.1 Definice

Den ocenění znamená den, ke kterému je Společností stanovena hodnota fondového kapitálu Podfondu a zároveň aktuální hodnota investiční akcie jednotlivé třídy.

Oceňovací období je období začínající kalendářním dnem následujícím po bezprostředně předcházejícím Dni ocenění a končící aktuálním Dnem ocenění. Oceňovacím obdobím je kalendářní měsíc.

Referenční období je uplynulá část kalendářního roku, do kterého spadá Oceňovací období, tj. období začínající prvním dnem aktuálního kalendářního roku a končící aktuálním Dnem ocenění.

Investiční akcie jednotlivých tříd představují stejný podíl na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu. Na fondovém kapitálu se investiční akcie jednotlivé třídy podílejí zcela a výlučně na základě proměnlivého alokačního poměru. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Podfondu, snižená o hodnotu jeho dluhů. Při výpočtu fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy a případné specifické náklady třídy.

Společnost ke Dni ocenění stanoví:

- Celková aktiva Podfondu
- Celkový fondový kapitál Podfondu
- Fondový kapitál připadající na třídu investičních akcií

6.2 Určení alokačního poměru

Výpočet alokačního poměru příslušné třídy ke Dni ocenění se určí poměrem mezi celkovým počtem vydaných investičních akcií příslušné třídy ke Dni ocenění, násobeným aktuální hodnotou investiční akcie příslušné třídy platnou v bezprostředně předcházejícím Oceňovacím období, a součtu celkového počtu vydaných investičních akcií příslušné třídy ke Dni ocenění násobeným aktuální hodnotou investiční akcie příslušné třídy platnou v bezprostředně předcházejícím Oceňovacím období a celkového počtu vydaných investičních akcií jiné třídy ke Dni ocenění násobeným aktuální hodnotou investiční akcie jiné třídy platné v bezprostředně předcházejícím Oceňovacím období.

Alokační poměry pro jednotlivé třídy investičních akcií se určí podle vzorců:

$$APPIA_n = (pIAPIA_n * AHIPIA_{n-1}) / ((pIAPIA_n * AHIPIA_{n-1}) + (pIAVIA_n * AHIAVIA_{n-1}))$$

$$APVIA_n = (pIAVIA_n * AHIAVIA_{n-1}) / ((pIAPIA_n * AHIPIA_{n-1}) + (pIAVIA_n * AHIAVIA_{n-1}))$$

, kde:

$AHIPIA_{n-1}$	znamená aktuální hodnota investiční akcie třídy PIA platná v bezprostředně předcházejícím oceňovacím období
$pIAPIA_n$	znamená počet vydaných investičních akcií třídy PIA k poslednímu dni oceňovacího období
$AHIAVIA_{n-1}$	znamená aktuální hodnota investiční akcie třídy VIA platná v bezprostředně předcházejícím oceňovacím období
$pIAVIA_n$	znamená počet vydaných investičních akcií třídy VIA k poslednímu dni oceňovacího období
$APPIA_n$	znamená alokační poměr třídy PIA
$APVIA_n$	znamená alokační poměr třídy VIA

Za použití výše uvedených alokačních poměrů bude dopočítána hodnota fondového kapitálu jednotlivých tříd se zohledněním specifikace v bodě 6.3 statutu a všech nákladů, poplatků a specifických nákladů jednotlivých tříd.

6.3 Alokace výkonnosti

Alokace výkonnosti je prováděna v rámci referenčního období aktuálního kalendářního roku.

Podfond ESG SeniorCARE LIVING Statut účinný od 5.10.2022

Třída PIA

Zhodnocení	Alokace výnosu
Do 5 % p.a.	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií PIA
nad 5 % p.a.	65 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií PIA

Třída VIA

Zhodnocení	Alokace výnosu
Do 5 % p.a.	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií VIA
Nad 5 % p.a.	100 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií VIA + 35 % z dosaženého ročního zhodnocení připadající na třídu investičních akcií PIA

V rámci prvního roku fungování Podfondu je úroveň zhodnocení v % definovaná ve výše uvedených tabulkách stanovena ve výši ACT/365, kde ACT je počítáno ode dne zahájení úpisu investičních akcií Podfondu do konce kalendářního roku.

Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje každé Oceňovací období ke Dni ocenění.

VII. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

7.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Poplatky, náklady a úplaty třetím osobám na úrovni Podfondu jsou souhrnem poplatků, nákladů a úplat třetím osobám hrazených Podfondem. Kromě dále uvedených nákladů mohou Podfondem dále vznikat další náklady uvedené ve statutu Fondu. V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd.

Investorům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Společností, může být příslušným obchodníkem s cennými papíry místo Vstupního poplatku účtován poplatek za obstarání nákupu investičních akcií, který nepřekročí maximální výši Vstupního poplatku.

Investor přímo žádné další poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu. Přestože poplatky a náklady Podfondu slouží k

zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

Investor nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve prospěch určeného účtu Podfondu pro investice (v případě vydání investičních akcií), a náklady platebního styku banky příjemce, související s platbou ve prospěch běžného účtu příjemce (v případě odkupu investičních akcií). Poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy Podfondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

V případě, že by Společnost obdržela v souvislosti s nákupem cenných papírů do majetku podfondu jakoukoli pobídku, převede Společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku podfondu.

7.1.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy PIA

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Podfondem je uvedena ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi investorem a Fondem. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena v Ceníku. Vstupní poplatek (přirážka) je příjmem Společnosti. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 4 % k aktuální hodnotě investiční akcie třídy
Výstupní poplatek (srážka)	max. 10 % z aktuální hodnoty investiční akcie třídy
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Celková nákladovost TER	2,1 %¹

7.1.2 Údaje o poplatcích účtovaných investorům do investičních akcií třídy VIA

Vstupní poplatek a výstupní poplatek činí 0 % k aktuální hodnotě investiční akcie třídy VIA	
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Celková nákladovost TER	1,5 %¹

¹ Ukazatelé celkové nákladovosti příslušné třídy investičních akcií Podfondu (TER) se za předchozí účetní období rovnají poměru celkové výše nákladů příslušné třídy investičních akcií k průměrné hodnotě fondového kapitálu příslušné třídy investičních akcií. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve

výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách příslušné třídy investičních akcií, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Průměrná hodnota fondového kapitálu připadající na příslušné třídy investičních akcií se stanoví jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu připadající na příslušnou třídu investičních akcií k poslednímu dni každého oceňovacího období. Jedná se o odhad. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za kalendářní rok se investoři mohou seznámit na internetových stránkách www.codyainvest.cz po ukončení účetního období Podfondu, nejpozději však do 30. června následujícího roku.

7.2 Úplata za obhospodařování

Za obhospodařování Podfondu náleží Společnosti úplata ve výši:

- 0,1 % p.a. z aktuální hodnoty aktiv Podfondu (dále jen „**Variabilní úplata**“), minimálně však 25.000,- Kč/měsíčně, maximálně pak 250.000,- Kč/měsíčně.

Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování budou hrazena ve splátkách, a to vždy při stanovení ocenění podfondu a bude stanovena z aktuální celkové hodnoty aktiv podfondu k poslednímu kalendářnímu dni příslušného oceňovacího období a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu ACT/365.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku podfondu uvedenými v odst. 10.1. Statutu Fondu a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve statutu Podfondu.

7.3 Úplata za administraci

Za administraci Podfondu náleží Společnosti úplata ve výši fixní úplaty, která činí:

- 70.000,- Kč (sedmdesát tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc do objemu aktiv Podfondu ve výši 500 mil.Kč; nebo
- 115.000,- Kč (jednosto patnáct tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc při objemu aktiv Podfondu nad 500 mil.Kč do objemu aktiv Podfondu ve výši 1 mld.Kč; nebo
- 150.000,- Kč (jednosto padesát tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc při objemu aktiv Podfondu ve výši nad 1 mld.Kč;

Fixní úplata Společnosti za administraci bude hrazena v měsíčních splátkách, a to vždy do patnáctého dne měsíce, na který Společnosti náleží.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku podfondu uvedenými v odst. 10.1. Statutu Fondu, Ceníku služeb, jež je součástí Smlouvy o administraci a dále úplata ve formě specifických odměn či nákladů tříd uvedených ve statutu Podfondu.

