STATUT

J&T ALLIANCE SICAV, a.s.

OBSAH

I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ 3

1. Definice 3
2. Základní údaje o Fondu 4
3. Základní údaje o Investiční společnosti 5
4. Základní údaje o Auditorovi 7
5. Základní údaje o Depozitáři 7

II. INVESTOVÁNÍ 8

6. Investiční rozhodování a investiční výbor Fondu 8
7. Investiční cíle Fondu 8
8. Investiční strategie Fondu 9
9. Limity pro omezení a rozložení rizika 10
10. Likvidní majetek a schvalování transakcí zakladatelskými akcionáři 11
11. Rizikový profil 11

III. HOSPODAŘENÍ 14

12. Zásady hospodaření fondu 14
13. Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond 15
14. Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček 15
15. Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů 16
16. Zajišťování financování (Securities Financing Transaction, též SFT) 16
17. Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti 17

IV. AKCIE FONDU 20

18. Zakladatelské akcie 20
19. Investiční akcie 20

V. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ 26

20. Informace o Statutu 26
21. Doplňující informace k fondu 26
22. Poskytování informací o hospodaření a základních údajích fondu 27
23. Platnost a účinnost 27

I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

1. DEFINICE

1.1. Pro účely tohoto Statutu mají následující pojmy tento význam:

„**Administrátor**“	znamená společnost uvedenou v odst. 2.9 níže, která vykonává funkci administrátora Fondu;
„**Auditor**“	znamená společnost identifikována v odst. 4.1 níže, která pro Fondu poskytuje auditorské služby;
„**ČNB**“	znamená Českou národní banku, jejíž kontaktní údaje jsou uvedeny v odst. 21.7 níže.
„**Den ocenění**“	znamená poslední den Rozhodného období. K tomuto dni se vypočítá hodnota fondového kapitálu Fondu a určí aktuální hodnota investiční akcie pro dané Rozhodné období;
„**Den vyhlášení**“	znamená den, který bezprostředně následuje po dni, ve kterém Administrátor určí aktuální hodnotu investiční akcie určenou k poslednímu předcházejícímu Dni ocenění;
„**Den připsání peněžní částky na účet Fondu**“	znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky Fondu dle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek;
„**Depozitář**“	znamená společnost identifikovanou v odst. 5.1 níže, která pro Fond vykonává činnost depozitáře;
„**Druh investiční akcie**“	znamená skupinu investičních akcií, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva. Mezi jednotlivými druhy investičních akcií se některá práva spojená s investiční akcií mohou lišit způsobem, který upravuje statut;
„**EUR**“	znamená euro, zákonnou měnu evropské měnové unie;
„**Fond**“	znamená společnost identifikovanou v odst. 2.1 níže;
„**HoldCo**“	znamená J&T CAPITAL PARTNERS, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha, IČO: 109 42 092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 26418, jako subjekt, prostřednictvím něhož jsou realizovány cílové investiční projekty v souladu s investiční strategií Fondu;
„**Hranice ročního znehodnocení**“	znamená hodnotu v % p.a. vypočtenou součtem záporné hodnoty referenční sazby 12M EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) vyhlášené vždy k 1.1. příslušného kalendářního roku a -3,5 % p.a. Pokud nebyla k 1.1. příslušného roku referenční sazba 12M EURIBOR vyhlášena, použije se poslední předchozí vyhlášená referenční sazba 12M EURIBOR. Pokud by byla hodnota 12M EURIBOR menší než 0, použije se pro účely Hranice ročního znehodnocení 0;
„**Investiční společnost**“	znamená investiční společnost identifikovanou v odst. 3.1 níže;
„**Investorské investiční akcie**“	Znamenají investiční akcie I-IA-A;
„**Kč**“	znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
„**Majetek Fondu**“	znamená aktiva Fondu;
„**Maximální roční zhodnocení**“	znamená hodnotu v % p.a. vypočtenou součtem referenční sazby 12M EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) vyhlášené vždy k 1.1. příslušného kalendářního roku a 13,5 % p.a. Pokud nebyla k 1.1. příslušného roku referenční sazba 12M EURIBOR vyhlášena, použije se poslední předchozí vyhlášená referenční sazba 12M EURIBOR. Pokud by

