

Pololetní zpráva společnosti

Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.

a Podfondu Trigea

za období I. – VI. 2022

*(vypracovaná v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a Vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech)*

## Obsah

<b>1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU</b>	<b>3</b>
<b>2. Základní informace o administrátorovi a obhospodařovateli Fondu</b>	<b>3</b>
<b>3. Údaje o každé osobě provádějící správu majetku</b>	<b>4</b>
<b>4. Údaje o každém deponitáři</b>	<b>5</b>
<b>5. ZÁKLADNÍ INFORMACE O PODFONDU</b>	<b>5</b>
<b>6. Rozvaha (bilance)</b>	<b>5</b>
<b>7. Údaje o celkovém počtu cenných papírů vydaných Podfondem a fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na jeden cenný papír</b>	<b>6</b>
<b>8. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku</b>	<b>6</b>
<b>9. Údaje o nemovitostech a nemovitostních společnostech v majetku Podfondu</b>	<b>7</b>
<b>10. Údaje o každé osobě, která byla deponitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1% hodnoty majetku Podfondu</b>	<b>7</b>
<b>11. Údaje o každé osobě oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Podfondu</b>	<b>8</b>
<b>12. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy</b>	<b>8</b>
<b>13. Údaje o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii</b>	<b>8</b>
<b>14. Údaje o poplatcích a nákladech Podfondu</b>	<b>8</b>
<b>15. Údaje o rizicích souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu</b>	<b>9</b>

## 1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

<b>Název emitenta:</b>	<b>Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.</b> (dále jen "Fond")
<b>IČ:</b>	079 73 179
<b>Sídlo:</b>	Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov
<b>Vznik fondu:</b>	Fond vznikl dne 1. 3. 2019 zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou.
<b>Předmět podnikání :</b>	Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem vytvářející podfondy.
<b>Informace o Fondu:</b>	Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem vytvářející podfondy, IČO: 079 73 179, sídlo: Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, spisová značka: B 24277 vedená u Městského soudu v Praze. Fond je založen na dobu neurčitou. Fond jakožto akciová společnost s proměnným základním kapitálem ve stanovách uvádí namísto základního kapitálu zapisovaný základní kapitál odpovídající částce vložené úpisem zakladatelských akcií. Zapisovaný základní kapitál společnosti činí 200 000,- Kč a je plně splacen.  Fond byl v rozhodném období samosprávným speciálním fondem kolektivního investování investujícím do nemovitostí.

## 2. Základní informace o administrátorovi Fondu

Administrátorem Fondu je:

**Obchodní firma:** Partners investiční společnost, a.s.  
**IČ:** 24716006  
**Sídlo:** Praha 4 - Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ: 149 00  
(dále jen „Investiční společnost“)

Investiční společnost vznikla dne 5. srpna 2010, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku. Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB vydaném dne 19. 11. 2010, č. j.: 2010/10300/570, datum nabytí právní moci rozhodnutí 19. 11. 2010. Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného Českou národní bankou.

Předmětem podnikání Investiční společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů. Investiční společnost dále provádí činnost obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) v souladu s § 11 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech (dále také jen „ZISIF“), a dále činnost úschovy a správy investičních cenných nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF.

Investiční společnost je obhospodařovatelem oprávněným přesáhnout rozhodný limit dle § 16 ZISIF.

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16374

**Výše základního kapitálu:** 20 000 000 Kč  
Základní kapitál byl splacen v plné výši.

Jediným akcionářem Společnosti je Partners Financial Services, a.s., IČ 27699781, se sídlem Praha 4

– Chodov, Tůrkova 2319/5b, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158. Investiční společnost je součástí konsolidačního celku ve smyslu zákona o účetnictví tvořeného Partners Financial Services, a.s. jako ovládající osobou a jí ovládanými osobami, včetně Investiční společnosti.

Investiční společnost vykonává činnosti administrátora Fondu od jeho založení.