7.4 Specifické náklady Podfondu

- a) variabilní úplaty Společnosti za obhospodařování Podfondu související s činností Poradce Podfondu, která činí:

0,75 % p.a. z celkové aktuální hodnoty aktiv podfondu.

- b) Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování Podfondu související s distribucí činí:

0,75 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu připadající na investiční akcie tříd PIA,

Variabilní úplata Společnosti za obhospodařování bude hrazena do 15 dne po skončení oceňovacího období, za který Společnosti odměna náleží a budou stanoveny ve výši součinu celkové hodnoty aktiv podfondu, resp. fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného oceňovacího období a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu ACT/365.

Nad rámec této úplaty může být Společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi souvisejícími s náklady hrazenými z majetku Podfondu.

7.5 Úplata za činnost depozitáře

Za výkon funkce depozitáře Podfondu náleží depozitáři měsíční úplata max. ve výši 39.000,- Kč do objemu majetku Podfondu ve výši 1 mld. Kč, nad 1 mld. Kč pak činí 44.000, Kč. K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši. Odměna je hrazena z majetku Podfondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.

VIII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou v souladu s ust. § 641 ZISIF příslušné soudy České republiky, případně i jiné české úřady. Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje. Pokud by byl Statut přeložen do cizích jazyků, tak rozhodující je znění v jazyce českém.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 ZISIF vylučuje použití ust. § 101, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Podfondu.

V Brně dne 5.10.2022



Ing. Robert Hlava

ESG SeniorCARE SICAV, a.s.

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

SUB-FOND RULES

ESG SeniorCARE LIVING Sub-Fund
(Qualified Investor Fund)

Content:

I. BASIC INFORMATION ABOUT THE SUB-FUND.....	3
1.1 SUB-FUND DESIGNATION	3
ESG SENIORCARE LIVING SUB-FUND	3
1.2 SHORT NAME OF THE SUB-FUND	3
ESG SENIORCARE LIVING SUB-FUND	3
1.3 DATE OF ESTABLISHMENT OF THE SUB-FUND	3
1.4 FURTHER INFORMATION ABOUT THE SUB-FUND	3
1.5 DETAILS OF THE MANAGER AND ADMINISTRATOR	3
1.6 DEPOSITARY DETAILS	3
1.7 DETAILS OF THE AUDITOR	3
1.8 ENTRUSTING ANOTHER WITH THE PERFORMANCE OF AN INDIVIDUAL ACTIVITY	3
1.9 PUBLICATION OF INFORMATION ON THE WEBSITE.....	3
1.10 NOTICE TO INVESTORS	4
II. INVESTMENT STRATEGIES, MANAGEMENT TECHNIQUES AND INVESTMENT LIMITS	4
2.1 INVESTMENT OBJECTIVE	4
2.2 METHOD OF INVESTMENT AND SELECTION OF ASSETS IN THE SUB-FUND	4
2.3 TYPES OF PROPERTY VALUES	5
2.4 DETAILS OF THE ASSETS IN WHICH THE SUB-FUND WILL INVEST.....	6
2.5 INVESTMENT LIMITS	8
2.6 CHARACTERISTICS OF A TYPICAL INVESTOR.....	8
III. RISK PROFILE	9
3.1 AGGREGATE RISK INDICATOR	9
3.2 SUBSTANTIAL RISKS	9
IV. INFORMATION ON HISTORICAL PERFORMANCE	12
V. SUB-FUND MANAGEMENT PRINCIPLES	12
5.1 INVESTMENT SHARES	12
5.2 DETERMINING THE CURRENT VALUE OF INVESTMENT SHARES	13

5.3 CORRECTION OF THE CURRENT VALUE	14
5.4 NON-CASH CONTRIBUTIONS	14
5.5 DEADLINES FOR SETTLEMENT OF BUY-BACK REQUESTS	14
5.6 OTHER MANAGEMENT PRINCIPLES	14
VI. ALLOCATION RATIO FOR SUB-FUND CLASSES.....	14
6.1 DEFINITIONS	14
6.2 DETERMINATION OF THE ALLOCATION RATIO.....	15
VII. INFORMATION ON FEES AND EXPENSES OF THE SUB-FUND.....	15
7.1 DETAILS OF THE FEES CHARGED TO INVESTORS AND EXPENSES PAID OUT OF THE SUB-FUND'S ASSETS	15
7.2 MANAGEMENT FEE	16
7.3 ADMINISTRATION FEE	17
7.3 SPECIFIC COSTS OF THE SUB-FUND	17
7.4 FEE FOR DEPOSITARY ACTIVITIES	17
VIII. FINAL PROVISIONS.....	17

Contacts for investors:

CODYA Investment Company, a.s.
Lidická 1879/48
602 00 Brno-Černá Pole

Website: www.codyainvest.cz
email: info@codyainvest.cz
helpline: +420 513 034 190

Working hours:

working days

09:00 a.m. - 03:00 p.m.

ESG SeniorCARE SICAV, a.s., with its registered office at Čapkova 185/2, 140 00 Prague, ID No. 17536405, a company registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. B27603 (hereinafter referred to as the “Fund”) issues these Rules for its sub-fund ESG SeniorCARE Living Sub-Fund. (hereinafter referred to as the “Sub-Fund”), which contain the investment strategy of the Sub-Fund, a description of the risks associated with investing in the Sub-Fund, except for those listed in the Fund Rules, and other information necessary for investors to make

an informed assessment of the investment not listed in the Fund Rules (hereinafter referred to as the “Sub-Fund Rules”):

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

I. BASIC INFORMATION ABOUT THE SUB-FUND

1.1 Sub-fund designation

ESG SeniorCARE LIVING Sub-Fund

1.2 Short name of the Sub-Fund

ESG SeniorCARE LIVING Sub-Fund

1.3 Date of establishment of the Sub-Fund

The Sub-Fund was created by a decision of the sole member of the Board of Directors of the Fund, who also drew up its Sub-Fund Rules. The Sub-Fund was registered in the list of investment funds maintained by the Czech National Bank (“CNB”) pursuant to Section 597 (a) of Act No. 240/2013 Coll., on Investment Companies and Investment Funds, as amended (“AICIF”), on 25.8.2022. The Commencement Date shall be deemed to be the date on which the investment shares of the relevant class were issued for the first time.

1.4 Further information about the Sub-Fund

In accordance with Section 165 (1) of the AICIF, the Sub-Fund is a segregated accounting and asset part of the Fund’s assets.

The Sub-Fund is a sub-fund of a qualified investors’ fund which, within the meaning of Section 95 (1) of the AICIF, collects funds or valuables from several qualified investors by issuing participating securities and makes joint investments of the collected funds or valuables on the basis of a designated investment strategy for the benefit of these qualified investors and further manages these assets.

The Sub-Fund is created for an indefinite period of time.

The fund does not have a lead sponsor.

1.5 Details of the manager and administrator

The manager and administrator of the Sub-Fund is CODYA investiční společnost, a.s., ID No.: 06876897, with its registered office at Poňava 135/50, Lelekovice, Postal Code 664 31, Czech Republic, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 7923 (hereinafter referred to as the “Company”).

Further information is provided in the Fund Rules.

1.6 Depositary details

Based on the Depositary Agreement, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ID No.: 64948242, with its registered office at Prague 4 – Michle, Želetavská 1525/1, Postal Code 140 92, a company registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. B 3608

(hereinafter referred to as the “Depositary”). The Depositary shall also act as depositary for the sub-funds, if any. The Depositary is a member of the consolidation unit UNICREDIT S.p.A.

Further information is provided in the Fund Rules.

1.7 Details of the auditor

The auditor of the Fund, including the sub-funds, is PKF APOGEO AUDIT, s.r.o., ID No. 27197310, with its registered office at Rohanské nábřeží 671/15, Prague 8, 180 00, registered in the Commercial Register kept at the Municipal Court in Prague, file No. C 103716, and in the list of auditing companies at the Chamber of Auditors of the Czech Republic under certificate No. 451.