	byla hodnota 12M EURIBOR menší než 0, použije se pro účely Maximálního ročního zhodnocení 0;
„**Nařízení**“	znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů;
„**Nařízení o udržitelnosti**“	znamená NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb;
„**Nemovitost**“	znamená každou nemovitou věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena), případně nemovitou věc podle zahraničního právního řádu;
„**Obhospodařovatel**“	znamená společnost uvedenou v odst. 2.8 níže, která vykonává funkci obhospodařovatele Fondu;
„**Občanský zákoník**“	znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů;
„**Rozhodné období**“	znamená období počínající běžet v den následující po Dni ocenění a končí zpravidla posledním dnem téhož kalendářního čtvrtletí. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní čtvrtletí; výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní čtvrtletí, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného určení aktuální hodnoty investičních akcií;
„**Účast**“	znamená majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu Zákona o obchodních korporacích a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva;
„**Základní měna**“	znamená CZK a základní měnovou hodnotou se ve smyslu tohoto Statutu rozumí koruny české;
„**Zákon o obchodních korporacích**“	znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů;
„**Zákon**“	znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů;
„**Zákon AML**“	Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění;
„**Zákon o přeměnách**“	znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů;
„**ZPKT**“	znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

2.1. Identifikace Fondu

a) Název: J&T ALLIANCE SICAV, a.s.

b) Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8;

c) Identifikační číslo: 116 34 677

d) Zápis v rejstříku: obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 26496

e) LEI: 315700W315QK7T6A5C23

2.2. Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 100 000 Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých), výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho Fondovému kapitálu.

2.3. Datum vzniku Fondu: 1. července 2021. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.

2.4. Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 odst. 1 písm. a) Zákona.

2.5. Fond je založen na dobu neurčitou.

2.6. Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona 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.

2.7. Označení internetové adresy Fondu: www.jtis.cz

2.8. Obhospodařovatelem Fondu je Investiční společnost.

2.9. Administrátorem Fondu je Investiční společnost.

2.10. Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny.

2.11. Fond může vytvářet podfondy dle § 165 Zákona. K vytvoření podfondu zatím nedošlo. Fond odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti podle § 164 Zákona; z tohoto majetku a dluhů může být v budoucnu vytvořen podfond.

3. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

3.1. Identifikace Investiční společnosti:

a) Název: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

b) Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8;

c) Identifikační číslo: 476 72 684

d) Zápis v rejstříku: obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 5850

3.2. Základní kapitál Investiční společnosti činí 20 000 000,- Kč (slovy: dvacet milionů korun českých) a je splacen v rozsahu 100 %.

3.3. Investiční společnost vznikla dne 8. února 1993.

3.4. Investiční společnost má povolení ke své činnosti dle rozhodnutí ČNB č.j. 2011/13707/570 ze dne 30. listopadu 2011, jež nabylo právní moci dne 30. listopadu 2011

3.5. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

3.6. Investiční společnost je individuálním statutárním orgánem Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona. Investiční společnost jmenuje jednoho pověřeného zmocněnce. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

3.7. Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:

a) Obhospodařování Fondu

i) správa Majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,

ii) řízení rizik spojených s investováním,

b) Administrace Fondu, zejména

i. vedení účetnictví Fondu,

ii. zajišťování právních služeb,

iii. compliance a vnitřní audit,

iv. vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,

v. oceňování majetku a dluhů Fondu,

vi. výpočet aktuální hodnoty akcií Fondu,

vii. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,

viii. vedení seznamu vlastníků akcií, resp. vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,

ix. rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu,

x. zajišťování vydávání akcií a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem

xi. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,

xii. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Fondu,

xiii. vyhotovení propagačního sdělení Fondu,

xiv. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám,

xv. oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,

xvi. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu,

xvii. například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu,

xviii. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,

xix. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem,

xx. nabízení investic do Fondu.