### **3. Údaje o každé osobě provádějící správu majetku Fondu (portfolio manažer) v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a kvalifikace**

Majetek ve Fondu po celé rozhodné období obhospodařovali:

#### **Ing. Tomáš Trčka**

Po studiu informatiky a statistiky na Vysoké škole ekonomické v Praze a po složení makléřské zkoušky u České národní banky, začal Tomáš Trčka působit v ABN AMRO Asset Management, kde zastával pozici ředitele prodeje fondů. Poté působil na manažerských postech v několika zahraničních společnostech. V roce 2006 stál u zrodu dodnes největšího nemovitostního fondu u nás a stal se předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti REICO, investiční společnost České spořitelny. Následně pomáhal založit investiční společnost INVESTIKA a coby člen představenstva spolufířil stejnojmenný nemovitostní fond.

#### **Ing. Pavel Novák**

Pavel Novák pracoval od roku 2014 jako akviziční manažer ve společnosti Brno Investment Group, kde úspěšně řídil několik transakcí a následnou integraci akvířovaných společností. V jeho předchozím působení v poradenském oddělení společnosti Deloitte se specializoval na projekty v oblasti Real Estate - především na projekty v oblasti řízení nemovitostních portfolií, transakčního poradenství a komplexní transformace společností. Vzhledem ke svému vzdělání z oblasti financí byl na projektech zodpovědný mimo jiné i za finanční modelování. Pavel Novák stál jako jeden z prvních členů týmu u zrodu inovativního projektu webové aplikace Cenová mapa transakčních cen, která komplexně mapuje cenový vývoj na rezidenčním trhu. Podílel se na přípravě průzkumů, analýz a studií zaměřených na vývoj ekonomiky, realitního a stavebního trhu.

### **4. Údaje o každém depozitáři Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával**

Depozitářem Fondu, v 1. pololetí roku 2022 byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

## **5. ZÁKLADNÍ INFORMACE O PODFONDU**

<b>Podfond:</b>	<b>Podfond Trigea</b> (dále jen "Podfond")
Rozlišení fondu (NID fondu):	75161338
Den vzniku Podfondu:	21. března 2019 (zápis na seznam ČNB)
ISIN:	CZ0008043874 CZ0008043882

Měna: CZK  
EUR

Jmenovitá hodnota investiční akcie: 1 CZK  
0,1 EUR

Zaměření Podfondu: investování do nemovitostí a nemovitostních společností

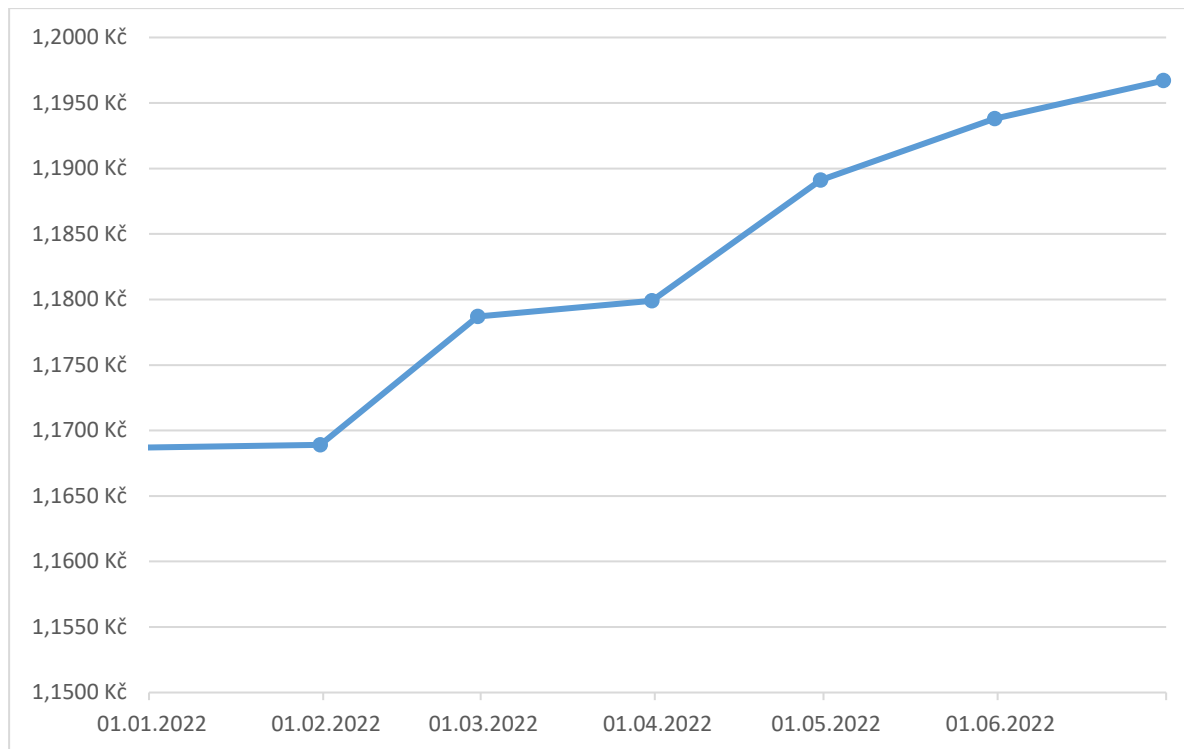
## 6. Rozvaha (bilance) Podfondu ke dni 30. 6. 2022