1.8 Entrusting another with the performance of an individual activity

The Company, as the manager of the Sub-Fund, has entrusted, on the basis of an agreement on the performance of the activities of an adviser, the performance of individual activities that are part of the management of the Sub-Fund to ESG FUNDS, a.s. with its registered office at Čapkova 195/2, 140 00 Prague 4, ID No. 17534542, a company registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 27602 (hereinafter also referred to as the “Adviser”).

For the performance of the entrusted activities the Adviser is entitled to a fee, which is part of the Company’s management fee.

The Adviser will mainly perform support activities related to the formulation of the Sub-Fund’s investment strategy, in particular creating market analyses and identifying, proposing and managing investment opportunities.

The content of the specific rights and obligations between the Company and the Adviser shall be governed by the applicable agreement.

1.9 Publication of information on the website

The website through which the Sub-Fund publishes information under the AICIF, the Fund and Sub-Fund Rules, is <https://www.codyainvest.cz/>, or the website located there www.esgseniorcare.eu

The Sub-Fund shall also provide information in the ways specified in the Fund Rules.

Data:

- the current value of the Sub-Fund’s fund capital;
- the current value of the Sub-Fund’s investment share;

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

- the structure of the Sub-Fund's assets as at the last day of the relevant period;

are made available for the relevant valuation period no later than 30 days following the end of the relevant valuation period.

1.10 Notice to investors

Neither the entry of the Sub-Fund in the list maintained by the CNB nor the exercise of supervision is a guarantee of the return on investment or performance of the Sub-Fund, cannot exclude the possibility of a breach of legal obligations or the Sub-Fund Rules by the manager, administrator, depositary or any other person and does not guarantee that any damage caused by such breach will be compensated.

The various provisions of the Fund Rules shall be applicable to the Sub-Fund, unless otherwise stated in these Sub-Fund Rules. In the event that a particular matter is dealt with differently in these Sub-Fund Rules and the Fund Rules, the provisions set out in these Sub-Fund Rules shall apply.

II. INVESTMENT STRATEGIES, MANAGEMENT TECHNIQUES AND INVESTMENT LIMITS

2.1 Investment objective

The investment objective of the Sub-Fund is to achieve long-term appreciation of the funds entrusted to it by investing mainly in equity interests in real estate companies; and also by providing debt financing to real estate companies.

The Sub-Fund's investment objective and strategy are implemented in the European Union.

The Sub-Fund is entitled to acquire, value, sell and lease the assets that may be acquired for the Sub-Fund. The Sub-Fund is also authorised to acquire items that may be acquired into the Sub-Fund's assets by means of loans and credits and to make other disposals of such items.

Other types of property may be acquired into the assets of the Sub-Fund as set out in clause 2.3 of the Sub-Fund Rules.

A change in the Sub-Fund's investment strategy requires the approval of the Fund's Supervisory Board.

The investment strategy to achieve the investment objective is the asset selection and investment method of the Sub-Fund.

2.2 Method of investment and selection of assets in the Sub-Fund

Decisions on investments in assets that may be acquired into the Sub-Fund's assets are made solely by the Company and are based on the investment strategy of the Sub-Fund. In managing the Sub-Fund's portfolio, the Company selects assets with an emphasis on their ability to meet international environmental, social and corporate governance standards and to offer excellent growth prospects and investment characteristics. The Fund predominantly invests in sustainable investments. The Fund promotes environmental and/or social characteristics within the meaning of Article 8 of the SFDR as set out below. The basis for the Company's decision is a detailed analysis of the economic merits of the proposed investment with respect to its performance and risks, as well as legal, accounting, tax and other analyses, as appropriate, and the opinion of the Sub-Fund's Adviser.

The Sub-Fund takes into account environmental, social and governance (ESG) criteria when selecting investments. Under normal circumstances, the Sub-Fund invests at least 90% of its assets in assets that the Company believes meet the ESG criteria. Within this limit, investments in companies involved in the production of alcohol, tobacco products and controversial military weapons consisting of cluster weapons, anti-personnel mines, nuclear weapons and biological and chemical weapons, and the operation of coal mines and gambling facilities, among others, are considered to not meet the ESG criteria. The Sub-Fund never invests in these companies as it does not consider this to be a good investment in any way, either for the investors or for society as a whole.

The Company uses a value-based approach to selecting investments and considers environmental, social and/or corporate governance (ESG) aspects when selecting assets. In addition to excluding investments based on the ESG criteria, the Company has introduced an ESG analysis into its investment process by targeting companies with sustainable business practices and assessing ESG-related risks. For Real Estate and Commercial holdings, the Company assesses a sustainable business model based on a sustained competitive and financial position that is expected to continue to create and offer products and services through ethical and sound business practices and responsible use of resources. To this end, it uses the BREAAAM in use certification parameters to evaluate environmental and/or social aspects, considering GOOD and above as appropriate assets.

The Company also uses a comprehensive third-party ESG rating system and internal sources of information.

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

ESG concerns in one area may not automatically disqualify an asset from being an eligible investment for the Fund. The Company may consider whether the ESG criteria for a given asset are improving over time.

The Company and the Sub-Fund Adviser will take into account the following recommended parameters when selecting assets in accordance with Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council.

E environmental

- Minimising greenhouse gases with modern technologies in all operations;
- Elimination of environmental impacts through efficient waste water recovery and waste management;
- Use of BREAAAM, LEED certification parameters, especially in the field of renewable energy;
- Long-term sustainability of projects.

S social

- Compliance with the Fund's Code of Ethics;
- Collaboration with entities that share the same values and approach to partners, clients and employees;
- Primary use of services of partner companies using fair trade certification, FSC, and pefc certification, ISO;
- Gender-balanced working conditions;
- A positive approach to the work-life balance;
- Cooperation and use of local communities as concerns employment and supplier-customer relations;
- Humane approach to clients and their needs;
- Ensuring the maximum possible level of client contact with family and friends.

G governance

- Transparent access to public administration;
- Cooperation with local municipalities;
- Balanced salaries for employees in all our locations;
- Full compliance with tax and accounting legislation.

The Company integrates sustainability risk considerations into the investment decision-making process by ensuring that portfolio managers and analysts have access to relevant ESG information, enabling the identification of sustainability risks in the investment opportunities under consideration and the consideration of sustainability risks as part of the investment evaluation, consistent with the Company's belief that incorporating these considerations into the investment decision-making process can lead to better long-term risk-adjusted returns.

Identifying, evaluating and taking appropriate action on assets with high exposure to sustainability risk depends on the relevance, availability of information and time horizon of sustainability.

Sustainability risks are considered in investment decision-making alongside traditional investment risks (e.g. market, credit or liquidity risk). Sustainability risks can have a significant impact on traditional investment risks and be a contributing factor to their materiality.

The assessment of sustainability risks is facilitated by ESG certification and ESG scoring provided by external consultants and supplemented where appropriate by the Company's internal ESG models.

The Company shall not be bound by the opinion of the Sub-Fund Adviser and shall be entitled to decide on an individual investment even if the Sub-Fund Adviser's opinion is negative, provided that this does not violate any generally binding legal regulation, the Fund Rules or these Sub-Fund Rules or breach the Company's duty of professional care. Provided that the project complies with generally binding legislation, the Fund Rules and these Sub-Fund Rules, the Company will ensure that the investment project is implemented.

2.3 Types of property values

2.3.1 Interests in Real Estate Companies

Joint-stock companies, limited liability companies or comparable legal entities under the law of a foreign state, the object of which is mainly the acquisition or construction of real estate, the management of real estate and the transfer of ownership of real estate for profit (hereinafter referred to as "**Real Estate Companies**");

The Real Estate Companies in which the Sub-Fund acquires interests may also be temporary special purpose vehicles established for the purpose of obtaining bank or non-bank financing and risk diversification.

2.3.2 Interests in business corporations

Joint stock companies, limited liability companies or comparable legal entities under the law of a foreign state (hereinafter referred to as "**Business Corporations**") which, for the purpose of making a profit, focus primarily on:

- operation of homes and other facilities for the elderly;
- provision of medical care for the elderly;
- provision of social care for the elderly;
- provision of community services for the elderly;

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

The Business Corporations in which the Sub-Fund acquires interests may also be temporary special purpose vehicles established for the purpose of obtaining bank or non-bank financing and risk diversification.