3.8. Obstarání či pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

a) Obhospodařovatel nesvěřil obhospodařování majetku Fondu nebo části majetku fondu, konkrétně správu majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu, jiné osobě, s výjimkou řízení rizik spojených s tímto investováním, jak je uvedeno dále.

b) Investiční společnost svěřila výkon níže uvedených činností níže uvedeným společnostem na základě uzavřených smluv, přičemž Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon uvedených činností uvedenými společnostmi a je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření uvedených činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako obhospodařovatele a administrátora Fondu, které plynou ze statutu, Zákona a dalších právních předpisů

i) nabízení investic do Fondu, včetně souvisejících činností, obstarává na základě příslušných smluv částečně či zcela společnost J&T BANKA, a.s., IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1731 (dále jen „J&T BANKA“),

ii) správu interní bezpečnosti, činnosti interního auditu, částečně AML, compliance a řízení rizik, činnost data protection officera zajišťuje pro investiční společnost J&T BANKA,

iii) správu některých informačních systémů a informačních technologií, řízení lidských zdrojů, mzdovou agendu a některé další provozní činnosti zajišťuje pro investiční společnost J&T

SERVICES ČR, a.s., IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 12445.

Investiční společnost do budoucna nevylučuje další svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování, třetí osobě za podmínek stanovených zákonem. Úplata všech těchto svěřených činností je hrazena z vlastních prostředků investiční společnosti.

4. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O AUDITOROVI

4.1. Identifikace o Auditora

a) Název: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

b) Sídlo: Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

c) Identifikační číslo: 496 19 187

d) Zápis v rejstříku: obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 24185;

e) Číslo osvědčení: 071

4.2. Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

a) ověření účetní závěrky Fondu (§ 187 Zákona).

b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou (§ 292 Zákona).

5. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

5.1. Identifikace Depozitáře:

a) Název: J&T BANKA, a.s.

b) Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

c) Identifikační číslo: 471 15 378

d) Zápis v rejstříku: obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1731

5.2. Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

a) opatrování Majetku Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;

b) zřízení a vedení peněžních účtů a evidence pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do Majetku Fondu;

c) evidence stavu dalšího Majetku Fondu;

5.3. Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 Zákona, zejména zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, statutem Fondu, a ujednáními depozitářské smlouvy:

a) byly vydávány a odkupovány investiční akcie,

b) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,

c) byl oceňován majetek a dluhy tohoto Fondu,

d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s Majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,

e) jsou používány výnosy plynoucí pro tento Fond

5.4. Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.

5.5. Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití Majetku Fondu Depozitářem.

5.6. Depozitář fondu může pověřit výkonem opatrování, úschovy nebo evidence majetku fondu, tj. činnostmi uvedenými v § 71 odst. 1 Zákona, jinou osobu. Podíl majetku, jehož opatrování, úschova nebo evidence může být delegována na jiné osoby, může dosáhnout až 100 % majetku fondu.

Depozitář dále pověřil vedením evidence investičních nástrojů, úschovou a správou investičních nástrojů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242 (dále jen „Custodian"). Podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, používá Custodian služby sub-custody (delegovaná úschova a správa), a to zejména v mezinárodních vypořádacích centrech jakou jsou například Clearstream Banking SA; 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg; Lucembursko, či Euroclear Bank SA/NV; 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels; Belgie.

Custodian 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 Custodiana. Depozitář vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

II. INVESTOVÁNÍ

6. INVESTIČNÍ ROZHODOVÁNÍ A INVESTIČNÍ VÝBOR FONDU

6.1. Zřizuje se investiční výbor Fondu, který má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Fondu. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává Obhospodařovatel, a to 1 (jednoho) člena na společný návrh všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu a 2 (dva) členy na návrh představenstva Obhospodařovatele. Investiční výbor dohlíží nad a vyjadřuje se ke strategickým investičním otázkám, procesům a úkonům Fondu.

7. INVESTIČNÍ CÍLE FONDU

7.1. Cílem Fondu je zprostředkovat investorům příležitost podílet se zejména na investičních příležitostech a projektech, které vytváří či se na nich podílí skupina J&T nebo její zakladatelé.

7.2. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany akcionářů Fondu.