<b>Podfond Trigea</b>	<b>(v tis. Kč)</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>4 950 347</b>
<b>Uložené vklady Σ</b>	<b>2 099 172</b>
Převoditelné vklady	599 578
Ostatní vklady	1 499 594
<b>Úvěry a pohledávky v reálné hodnotě</b>	<b>2 124 053</b>
<b>Akcie a podíly v reálné hodnotě</b>	<b>708 999</b>
Ostatní aktiva	18 123
<b>Pasiva celkem</b>	<b>4 950 347</b>
Ostatní pasiva	246 911
Emisní ážio	459 226
Kapitálové fondy	3 939 676
Ostatní výsledek hospodaření	104 924
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období	106 759
Zisk nebo ztráta za účetní období	92 851

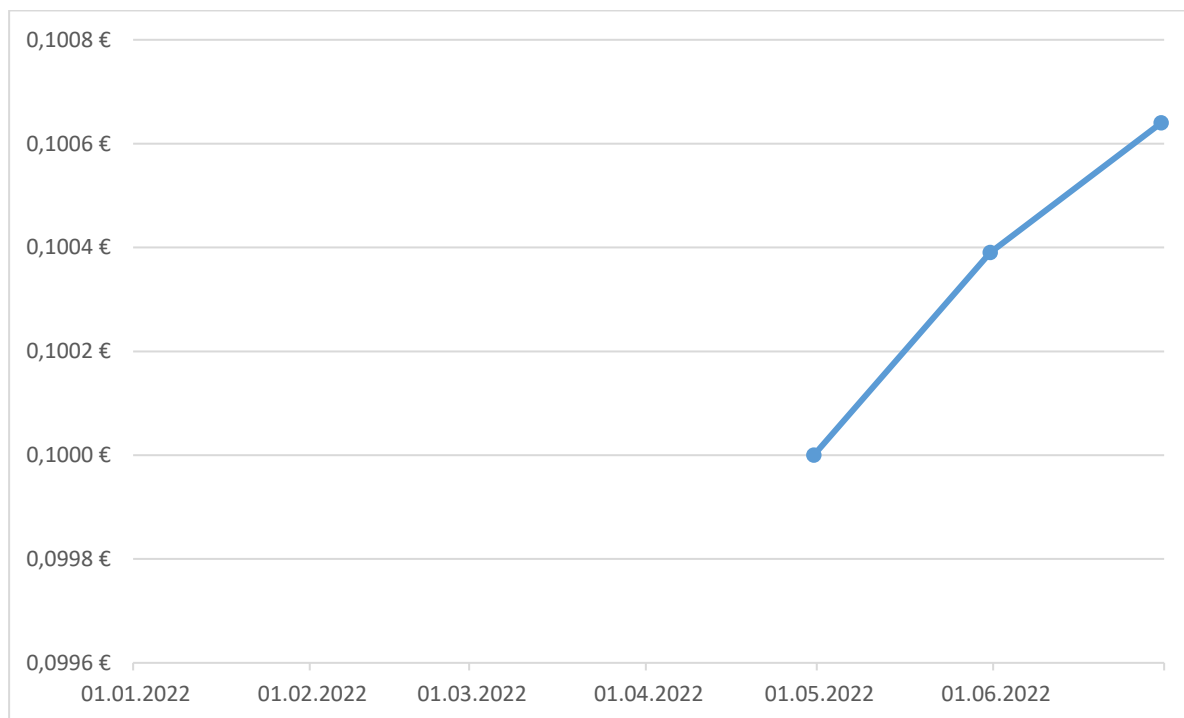
## 7. Údaje o celkovém počtu cenných papírů vydaných Podfondem a fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na jeden cenný papír k 30. 6. 2021