2.3.3 Lending and borrowing

The granting of loans and borrowings is possible provided that they are economically advantageous to the Sub-Fund. In principle, loans or credits may be granted only in accordance with the rules laid down in these Sub-Fund Rules. The assets of the Sub-Fund may not be used to grant a loan, lend money, make a gift, secure a debt or pay a debt of a third party or to pay a debt unrelated to its management.

Loans and credits will be granted with a maximum maturity of 15 (fifteen) years.

A loan or credit granted from the assets of the Sub-Fund must be adequately secured unless it is granted to Business Corporations whose shares, to the extent that they can be controlled, are owned by the Sub-Fund. The Sub-Fund need not require such a Business Corporation or Real Estate Company controlled by the Sub-Fund to provide security for such loan or borrowing precisely because of the existence of a relationship between the controlling and controlled person which enables the Sub-Fund to exercise decisive influence over the management and control of the Business Corporation or Real Estate Company concerned.

2.3.4 Trade and credit receivables

The Sub-Fund may acquire receivables provided that they are economically advantageous to the Sub-Fund, i.e. their long-term return exceeds the cost of acquisition. Receivables will normally be acquired at a price below their nominal value, commensurate with the risk of recovery. The Sub-Fund may acquire receivables not only after maturity but also before maturity, irrespective of whether the debtor is domiciled in the Czech Republic or abroad. The Sub-Fund may pledge its existing and possible future receivables to a third party, provided that the overall economic advantage of such operation is maintained and not in manifest contradiction with the normal commercial practice prevailing at the place and time.

2.3.5 Additional assets

The sub-fund may also invest in the following components of the additional assets:

bonds, or similar securities representing the right to repay the amount owed, issued by commercial companies, including those that are not publicly traded;
domestic shares, i.e. issued by an issuer with its registered office located in the Czech Republic;
foreign shares, i.e. issued by an issuer with its registered office located outside the Czech Republic;
investment fund securities.

2.3.6 Liquid assets

The liquid part of the Sub-Fund's assets may be invested in short-term freely disposable deposits or time deposits with a maturity of no more than 1 (one) year; treasury bills or Czech National Bank treasury bills and similar money market instruments.

2.4 Details of the assets in which the Sub-Fund will invest

Most of the Fund's investments will be made in the European Union. The Sub-Fund may also issue bonds. Due to the concentration of the investment strategy as defined above, such investments may entail increased risk, even though the Sub-Fund invests in accordance with the principles set out in the Sub-Fund Rules and the legislation and the individual risks associated with these investments are set out in the Sub-Fund's risk profile as well as in the Fund Rules. The Sub-Fund has not determined a strategic asset allocation. The Sub-Fund may, within the limits set out in the Sub-Fund Rules and the AICIF, allocate investments within different types of assets that may be acquired in the Sub-Fund's assets. Adjustments to the Sub-Fund's portfolio are not made at fixed intervals or according to fixed rules. Neither the investment, any part thereof nor any return on the investment is secured or guaranteed in any way by the Sub-Fund. The Sub-Fund does not track or replicate any index composition or track any other financial quantitative indicator (benchmark). The sub-fund uses the BREAAAM certification parameters to evaluate a portion of the underlying assets, which is consistent with the environmental and social characteristics of the fund.

2.4.1 Options for using the credit or loan or donation received, bond issuance

Credit or loan agreements may be entered into for the account of the Sub-Fund on market standard terms and conditions and for the sole purpose of the Sub-Fund's investing. The Sub-Fund may also issue

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

bonds. The sum of the value of all loans taken, borrowings on behalf of the Sub-Fund and bonds issued shall not exceed 300% of the value of the Sub-Fund's capital. The Sub-Fund may also accept donations that are in the nature of assets in which the Sub-Fund invests or, where applicable, assets that will enhance the value of the assets in which the Sub-Fund invests.

In connection with the acceptance of a loan, borrowing or the issuance of bonds, it is possible to provide the creditor with collateral that is not manifestly disproportionate in view of normal market practice at the time and place (however, a situation where the nominal value of the collateral exceeds the nominal value of the loan or borrowing cannot be considered manifestly disproportionate without further evaluation of the specific circumstances of the case). In such a case, the Sub-Fund may be subject to various sub-contractual restrictions, but only on the condition that such transaction is economically advantageous to the Sub-Fund overall. In order to secure the loan or borrowing received, the Sub-Fund is entitled, in accordance with the relevant provisions of the Sub-Fund Rules, inter alia, to pledge interests in companies currently owned or to be owned in the future, to issue promissory notes for the account of the Sub-Fund. The provision of collateral must be consistent with the overall investment objectives and investment strategy of the Sub-Fund.

2.4.2 Definition of techniques and instruments used to manage the Sub-Fund's assets and their limits

The Sub-Fund may use financial derivatives for efficient management of the Sub-Fund. The Company may use financial derivatives to manage the Sub-Fund's assets, generally in connection with hedging against interest rate or currency risks (e.g. forwards, swaps). Transactions in financial derivatives will generally take place on currency markets.

In the case of the use of financial derivatives not admitted to trading on a European regulated or similar market listed by the CNB or on a multilateral trading facility of an operator established in an EU Member State, the financial derivative must be negotiated with an eligible counterparty, which is a bank, savings society or credit union, a securities dealer (complying with the capital adequacy requirements of the FCTC and authorised to deal in investment instruments for its own account), an insurance company, a reinsurance company, an investment company, a pension company, a self managed investment fund, a foreign person with a comparable authorisation to operate, which is subject

to the supervisory authority of the state in which the counterparty is established (hereinafter referred to as the "Permitted Counterparty").

The Sub-Fund will not enter into any derivative transactions for the purpose of speculation. In connection with the use of financial derivatives, adequate collateral may be provided from the assets of the Sub-Fund.

As the Sub-Fund may make limited investments in financial derivatives and use leverage (borrowings and loans) in making investments in accordance with the Sub-Fund Rules, a limit on the Sub-Fund's total exposure calculated using the commitment method is set out in clause 2.5 of the Sub-Fund Rules. The Company may change the investment strategy of the Sub-Fund by resolution of the Company's statutory body.

Leverage beyond the use of management techniques as defined in this clause will not be used by the Sub-Fund.

No naked sales, i.e. sales of assets that are not held by the Sub-Fund or that are temporarily assigned to it, will be made on behalf of the Sub-Fund.

The level of leverage from derivatives will not exceed 100% of the Sub-Fund's capital.

No naked sales, i.e. sales of assets that are not held by the Sub-Fund or that are temporarily assigned to it, will be made on behalf of the Sub-Fund.

2.5 Investment limits

The Company has established an internal control system that monitors compliance with all limits set out in the Sub-Fund Rules. Similarly, the Sub-Fund's depositary monitors compliance with the limits. The investment limits set out below may not be complied with within thirty-six (36) months of the creation of the Sub-Fund. For the purposes of calculating investment limits, total exposure limits and other limits, the assets of the Sub-Fund shall be understood to mean the assets held by the Sub-Fund.

The fund can invest:

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund
Fond Rules effective from 5.10.2022

Types of assets in the Sub-Fund	Min. % share of the total value of the Sub-Fund's assets	Max. % share of the total value of the Sub-Fund's assets
1. Interests in Real Estate Companies (clause 2.3.1 of the Sub-Fund Rules) *	0	99
2. Interests in Business Corporations (clause 2.3.2 of the Sub-Fund Rules) *	0	99
3. Loans and borrowings granted (clause 2.3.3 of the Sub-Fund Rules) **	0	99
4. Receivables (clause 2.3.4 of the Sub-Fund Rules) **	0	99
5. Additional assets (clause 2.3.5 of the Sub-Fund Rules)	0	50
6. Liquid assets (clause 2.3.6 of the Sub-Fund Rules) ***	1	20

* the limit for one such investment is a maximum of 99% of the value of the Sub-Fund's assets

** the limit for one such investment, or for loans and borrowings to the same debtor, is a maximum of 99% of the value of the Sub-Fund's assets. Should the maturity of loans and borrowings exceed 10 years, the maximum limit is 40% of the value of the Sub-Fund's assets.