7.3. Hlavním investičním cílem Fondu je investování do společnosti HoldCo.

7.4. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku Fondu (viz čl. 11.4(h)) a kteří hledají s tím spojené vyšší možné zhodnocení.

7.5. Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku rozhodnutí představenstva obhospodařovatele, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

7.6. Fond může použít dosažený zisk k výplatě dividend, určí-li tak valná hromada.

7.7. O změnách Statutu rozhoduje představenstvo Fondu.

7.8. Cíle udržitelnosti. Tento investiční fond není fondem aktivně sledujícím cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společností dle Nařízení o udržitelnosti. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Tento Fond specificky nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, a to z důvodu, že vzhledem k výši souvisejících nákladů a zvýšené personální a časové kapacity obhospodařovatele není možné v současné době získat všechny relevantní a detailní technické informace o

podkladových aktivech. Obhospodařovatel bude uvedenou oblast u daného Fondu monitorovat a nejméně jednou ročně prozkoumá, zda nedošlo ke změně.

8. INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

8.1. Fond hodlá dosahovat obdobné výkonnosti (resp. o náklady Fondu nižší), jako společnost HoldCo investováním do cenných papírů vydaných touto společností. Jednotlivé Druhy investiční akcie se podílí na výkonnosti Fondu dle bodu 19.3.8. Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Fondu nebo z výnosů vyplacených HoldCo, budou umísťovány do likvidních finančních aktiv.

8.2. HoldCo představuje majetkovou hodnotu podle 8.3.

8.3. Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot uvedených níže:

(a) Hlavní aktiva, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem více, než 90 % hodnoty majetku Fondu jsou:

(i) účasti v kapitálových obchodních společnostech,

(ii) investiční cenné papíry,

(iii) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem,

(iv) nástroje peněžního trhu,

(v) finanční deriváty podle Zákona,

(vi) práva vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,

(vii) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,

(viii) úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.

(b) Doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle Zákona, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10 % hodnoty majetku Fondu jsou zejména:

(i) movité věci,

(ii) nemovité věci,

(iii) ochranné známky,

(iv) patenty a autorská práva,

(v) pohledávky nespadající do aktiv uvedených v odst. 8.3 písm. (a) výše,

(vi) ocenitelná práva a

(vii) práva spojená s aktivy uvedenými v odst. 8.3 písm. (a) Statutu.

8.4. Majetková hodnota dle odst. 8.1 může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem, zápisem v příslušném rejstříku či evidenci, nebo jinou formou.

8.5. Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Fond nabývá Účasti, mohou mít i charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

8.6. Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).

8.7. Poskytování úvěrů a/nebo zápůjček je možné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených čl. 12 tohoto Statutu.

8.8. Aktiva, na něž je podle tohoto čl. 8 tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.

8.9. Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu, za předpokladu, že:

a) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;

b) splatnost této části investice nenastane dříve, než Fond na svůj účet získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;

c) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a

d) a pro případ, že Fond na svůj účet přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.

8.10. Za předpokladu, že:

a) k obchodu je zpracován písemný záměr, v němž je doložena efektivita uskutečnění tohoto obchodu,

b) obchod je pro Fond prokazatelně výhodný,

c) obchod je proveden se souhlasem dozorčí rady Fondu (souhlas není nutný v případě investice do společnosti HoldCo), a

d) obchod je proveden v souladu s § 255 Zákona o obchodních korporacích,

je Fond oprávněn uzavřít obchod také se zakladatelem, akcionářem či investorem, se členem představenstva Fondu, prokuristou Fondu, členem dozorčí rady Fondu, se zaměstnancem Fondu, osobou jim blízkou nebo s osobou, jejímž jménem je některá z předešlých osob oprávněna jednat, nebo s osobou, která s Fondem tvoří koncern.

8.11. Fond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 11).

8.12. Styl obhospodařování Fondu nebude založen na taktickém umisťování aktiv.

8.13. Investice Fondu podle odst. 8.3 tohoto Statutu mohou být geograficky koncentrovány.

8.14. Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování do investičních cenných papírů / cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním fondem. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.

8.15. Fond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Fondu nebudou akcionářům Fondu za účelem jejich ochrany poskytovány žádné záruky ze strany třetích osob.