<b>Podfond Trigea</b>	<b>k 30. 6. 2022</b>
Počet emitovaných podílových listů - EUR třída	23 855 639
Počet emitovaných podílových listů - CZK třída	3 880 561 758
Fondový kapitál Fondu - EUR třída (v tis. EUR)	9 892
Fondový kapitál Fondu - CZK třída (v tis. CZK)	4 644 039
Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list - EUR třída (v EUR)	0,1006
Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list - CZK třída (v EUR)	1,1967

**Vývoj hodnoty investiční akcie v rozhodném období v grafické podobě – CZK třída:**



**Vývoj hodnoty investiční akcie v rozhodném období v grafické podobě – EUR třída:**



## 8. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Podfondu k 30. 6. 2022

	Stav k 30. 6. 2021 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Stav k 30. 6. 2022 (v tis. Kč)
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2 339 293</b>	<b>3 785 694</b>	<b>4 950 347</b>
Pohledávky za bankami	1 224 043	2 049 755	2 099 172
Pohledávky za nebankovními subjekty	608 712	712 741	2 124 053
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	504 046	996 194	708 999
Ostatní aktiva	2 493	27 004	18 123

## 9. Údaje o nemovitostech a nemovitostních společnostech v majetku Podfondu

K 30.6.2022 byly v majetku Podfondu následující nemovitosti:

### Retailová aktiva

#### Obchodní centrum Rokycanská

OC Rokycanská v Plzni je v majetku Podfondu od února 2020 prostřednictvím 100% podílu ve společnosti Shopping Mall Plzeň s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 081 04 069, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 313042.

Obchodní centrum se nachází v katastrálním území Doubravka na adrese Rokycanská 1424/128, 312 00 Plzeň 4. K obchodnímu centru náleží pozemky o celkové výměře 61 tis. m<sup>2</sup>. Hrubá pronajimatelná plocha Centra je přes 27 tisíc metrů čtverečních a kotevními nájemníky jsou společnosti jako Tesco, Reserved, H&M, New Yorker, DM Drogerie a další. V roce 2021 došlo k rekonstrukci vstupu.

Správu nemovitosti zajišťuje společnost CBRE s.r.o., se sídlem Palladium, náměstí Republiky 1a/1079, Praha 1, 110 00, IČ: 257 59 604, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 67713 (dále jen „společnost CBRE“), na základě smlouvy o správě.

#### Retail park Haná

Retail park Haná v Olomouci je v majetku Podfondu od září 2021 prostřednictvím 100% podílu ve společnosti RP Haná s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 096 28 894, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 339278.

Retail park se nachází v katastrálním území Slavonín na adrese Kafkova 464, Olomouc. Je součástí širší, dobře zavedené nákupní zóně a na ploše 19 200 m<sup>2</sup> poskytuje prostory nájemcům jako jsou Möbelix, Siko, OKAY nábytek, Koberce BRENO, Jysk nebo Elektro World.

Správu nemovitosti zajišťuje společnost CBRE na základě smlouvy o správě.

#### Retail Park Ostrava

Retail park Ostrava je v majetku Podfondu od září 2021 prostřednictvím 100% podílu ve společnosti RP Ostrava s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 086 82 607, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 323184.

Retail park se nachází v katastrálním území Moravská Ostrava na adrese Varenská 3309/50, Moravská Ostrava a Přívoz. Mezi hlavní nájemce patří Sportisimo, Decathlon, drogerie DM, Sinsay nebo Super zoo. Celková pronajimatelná plocha je 10 300 m<sup>2</sup>.