*** in rare cases, typically following the subscription of a large number of investment shares or the sale of a significant asset from the Sub-Fund's assets, the proportion of liquid assets may reach higher values, but only for a necessarily long period of time during which the Sub-Fund will seek investment opportunities that meet all of the Sub-Fund's investment criteria. The minimum value of liquid assets shall be 1%, but at least CZK 2 000 000.

The limit for the maximum amount of financing of an asset referred to in clause 2.3.1 or 2.3.2 by a loan under clause 2.4.1 of the Sub-Fund Rules is a maximum of 100% of the value of the asset.

The total exposure of the Sub-Fund for loans taken, borrowings, bonds issued according to clause 2.4.1 is maximum 300% of the Sub-Fund's capital and the total exposure for instruments according to clause 2.4.1 and 2.4.2 of the Sub-Fund Rules calculated by the commitment method is maximum 400% of the value of the Sub-Fund's capital.

The Company shall determine the Sub-Fund's total exposure at least annually in the manner set out above.

2.6 Characteristics of a typical investor

The Sub-Fund is intended for qualified investors within the meaning of Section 272 of the AICIF who are experienced investors at the capital market. The investment should include residual funds representing a limited portion of the total investment of an investor who wishes to enrich their core investment portfolio with the investment shares of the Sub-Fund. Before making an investment in the Sub-Fund, the investor of the Sub-Fund must declare being aware of the risks associated with investing in the Sub-Fund and should be prepared to accept the risk of potential loss arising from the investment. From a liquidity perspective, the Sub-Fund is intended for investors with an investment horizon of 5 years or more. The Sub-Fund is therefore suitable for investors who can afford to defer their invested capital for at least this period. The fund may appeal to investors who have a sustainability-related objective and wish to invest in a fund with environmental and/or social characteristics.

III. RISK PROFILE

Investors are advised that the risks associated with an investment in the Sub-Fund are set out in the Fund Rules. The investor is hereby expressly advised that the value of the investment may go down as well as up and that the return of the amount originally invested is not guaranteed. Past performance of the Sub-Fund does not guarantee the same performance in the future. The Sub-Fund will seek to achieve its investment objective by the manner in which the assets in the Sub-Fund are invested. The method of investing assets does not provide a

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

sufficient guarantee of achieving a return even if the recommended investment horizon is reached.

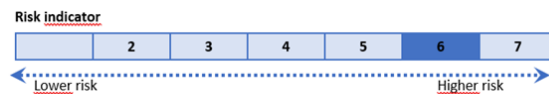
The Company seeks to mitigate these risks by selecting credible and financially strong partners and issuers of securities.

Prospective investors should consider in particular the risks described in clause 3.2 of the Sub-Fund Rules. Other significant risks are set out in the Fund Rules.

3.1 Aggregate risk indicator

The risk profile of the Sub-Fund is based on the risk/reward ratio and is expressed by the summary risk indicator below.

The Sub-Fund's aggregate risk indicator is published at the frequencies prescribed by the law. The current value of the aggregate risk indicator is set out in the key information on the website www.codyainvest.cz.



3.2 Substantial risks

The Company cautions investors that the risks described below do not represent an exhaustive list of all possible risks that a potential investor should consider before investing in the Sub-Fund's investment shares, as the Sub-Fund may also be exposed to other risks that are not currently known and which cannot be identified and described in advance. An investment in the Sub-Fund involves all of the risks set out in the Fund Rules and the risks set out below.

3.2.1 Risk associated with investments in Interests in Real Estate Companies

- (a) Risk of insufficient legal title for participation in the Real Estate Company. Although the Sub-Fund, in cooperation with its legal advisers, will always assess whether it has properly acquired a participation in the Real Estate Company on the basis of a purchase agreement or other legal title, it cannot be excluded that the legal title will be defective and the participation in the Real Estate Company will not pass to the Sub-Fund and the Sub-Fund will incur a loss.
- (b) The risk of an adverse change in the legal environment which may lead to losses on the part of the Sub-Fund. It cannot be ruled out that new legislation will not be enacted which

would impose new obligations on the owners of interests in Real Estate Companies, make it more difficult to acquire these assets or increase the related costs, which may result in a reduction in the consistent implementation of the Sub-Fund's investment strategy, increased costs for the Sub-Fund and a deterioration in the Sub-Fund's economic results.

- (c) The risk of vacancy of the leased premises, whereby, due to a poor estimation of the parameters and characteristics of the properties owned by the Real Estate Companies that are owned by the Sub-Fund, the rental income of the Real Estate Companies owned by the Sub-Fund may be reduced, which may lead to a reduction in dividend income and, consequently, to a deterioration in the economic results of the Sub-Fund.
- (d) The risk of a decrease in the market value of rents that may lead to a deterioration in the economic results of the Sub-Fund.
- (e) Risk of loss on the sale of interests in Real Estate Companies, where the Fund may not estimate the possibility of appreciation of these assets when acquiring them, or the market value may decline due to adverse market developments.
- (f) Risk of low liquidity, where investing in shares in Real Estate Companies is in principle associated with their low liquidity, which may negatively affect the profitability of the investment, where in particular delays in the sale process or possible reduction of the sale price due to, for example, poor timing of the sale, may have a negative impact on the economic results of the Sub-Fund.
- (g) Construction defect risk, where the value of the Real Estate Companies owned by the Sub-Fund may decrease due to construction defects in the properties owned by the Real Estate Companies.
- (h) Risk of damage to the properties owned by the Real Estate Company in the Sub-Fund's ownership, which may occur as a result of a natural disaster or any other unforeseen event, which may result in a reduction in their value, the value of the rental income derived from them, or incur additional costs related to their repair or replacement.

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

3.2.2 Risk associated with investments in interests in Business Corporations

Business Corporations in which the Sub-Fund has an interest may be affected by business risk. As a result of this risk, the market price of a share in a Business Corporation may fall or the company may become completely impaired (bankrupt) or it may not be possible to sell the share in the company. Business risk is an umbrella term for all risks that materially affect business activities.

In the event that the Company owns real estate on which there are liens or other rights of third parties, there is a risk of limited liquidity of such real estate. Due to the nature of the assets, there is also a risk of destruction of such assets, whether due to the actions of a third party or force majeure.

The risk may also be associated with the sector in which these Business Corporations operate. Investors are advised to familiarise themselves with the Sub-Fund's portfolio before investing in the Sub-Fund.

3.2.3 Risk associated with granting of loans and borrowings

With regard to the Sub-Fund's ability to grant loans and borrowings from its assets, there is a risk that borrower will default and not repay the loan or borrowing on time, including accrued interest. The risk is managed by verifying the creditworthiness of the prospective borrower, selecting counterparties that achieve a certain level of rating, setting volume limits on claims on individual counterparties and using collateral instruments (promissory note, pledge of securities, real estate, etc.), including appropriate contractual arrangements including penalties for late repayment. At the same time, there may be a very high concentration risk where loans from the Sub-Fund are made to one company or a consolidated group. Loans or borrowings made to a company in which the Sub-Fund has a controlling interest may be made without collateral.

3.2.4 Risk arising from interference by a third party granting a loan or borrowing

Notwithstanding the fact that the Sub-Fund complies with the rules for accepting loans and borrowings as set out in the Sub-Fund Rules, the risk of impermissible interference by such person or interference of an unreasonable extent or nature with the Sub-Fund's property cannot be entirely excluded, even if the Sub-Fund does not breach any mutual contractual or legal agreement.

3.2.5 Interest rate risk

The Sub-Fund may accept and grant loans and borrowings, and the interest rate on such loans and borrowings may be set at a floating rate and the Sub-Fund may be exposed to interest rate risk. Thus, as interest rates fall, there is a risk that the interest income on the loan or borrowing will be lower than originally expected and, conversely, the interest costs associated with the loans and borrowings will be higher than originally calculated.