8.16. Obhospodařovatel aktualizuje informace obsažené ve Statutu.

9. LIMITY PRO OMEZENÍ A ROZLOŽENÍ RIZIKA

9.1. Základní investiční limity pro skladbu majetku Fondu:

a) aktiva dle odst. 8.1 písm. (a) tvoří vždy více než 90 % hodnoty Majetku Fondu.

b) aktiva dle odst. 8.3 písm. (b) tvoří vždy méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu.

c) Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu bude menší než 300 % hodnoty majetku Fondu (počítáno dle metodiky Nařízení Komise (EU) č. 231/2013).

9.2. Fond může do HoldCo investovat až 100 % hodnoty svého majetku.

9.3. Zařazení aktiv v Majetku Fondu pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu, jejichž titulem je:

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

b) zpeněžení majetkové hodnoty z Majetku Fondu (zejména pohledávky na vypořádání kupní ceny),

do kategorie dle odst. 8.3 tohoto Statutu se řídí druhem majetkové hodnoty, která bude zařazena do Majetku Fondu po vypořádání obchodu.

9.4. Pokud nelze aktivum v Majetku Fondu zařadit do kategorie dle odst. 8.1 písm. (a) nebo odst. 8.1 písm. (b) tohoto Statutu, bude takové aktivum pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu považováno za aktivum kategorie dle odst. 8.1 písm. (b) tohoto Statutu.

9.5. Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Fondu nejsou stanoveny s výjimkou, provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu závazkovou metodou podle Nařízení Komise (EU) č. 231/2013, nesmí tato celková expozice přesáhnout v žádném okamžiku 300 % hodnoty majetku Fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot finančních derivátů, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice Fondu vyhovovala limitu.

9.6. Ohledně doby nápravy v případě pasivního překročení investičních limitů je stanoveno, že pokud nastane nesoulad skladby Majetku Fondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu, tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy akcionářů Fondu.

10. LIKVIDNÍ MAJETEK A SCHVALOVÁNÍ TRANSAKCÍ ZAKLADATELSKÝMI AKCIONÁŘI

10.1. Fond investuje tak, aby skladba investic, především podíl nástrojů peněžního trhu a vkladů u bank, zajišťovala alespoň částečnou likviditu majetku ve Fondu.

10.2. Schvalování transakcí všemi akcionáři vlastnícími zakladatelské akcie Fondu: V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o stanovisko valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí z Majetku Fondu. Ke stanovisku valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí třeba hlasů všech vlastníků zakladatelských akcií Fondu.

11. RIZIKOVÝ PROFIL

11.1. Fond upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

11.2. Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména následující rizika:

a) tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v Majetku Fondu, zejména

- měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devízového kurzu,
- úrokové riziko vyplývající z pohybu tržních úrokových sazeb,
- akciové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna vývojem akciových trhů v závislosti na změnách ekonomických podmínek,
- komoditní riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna vývojem tržních cen komodit a emisních povolenek,

b) riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji,

c) podnikatelské/investiční riziko – spojené s investicemi do akcií, podílů nebo jiných forem účasti na obchodních společnostech – v důsledku podnikatelského rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílů v obchodní společnosti, k nemožnosti prodeje podílů nebo k úplnému znehodnocení (úpadku) obchodní společnosti, zejména v důsledku:

- rizika chybného investičního rozhodnutí ze strany managementu společností, jejichž akcie jsou nakupovány do portfolia Fondu, tj. riziko investice do nevhodných akcií (strategické riziko),
- rizika ztráty hodnoty společností v majetku Fondu z důvodů jak uvnitř společnosti (chybná rozhodnutí managementu, špatné zvládnutí finanční situace), tak vně společnosti (tj. krize daného odvětví, jednotlivé fáze hospodářského cyklu) a v důsledku toho i ztráty hodnoty poskytnutých úvěrů a půjček (kreditní riziko),
- riziko malé diverzifikace investičního portfolia Fondu, kdy Fond může investovat všechny prostředky do společnosti HoldCo,