Správu nemovitosti zajišťuje společnost CBRE na základě smlouvy o správě.

### **Kancelářská aktiva**

#### Galerie Louvre

Atraktivní kancelářská budova na Praze 5 byla prvním nemovitým aktivem v majetku Podfondu prostřednictvím 100% podílu ve společnosti Galerie Louvre, s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 075 50 171, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 302949.

Galerie Louvre se nachází v katastrálním území Radlice na adrese Kutvirtova 339/5, Praha 5, 150 00. Je tak umístěna v přední kancelářské lokalitě na stanici metra Radlická. Nabízí přibližně 4 600 m<sup>2</sup> pronajímatelné plochy. Budova byla postavena v roce 2008 a největším nájemcem je švýcarský výrobce kolejových vozidel Stadler.

Správu nemovitosti zajišťuje společnost KNIGHT FRANK, spol. s r.o., se sídlem Václavské náměstí 841/3, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 411 91 536, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 3815, na základě smlouvy o správě.

#### Explora Business Centre

Kancelářská budova Explora je v majetku Podfondu od června 2021 prostřednictvím 100% podílu ve společnosti Explora Business Centre Jupiter s.r.o., se sídlem Bucharova 2641/14, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČ: 052 80 087, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 261134.

Explora se nachází v katastrálním území Stodůlky na adrese Bucharova 2641, 158 00 Praha 13. Je situována přímo nad stanicí metra Nové Butovice. Jde o moderní kancelářský projekt třídy A, který nájemcům na více než 22 tis. m<sup>2</sup> nabízí nejvyšší standard služeb a prostor, velká a flexibilní kancelářská podlaží a příjemné prostředí včetně společného atria. Mezi nejvýznamnější nájemce patří nadnárodní společnosti jako CitiBank, DHL, Porsche, GE International, NNIT nebo Fortinet.

Správu nemovitosti zajišťuje společnost Cushman & Wakefield, s.r.o., se sídlem Purkyňova 2121/3, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 496 12 620, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka C 20834, na základě smlouvy o správě.

Výše uvedené nemovitosti Fond nabyl za účelem jejich provozování.

### **10. Údaje o každé osobě, která byla deponitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1% hodnoty majetku Fondu**

Depozitář pověřil k úschově nebo jinému opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1020 Wien, Rothschildplatz 1, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovensko), a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Depozitář pověřil k úschově cenných papírů kolektivního investování společnost Amundi Czech Republic Asset Management, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 256 84 558. Zahraniční cenné papíry kolektivního investování jsou procesovány prostřednictvím Fundsettle, název a sídlo custodiana: Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels,



Belgium.

Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů depozitáře. Za tímto účelem vede depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Pověření výkonem činnosti není dotčena odpovědnost depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

**11. Údaje o každé osobě oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Podfondu v rozhodném období a údaje o době, po kterou tuto činnost vykonávala**

Pro Podfond nevykonávala v rozhodném období žádná osoba činnost hlavního podpůrce.

**12. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období**

Název cenného papíru	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Podíl
Majetková účast Explora Business Centre s.r.o.	383 630	474 352	100%
Majetková účast - Galerie Louvre, s.r.o.	37 010	36 305	100%
Majetková účast - RP Ostrava s.r.o.	32 197	47 382	100%
Majetková účast - Shopping Mall Plzeň s.r.o.	164 329	73 559	100%
Majetková účast - RP Haná s.r.o.	68 311	77 253	100%
Majetková účast - SER Poland Sp. z o.o.	73	74	100%
Majetková účast - SIM Poland Sp. z o.o.	74	74	100%
Běžné účty CZK	232 095	232 095	n/a
Běžné účty EUR	367 483	367 483	n/a
Termínovaný vklad CZK	1 504 356	1 504 356	n/a
Poskytnuté půjčky CZK	235 760	235 760	n/a
Poskytnuté půjčky EUR	1 888 293	1 888 293	n/a

**13. Údaje o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii**

Podfond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem ve Podfondu investorům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Podfondu.