3.2.6 Risk of volatile value of the Sub-Fund's investment shares

Due to the composition of the Sub-Fund's assets and the way they are managed, the value of the Sub-Fund's investment shares may be volatile. The individual assets acquired for the Sub-Fund are always subject to market and credit risks and a certain degree of market volatility (volatility). The above factors may affect the volatility of the current value of the Sub-Fund's investment shares.

3.2.7 Risks arising from permitted non-compliance with investment limits in the first period after establishment of the Sub-Fund

As the Sub-Fund does not hold the assets contemplated by the Sub-Fund Rules after its establishment, the Sub-Fund may temporarily fail to comply with the investment limits in the first period after its establishment.

Thus, in this first period, a situation may repeatedly arise where the composition of the Sub-Fund's portfolio may not correspond to the set investment limits, which the Sub-Fund will subsequently comply with, including non-compliance with the limits for the main assets, where compliance with individual investment limits will depend on the speed and complexity of the process of investment in individual asset types, as well as the acquisition potential of individual assets.

In connection with the above, in the first period of the Sub-Fund's existence, there is an increased risk of insufficient diversification of assets acquired into the Sub-Fund's assets and other related risks (market risk, liquidity risk, operational risk, etc.). These risks are then qualified by the investment horizon set out in the Sub-Fund Rules, which extends beyond the initial period of the Sub-Fund's existence and which investors in the Sub-Fund should always consider before making an investment.

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

In the event of non-compliance with the established investment limits at the end of the first period of the Sub-Fund's existence, there is also a risk of the need to change the investment policy of the Sub-Fund and adjust the portfolio (e.g. by selling some assets) so that the investment policy of the Sub-Fund corresponds to the established investment limits and the portfolio of assets acquired during the first period of the Sub-Fund's existence. This risk is managed and mitigated by the Sub-Fund through the preparation of an initial business plan prior to the commencement of the acquisition of assets into the Sub-Fund (including the indication of specific potential acquisition targets), compliance with which should result in the fulfilment of all established investment limits.

3.2.8 Risk of dissolution of the Sub-Fund

The Sub-Fund may be dissolved for economic, restructuring or legislative reasons. The Sub-Fund may also be dissolved as a result of the deletion of the Fund from the list maintained pursuant to Section 597 of the AICIF if it becomes apparent that the registration in the list was made on the basis of false or incomplete information or if the Fund has no depositary for more than three (3) months. The CNB may also decide to dissolve the Sub-Fund with liquidation if the average amount of the Sub-Fund's fund capital over the last six (6) months does not reach an amount corresponding to at least EUR 1,250,000 or if it has withdrawn the Company's investment company authorisation, unless it has also decided to change the manager pursuant to Section 541 of the AICIF. As a result of this risk, the investors are not guaranteed that their investments will be able to last for the entire recommended investment horizon. This may have an impact on the expected return on investment.

3.2.9 Risk of mispricing

The risk of mispricing is that the value of the asset is undervalued or overvalued, which also affects the value of the investment share. Mispricing can occur as a result of an expert revaluation, which takes place once a year, or as a result of a miscalculation made by the Company on a monthly basis, always in conjunction with the determination of the current value of the investment share.

3.2.10 ESG risks

ESG risks are risks relating to sustainability, i.e. environmental, social or governance events or situations as defined in 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, which, if they were to occur, could have an actual or potential material adverse impact on the value of an investment.

In particular, the following are considered ESG risks:

- Environmental risks related to climate change mitigation, climate change adaptation and the transition to a low-carbon economy, biodiversity conservation, resource management and waste disposal.
- Social risks related to working and safety conditions and compliance with recognised labour standards, respect for human rights and production safety.
- Governance risks related to the due diligence of corporate governance bodies, anti-corruption measures and compliance with applicable laws and regulations.

ESG risk management uses both quantitative and qualitative methods to identify, monitor and manage ESG risks in terms of their materiality. For more information, please refer to the policy on integrating sustainability risks into investment decision-making processes on the website www.codyainvest.cz.

The underlying investments of the Sub-Fund take into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

These ESG criteria exclude assets from certain sectors and the Company takes ESG factors into account when making investment decisions. The exclusion of specific assets limits the range of investments available to the Sub-Fund compared to other funds that do not consider ESG criteria or ESG factors, which may mean foregoing some investment opportunities available to funds that do not consider ESG criteria or ESG factors. A sub-fund may therefore underperform other funds that do not use an investment strategy that takes into account ESG criteria or ESG factors. However, a strategy that seeks to identify companies with a sustainable business model is assumed to provide potential returns and risk benefits, including the selection of assets with lower ESG-related risks. Further, in pursuing an ESG approach, the Company focuses on investment considerations that relate to potential returns and risk without impeding economic purposes. In considering ESG

**ESG SeniorCARE Living Sub-Fund
Fond Rules effective from 5.10.2022**

factors, the Company may use third parties that provide ESG rating information which the Company believes is reliable, but such information may not be reliable, accurate or complete or may be biased.

IV. INFORMATION ON HISTORICAL PERFORMANCE

The calculation of the historical performance is based on the value of the Sub-Fund’s capital and, in the case of classes, allocation of the capital to each share class.

As this is a newly established Sub-Fund, there is insufficient data available to provide investors with a useful picture of the historical performance of the Sub-Fund. Past performance is not a reliable indicator of future returns.

Specific information on the historical performance of the Sub-Fund will be available at this site during 2023.

Data on the historical performance of the Sub-Fund (if available) will also be provided to all investors in the Sub-Fund at the Contact Point and on the website www.codyainvest.cz.

V. SUB-FUND MANAGEMENT PRINCIPLES

5.1 Investment shares

The Sub-Fund is authorised to issue classes of investment shares. Different classes of investment shares carry different rights. The Sub-Fund issues investment shares representing the investor’s interest in the Sub-Fund.

The profit share is determined separately for each class of investment shares. The method of applying the profit attributable to each class of investment shares is set out below.

Where the relevant class of investment shares carries a right to receive a share of the profits paid to investors in cash, that class of investment shares is designated as a dividend share.

If the relevant class of investment shares reinvests a portion of the profits attributable to that class of investment shares, thereby increasing the value of the investment shares of that class, that class of investment shares is designated as reinvestment (growth) shares. Currency risk from currency fluctuations is spread among the holders of all classes of investment shares in a proportion corresponding to the current structure of the Sub-Fund’s assets in the respective currencies, i.e. the investor may be exposed to currency risk.

The Sub-Fund issues the following classes of investment shares:

5.1.1 Investment share class PIA

Designation of investment share class	Preferred Investment Shares (“PIA”)
ISIN	CZ0008049293
Currency of the issue price	CZK
Method of determining the ratio of the distribution of the Sub-Fund’s profit to each class of investment shares	Of the fund capital attributable to a class of PIA Investment Shares calculated in accordance with the Sub-Fund Rules (the “PIA Fund Capital”)
Method of determining the ratio of distribution of the liquidation balance of the Sub-Fund to each class of investment shares	By the ratio of the fund capital attributable to the PIA investment share class in relation to the total fund capital attributable to all share classes
Method of determining the profit distribution ratio within the PIA investment share class	By the number of investor-owned PIA investment share class in relation to the total number of issued PIA investment shares
Way of the use of profit	Reinvestment
Target investor	Natural and legal persons, minimum investment in accordance with the AICIF or the Fund or Sub-Fund Rules.

5.1.2 Investment share class VIA

Designation of investment share class	Performance Investment Shares (hereinafter referred to as “VIA”)
ISIN	CZ0008049301
Currency of the issue price	CZK

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

Method of determining the ratio of distribution of the Fund's profit to each class of investment shares	Of the fund capital attributable to a class of VIA Investment Shares calculated in accordance with the Sub-Fund Rules (the "VIA Fund Capital")
Method of determining the ratio of distribution of the liquidation balance of the Fund to each class of investment shares	By the ratio of the fund capital attributable to the VIA investment share class in relation to the total fund capital attributable to all share classes
Method of determining the profit distribution ratio within the class of investment shares B	By the number of investor-owned class Z investment shares in relation to the total number of issued class VIA investment shares
Way of the use of profit	Reinvestment
Target investor	Shareholders of the Fund or persons approved by the Supervisory Board

All classes of investment shares are registered and lump securities in book-entry form, without nominal value and are issued to investors in the Sub-Fund. The investment shares of the Sub-Fund are not admitted to trading on a regulated market and are not admitted to trading on any multilateral trading facility on the effective date of these Sub-Fund Rules. This does not mean that this cannot occur in the future.