d) regulatorní riziko vyplývající zejména ze změn v oblasti

- veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu,
- regulovaných tarifů a fungování kapacitních mechanismů na evropském energetickém trh nebo zavedení nových povinností s potencionálně závažným nepříznivým účinkem na podnikání, finanční postavení, výsledky hospodaření, peněžní toky a vyhlídky obchodních společností, ve kterých může Fond nabývat akcie, podíly nebo jiné formy účasti,
- regulace podnikání Fondu jako subjektu finančního trhu – tj. právních předpisů závazných pro investiční fondy a pro emitenty cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu,
- rizika udržitelnosti investice jsou posuzována v oblastech: Vliv na životní prostředí, společenské dopady a úroveň řízení a správy (ESG). Při zvažování investice jsou posouzena relevantní rizika podle politiky začleňování rizik udržitelnosti do investičních rozhodnutí a zohledněny možné dopady rizik na její budoucí hodnotu. Politika začleňování rizik udržitelnosti do investičních rozhodnutí je zveřejněna na webové stránce obhospodařovatele www.jtis.cz/download/5/4/6/Informace-o-zaclenovani-rizik-udrzitelnosti-do-investicnich-rozhodnuti.pdf

e) politické riziko při investování do obchodních společností, které jsou aktivní na tzv. "Emerging markets" – rozvíjejících se trzích. Tyto trhy s sebou nesou vyšší míru rizika v porovnání s vyspělejšími rozvinutými trhy, zejména s ohledem na vyšší riziko zhoršení kreditního ratingu jednotlivých zemí.

f) riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s Majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu,

g) riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je Majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty Majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má Majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování,

h) rizika vyplývající z použití finančních derivátů, kdy Fond při realizaci investičních cílů využívá vysoké a koncentrované expozice ve finančních derivátech na finanční index anebo jiné kvantitativně vyjádřené finanční ukazatele. Sjednávání finančních derivátů na účet Fondu představuje pro investory Fondu zvýšené riziko, neboť při použití finančních derivátů je dosahováno vysokého pákového efektu. Fond v rámci Statutu zavádí postupy pro omezování rizika plynoucího z použití finančních derivátů,

i) riziko outsourcingu v důsledku možnosti delegovat jednotlivé činností obhospodařovatele nebo administrátora Fondu na třetí osobu. Činností této osoby v rozporu se smlouvou o outsourcingu

může dojít ke škodě na majetku Fondu. Uvedené riziko je snižováno výběrem poskytovatele služeb a kontrolou výkonu outsourcingu.

j) riziko střetu zájmů vyplývající ze skutečnosti, že výkonem některých činností souvisejících s obhospodařováním a/nebo administrací Fondu může být pověřena třetí osobu, nemůže tak být zcela vyloučeno potenciální riziko vzniku střetu zájmů. Pro omezení vzniku uvedeného rizika Fond přijal vnitřní předpisy a interní postupy. Třetí osoba je rovněž povinna přijat a uplatňovat postupy k zamezení střetu zájmů.

k) riziko střetu zájmů, vyplývající ze skutečnosti, že Fond může realizovat transakce s osobami spřízněnými s majoritním zakladatelem. Pro omezení vzniku uvedeného rizika Fond přijal vnitřní předpisy a interní postupy.

l) riziko koncentrace investic ve smyslu potenciální nadměrné alokace finančních prostředků do investičních nástrojů emitentů či tvůrců, kteří jsou ekonomicky, personálně nebo jinak provázání a skutečnost ovlivňující jeden konkrétní subjekt, může mít dopad na vícero investičních nástrojů obsažených v Majetku Fondu.

11.3. Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v odst. 11.2 a 11.4 tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance nebo jiným věřitelům (např. Držitelům dluhopisů apod.), vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolvenci příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

11.4. Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:

11.5. riziko spojené s využitím cizího kapitálu a finančních derivátů (pákový efekt) pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty,

11.6. riziko pozastavení odkupu investičních akcií a riziko snížení hodnoty investičních akcií pro odkupování. Riziko pozastavení odkupu spočívá v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů. Riziko snížení hodnoty pro odkup akcií spočívá v tom, kdy rozsah požadovaných odkupu před investičním horizontem Fondu dosáhne takové míry, že z důvodu ochrany investic jednotlivých investorů je hodnota finančního plnění odkupu snížena (investorovi realizujícímu odkup investiční akcie je ale poskytována ještě odpovídající nefinanční hodnota, přímo či nepřímo tvořena aktivy, do nichž Fond investuje),