**14. Údaje o poplatcích a nákladech Podfondu**

Úplata určená Trigea nemovitostnímu fondu, SICAV, s.r.o. (obhospodařovateli) za obhospodařování majetku Podfondu v rozhodném období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Podfond Trigea	CZ0008043874	35 883

Úplata za pověření výkonem činností, které zahrnuje administrace Podfondu v rozhodném období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Podfond Trigea	CZ0008043874	1 055

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Podfond Trigea	CZ0008043874	750

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Podfond Trigea	CZ0008043874	225

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Podfond Trigea	CZ0008043874	5 565

- 15. Údaje o rizicích souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Podfondu, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet Podfondu**

#### Údaje o strategiích a postupech řízení rizik

Řízení rizik je zabezpečováno prostřednictvím úseku Risk Managementu, který za výkon činnosti společně s managementem Společnosti nese odpovědnost. Úkolem řízení rizik je identifikovat, měřit a řídit rizika související s činností Společnosti. Nezávislý pohled na strategii a postupy při řízení rizik poskytuje interní audit. Společnost je při své činnosti vystavena několika hlavním typům rizik, přičemž hlavní z nich jsou uvedena ve statutu Fondu.

#### *Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu*

Maximální limit pro míru využití pákového efektu činí 3. Fondy společností sjednávají především derivátové kontrakty sloužící k zajištění rizik vyplývajících z kolísání měnových trhů a případně k naplnění investiční strategie Fondu. S využitím derivátů se pojí vedle jiných především riziko protistrany, které je ale téměř eliminováno krytím pomocí kolaterálu a riziko měnové související s případným nepříznivým vývojem podkladového kurzu.

#### *Rizika související s deriváty.*

Fond je oprávněn sjednávat deriváty (včetně OTC finančních derivátů), avšak výhradně v souladu s podmínkami stanovenými statutem Fondu.

Celková expozice se pro účely Fondu vypočítá standardní závazkovou metodou a metodou hodnoty v riziku.

Společnost s měsíční frekvencí počítá expozici obhospodařovaného fondu vůči riziku metodou hrubé hodnoty aktiv i závazkovou metodou v souladu s čl. 7-8 Nařízení 231/2013. Vzhledem k tomu, že Společnost využívá derivátové kontrakty především pro zajištění měnového rizika držených pozic, není stanoven absolutní limit na celkovou expozici.

Společnost používala ve sledovaném období pouze FX forwardy, a to pro účely zajištění do CZK. Hodnota zajištění se musí řídit statutem Fondu. Společnost pro OTC deriváty využívá způsobilé protistrany dle podmínek stanovených ve statutu Fondu, ve sledovaném období byla protistranou vždy banka podléhající dohledu ČNB.

#### Kontrola rizik

Společnost je zodpovědná za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia. V souladu s platnou legislativou provádí depozitář a úsek Risk management kontrolu dodržování investičních limitů spravovaných podílových fondů a aktiv převzatých k obhospodařování vyplývajících ze statutů podílových fondů a vyplývajících z dalších zákonných podmínek pro jednotlivé investiční limity.

Společnost používá model absolutní rizikové hodnoty a výpočet probíhá za pomoci systému Bloomberg.

Celková míra podstupovaných rizik jednotlivých obhospodařovaných podílových fondů je vyjadřována jako celková hodnota Value at Risk - VaR (celkové riziko). Výpočty jsou podrobovány zpětnému testování.

Společnost na pravidelné bázi taktéž provádění zátěžové testování, a to pomocí historických scénářů definovaných v systému Bloomberg. Dále je prováděno zátěžové testování za podmínek běžné i mimořádné potřeby likvidity. V neposlední řadě dochází k vyhodnocení rizika koncentrace investorů.

#### **16. Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic**

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u části podkladových investic finančního produktu, jež zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

V souladu s požadavkem článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „Nařízení o taxonomii“) Fond vyhodnotil míru splnění environmentálních nebo sociálních vlastností. Fond se zaměřuje na investice do obchodních center, kancelářských budov a logistických center, přičemž k datu sestavení této zprávy tvořily nemovitosti 57% majetku fondu. Většina nemovitostí ve vlastnictví Fondu disponuje průkazem energetické náročnosti alespoň třídy C.