5.2 Determining the current value of investment shares

The current value of an investment share of the relevant class is determined from the Sub-Fund's capital attributable to the relevant class of investment shares for at least each calendar month, based on data as at the last business day of that calendar month (the "Valuation Period"), i.e. using the forward pricing method. The value of the Fund's capital attributable to each class of investment shares shall be determined on the basis of the allocation ratio established for each class calculated as of the date of determination of the current value, using the incremental method, taking into account the specific expenses of each class of investment shares and the allocation ratio for the classes of investment shares defined in Article VI of these Sub-Fund Rules. The incremental method means that each valuation period is calculated separately and the result for each class of

investment shares is added to the result of the previous valuation period.

At each valuation period, the capital gain of Sub-Fund dY will be determined taking into account purchases and redemptions of the Sub-Fund's investment shares during that valuation period

$$dY = FK_n - FK_{n-1} + O_n - N_n,$$

where FK_n is the Sub-Fund's capital of the valuation period taking into account the costs at the Sub-Fund level;

FK_{n-1} is the fund capital of the Sub-Fund of the previous valuation period;

O_n is the volume of redemptions of the Sub-Fund's investment shares during the valuation period;

N_n is the volume of purchases of investment shares of the Sub-Fund during the valuation period.

The current value of the investment share is rounded to four decimal places and is announced within 10 (ten) working days of its determination for the relevant calendar month by publication on the website.

As the Sub-Fund may issue investment shares of more than one class, the current value of the investment shares shall be calculated in accordance with Section 191 (4) of the AICIF separately for each class of investment shares by calculating the Sub-Fund's equity attributable to each class of investment shares in accordance with Article VI of these Sub-Fund Rules called Allocation ratio for Sub-Fund classes.

For the purposes of these Sub-Fund Rules, the Sub-Fund capital means, in accordance with the law, the value of the assets in the Sub-Fund less the value of the debts in the Sub-Fund. The value of debts does not include liabilities in respect of the investment shares issued if the investment shares are so classified.

5.3 Correction of the current value

The Fund is entitled, in particular in the event of a sudden change in circumstances affecting the value of the Sub-Fund's assets or part thereof and the value of the Sub-Fund's investment share, to carry out an extraordinary independent expert valuation. The Fund is entitled to adjust the current value of the Sub-Fund's investment share on the basis of an extraordinary independent expert valuation referred to in the previous sentence. In the event of any additional adjustment to the current value of an investment share for a previous period, a review of the investment shares issued and redeemed and any shortfall identified will be made to the account of the Sub-Fund in accordance with the Fund Rules if the

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

deviation from the correct calculation of the current value exceeds 0.5% of the value of the Fund's capital. Investors of the Sub-Fund are not entitled to request distribution of the Sub-Fund's assets or its dissolution.

5.4 Non-cash contributions

In the case of the fulfilment of a deposit obligation by way of a non-cash contribution, the number of Investment Shares issued to the Investor shall be equal to the proportion of the non-cash contribution price as determined by an expert selected by the Company for that purpose or the lower of the amount agreed between the Fund and the investor and the current value of the investment share of the relevant class applicable for the period in which the non-cash contribution was effectively made. In the case of investment instruments, the cost of the non-cash contribution may be determined by reference to the fair value at the effective date of the contribution agreement as published on a European regulated market or a foreign market equivalent to a regulated market. When converting the value of assets denominated in foreign currency, the exchange rate of the CNB foreign exchange market announced on the date on which the conversion is made shall be used. The remainder of the invested amount credited, which is no longer sufficient to purchase the whole of one investment share, represents income of the Sub-Fund.

The Sub-Fund accepts only such non-cash deposits which are among the assets in which the Sub-Fund invests in accordance with its investment strategy as set out in the Sub-Fund Rules and which are appropriate in terms of the investment strategy and composition of the Sub-Fund's assets and whose acquisition is permitted by the AICIF.

5.5 Deadlines for settlement of buy-back requests

The Company shall settle the redemption of the Sub-Fund's investment shares on the basis of the investor's request for redemption of the Sub-Fund's investment shares, or on the basis of termination of the Contract under which the investor's asset account where the relevant investment shares are registered is held, but no later than within 1 (one) year from the last day of the valuation period in which the Company received the request for redemption of the investment shares, unless the redemption is suspended.

In the case of redemption, it is always assumed that the investment shares first acquired by the investor are redeemed first.

5.6 Other management principles

The management principles of the Sub-Fund are described in the Fund Rules, including the accounting period and the method of determining the fair value of assets.

Only the assets of the Sub-Fund may be used to satisfy a creditor's claim against the Sub-Fund arising in connection with the Sub-Fund's investment activities.

VI. ALLOCATION RATIO FOR SUB-FUND CLASSES

6.1 Definitions

Valuation Date means the date on which the Company determines the value of the Sub-Fund's capital and the current value of the investment share of each class.

Valuation Period is the period commencing on the calendar day following the immediately preceding valuation day and ending on the current valuation day. The Valuation Period is a calendar month.

Reference Period is the elapsed portion of the calendar year into which the Valuation Period falls, i.e. the period beginning on the first day of the current calendar year and ending on the current Valuation Date.

The investment shares of each class represent an equal proportion of the Sub-Fund's capital attributable to the relevant class. The investment shares of each class participate in the fund capital entirely and exclusively on the basis of a variable allocation ratio. Fund Capital means the value of the Sub-Fund's assets less the value of its debts. In calculating the Fund Capital of a class, the class parameters and any class specific expenses are taken into account.

The Company shall determine on the Valuation Day:

- (a) Total assets of the Sub-Fund;
- (b) Total Fund Capital of the Sub-Fund;
- (c) The Fund Capital attributable to the investment share class.

6.2 Determination of the allocation ratio

Calculation of the allocation ratio of the relevant class as at the Valuation Date shall be determined by the ratio of the total number of investment shares of the relevant class in issue as at the Valuation Date multiplied by the current value of an investment share of the relevant class in effect in the immediately preceding Valuation Period, and the sum of the total number of investment shares of the relevant class in issue on the Valuation Date multiplied by the then current value of an investment share of the relevant class in issue in the immediately preceding Valuation Period and the total number of investment shares of the relevant class in issue on the Valuation Date multiplied by the then current value of an investment share of another class in issue in the immediately preceding Valuation Period.

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

The allocation ratios for each class of investment shares shall be determined according to the following formulas:

$$APPIA_n = (pIAPIA_n * AHIAPIA_{n-1}) / ((pIAPIA_n * AHIAPIA_{n-1}) + (pIAVIA_n * AHIAVIA_{n-1}))$$

$$APVIA_n = (pIAVIA_n * AHIAVIA_{n-1}) / ((pIAPIA_n * AHIAPIA_{n-1}) + (pIAVIA_n * AHIAVIA_{n-1}));$$

where:

AHIAPIA_{n-1} means the current value of a PIA class investment share in effect in the immediately preceding Valuation Period;

pIAPIA_n means the number of PIA class investment shares in issue as at the last day of the Valuation Period;

AHIAVIA_{n-1} means the current value of a VIA class investment share in effect in the immediately preceding Valuation Period;

pIAVIA_n means the number of VIA class investment shares in issue as at the last day of the Valuation Period;

APPIA_n means the PIA class allocation ratio;

APVIA_n means the VIA class allocation ratio.

Using the above allocation ratios, the value of the fund capital of each class will be calculated taking into account the specification in clause 6.3 of the Sub-Fund Rules and all costs, charges and specific expenses of each class.

6.3 Performance allocation

The performance allocation is made within the reference period of the current calendar year.

PIA class

Appreciation	Allocation of proceeds
Up to 5 % p.a.	100 % of the annual appreciation attributable to the PIA class investment shares
Above 5% p.a.	65 % of the annual appreciation attributable to the PIA class investment shares

VIA class

Appreciation	Allocation of proceeds
--------------	------------------------

Up to 5 % p.a.	100 % of the annual appreciation attributable to the VIA class investment shares
Above 5% p.a.	100 % of the annual appreciation attributable to the VIA class investment shares + 35% of the annual appreciation attributable to the PIA class investment shares

Within the first year of the Sub-Fund's operation, the level of appreciation in % defined in the above tables is set at ACT/365, where ACT is calculated from the date of commencement of subscription of the Sub-Fund's investment shares until the end of the calendar year.

The current value of investment shares is determined each Valuation Period as of the Valuation Date.

VII. INFORMATION ON FEES AND EXPENSES OF THE SUB-FUND

7.1 Details of the fees charged to investors and expenses paid out of the Sub-Fund's assets

Fees, expenses and third party fees at the Sub-Fund level are the aggregate of fees, expenses and third party fees paid by the Sub-Fund. In addition to the costs set out below, the Sub-Fund may incur other costs as set out in the Fund Rules. There are specific costs and charges per share class which are, inter alia, taken into account in the calculation of the class allocation ratios.

Investors who do not have a Contract directly with the Company may be charged a fee by the relevant securities dealer in lieu of the entry fee for arranging the purchase of investment shares not exceeding the maximum entry fee.

No additional fees or costs are directly borne by the investor, i.e. all costs and fees are paid directly from the assets of the Sub-Fund. Although the fees and expenses of the Sub-Fund are used for the management of its assets, they may reduce the appreciation of the invested funds.

The investor bears the payment costs of the sender bank in respect of the payment to the Sub-Fund's designated investment account (in the case of an issue of investment shares) and the payment costs of the receiving bank in respect of the payment to the recipient's current account (in the case of a redemption of investment shares). The fees and expenses of the Sub-Fund are used to provide for the administration of the Sub-Fund and may reduce the appreciation of the invested funds.

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

In the event that the Company receives any incentive in connection with the purchase of securities for the Sub-Fund, the Company shall transfer such incentive in full to the Sub-Fund without undue delay.

7.1.1 Details of fees charged to investors in PIA class investment shares

One-off fees charged before or after the investment	
This is the maximum amount that may be charged to an investor in connection with the making or termination of an investment. The specific amount of the entry fee charged by the Sub-Fund is set out in the subscription, issue and redemption agreement between the investor and the Fund. The specific amount of the exit fee is specified in the Price List. The entry fee (surcharge) is the Company's income. The exit fee (deduction) is the income of the Sub-Fund.	
Entrance fee (surcharge)	max. 4% to the current value of the investment share class
Exit fee (deduction)	max. 10% of the current value of the investment share class
Expenses paid out of the Sub-Fund's assets during the year	
Total cost of TER	2,1 %¹

7.1.2 Details of fees charged to investors in VIA class investment shares

The entry fee and exit fee are 0% of the current value of the VIA class investment share	
Expenses paid out of the Sub-Fund's assets during the year	
Total cost of TER	1,5 %¹

¹ The Total Expense Ratio (TER) of the relevant Sub-Fund share class for the preceding financial year is the ratio of the total expense ratio of the relevant share class to the average Fund Capital of the relevant share class. Total expenses means the sum of fees and commissions, administrative expenses and other operating expenses in the statement of expenses, income and gains or losses of the relevant investment share class, net of fees and commissions on transactions in investment instruments. The average value of the Fund Capital attributable to the relevant investment share classes shall be determined as

the arithmetic average of the Fund Capital values attributable to the relevant investment share class as at the last day of each Valuation Period. This is an estimate. Investors can view the actual total cost base of the Fund for the calendar year on the website www.codyainvest.cz after the end of the Sub-Fund's accounting period, but no later than on 30 June of the following year.

7.2 Management fee

For the Sub-Fund management, the Company is entitled to a fee of:

- 0.1% p.a. of the current value of the Sub-Fund's assets (hereinafter referred to as the "Variable Fee"), but at least CZK 25,000 per month and at most CZK 250,000 per month).

The Company's Variable Fee for the management will be paid in instalments at each time the valuation of the Sub-Fund is determined and will be determined by reference to the current total asset value of the Sub-Fund as at the last calendar day of the relevant valuation period and the applicable fee rate and ACT/365 factor currently in force.

In addition to this remuneration, the Company may be paid remuneration in respect of activities related to the expenses paid out of the Sub-Fund's assets as set out in clause 10.1 of the Sub-Fund Rules and remuneration in the form of specific fees or expenses of the classes set out in the Sub-Fund Rules.

7.3 Administration fee

For the administration of the Sub-Fund, the Company is entitled to a fixed fee, which is:

- CZK 70,000 (seventy thousand Czech crowns) for each calendar month up to the volume of the Sub-Fund's assets of CZK 500 million; or
- CZK 115,000 (one hundred and fifteen thousand Czech crowns) for each calendar month with the volume of the Sub-Fund's assets exceeding CZK 500 million and up to the volume of the Sub-Fund's assets of CZK 1 billion; or
- CZK 150,000 (one hundred and fifty thousand Czech crowns) for each commenced calendar month with the volume of the Sub-Fund's assets exceeding CZK 1 billion;

The Company's fixed administration fee will be paid in monthly instalments, always by the fifteenth day of the month for which it is due to the Company.

In addition to this remuneration, the Company may also be paid remuneration in respect of activities related to

ESG SeniorCARE Living Sub-Fund Fond Rules effective from 5.10.2022

the costs paid out of the Sub-Fund's assets as set out in clause 10.1 of the Fund Rules, the Price List for services which forms part of the Administration Agreement and remuneration in the form of specific fees or expenses of the classes set out in the Sub-Fund Rules.

7.3 Specific costs of the Sub-Fund

- a) The Company's Variable Fee for the management of the Sub-Fund related to the activities of the Sub-Fund Adviser, which is:

0.75% p.a. of the total current value of the Sub-Fund's assets.

- b) The Variable Fee of the Company for the management of the Sub-Fund related to distribution is:

0.75% p.a. of the value of the Sub-Fund's capital attributable to investment shares of the PIA classes.

The Company's Variable Fee for the management will be paid by the 15th day following the end of the Valuation Period for which the Company is entitled to the fee and will be set at the product of the total asset value of the Sub-Fund or the Fund's capital determined as at the last calendar day of the relevant Valuation Period and the applicable fee rate and ACT/365 factor currently in force.

In addition to this fee, the Company may also be paid remuneration associated with activities related to costs paid from the Sub-Fund's assets.

7.4 Fee for Depositary activities

For the performance of the function of the Depositary of the Sub-Fund, the Depositary is entitled to a maximum monthly remuneration of CZK 39,000 up to the volume of the Sub-Fund's assets of CZK 1 billion, and CZK 44,000 above CZK 1 billion. VAT at the statutory rate will be added to the fee. The fee is paid from the Sub-Fund's assets. The amount of the remuneration to the Depositary shall be determined by the Depositary Agreement. The remuneration for the performance of the Depositary function shall be paid monthly on the basis of an invoice issued by the Depositary.

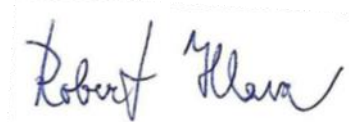
VIII. FINAL PROVISIONS

The rights and obligations arising from these Fund Rules shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Czech Republic. The courts of the Czech Republic or other Czech authorities shall have jurisdiction to settle disputes in connection with an investor's

investment in the Fund in accordance with Section 641 of the AICIF. These Fund Rules are issued in accordance with the AICIF and contain complete and true information. If these Fund Rules are translated in any foreign language, the Czech version shall prevail.

In accordance with Section 5 (3) of the AICIF, the Fund Rules hereby exclude the application of Sections 101, 1415 (1) and 1432 to 1437 of Act No. 89/2012 Coll., Civil Code, as amended, for the management of the Sub-Fund.

In Brno on 5.10. 2022



Ing. Robert Hlava

ESG SeniorCARE SICAV, a.s.

Authorised representative of the sole member of the Board of Directors

CODYA investiční společnost, a.s.