11.7. operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem,

11.8. riziko spojené s chybným oceněním společnosti HoldCo. V případě chybného ocenění společnosti majetek Fondu může být podhodnocen nebo nadhodnocen, což ovlivní i hodnotu investiční akcie,

11.9. riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do Majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva,

11.10. riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení,

11.11. rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře – depozitář fondu kvalifikovaných investorů má užší kontrolní činnosti než depozitář fondu kolektivního investování (dle § 73 odst. 1 písm. f) ve spojení s § 83 odst. 1 Zákona),

11.12. riziko spojené s nedostatečnou diverzifikací. Fond může na základě Statutu investovat i jen do jediného přípustného aktiva (s výjimkou držení likvidních aktiv Fondem, a to alespoň v minimální výši, dle Statutu), tedy být tzv. single-asset fondem. V důsledku této skutečnosti nemusí dojít k jakékoliv diverzifikaci investic Fondu. V takovém případě bude hodnota majetku Fondu a jeho výkonnost i s ohledem na ostatní popsaná rizika, volatilní, když bude korelovat s hodnotou a výkonností jediného podkladového aktiva, do kterého bude Fond v takovém případě investovat.

III. HOSPODAŘENÍ

12. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU

12.1. K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.

12.2. Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle právních předpisů upravujících přeměny společností tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

12.3. Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jeho jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

a) Obhospodařovatel za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; anebo

b) nezávislý znalec.

12.4. V případě náhlé významné změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v majetku Fondu provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Fondu (**„mimořádné ocenění“**). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné určení aktuální hodnoty investiční akcie, o jejíž hodnotě bezodkladně informuje investora Fondu.

12.5. Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, Depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

12.6. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí. Předchozí věta se na pasiva vedená v cizí měně aplikuje obdobně, dochází-li k přepočtu hodnoty daných pasiv.

12.7. Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s investiční akcií Fondu, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný Druh investiční akcie, tj. ve vztahu k investičním akciím k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu a ve vztahu k zakladatelským akciím k majetku a dluhům z ostatní činnosti Fondu.

12.8. Použití zisku z investiční činnosti:

a) hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu,

b) výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, tento Statut nebo stanovy jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Fondu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít

k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Fondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let,

c) v souladu s ustanovením výše může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů vlastnících investiční akcie je dividenda. Podíl u jednotlivých Druhů investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu připadajícímu na jednotlivé Druhy investičních akcií. Tento poměr je vyhodnocován čtvrtletně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné investiční akcie za Rozhodné období,

d) rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku z investiční činnosti. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku z investiční činnosti. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava,

e) valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva na výplatu tantiém.

12.9. Fond je oprávněn vydávat dluhopisy.

13. ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU, KTERÝ SE VZTAHUJE NA FOND

13.1. Informace obsažené v tomto čl. 13 představují pouze základní přehled v obecné rovině, kdy zdanění aplikující se na konkrétní osobu se může v jednotlivých případech lišit. Pro posouzení aplikace konkrétních ustanovení daňových předpisů je vhodné se obrátit na daňového poradce.

13.2. Zdanění příjmů Fondu upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o daních").

13.3. Sazba daně z příjmů Fondu je určena v souladu s § 21 Zákona o daních.

13.4. Zákon o daních rovněž upravuje zdanění příjmů nebo zisků plynoucích z držby nebo převodu Investičních akcií. Režim zdanění příjmů nebo zisků Investorů záleží na platných a účinných daňových předpisech v okamžiku jejich dosažení a nemusí být pro každého Investora shodný. V případě Investorů, daňových nerezidentů, se režim zdanění kromě Zákona o daních řídí navíc příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Pro informaci o daňových dopadech investice do Fondu pro konkrétního investora proto, i s ohledem na časté změny daňové legislativy, doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

14. PRAVIDLA PRO POSKYTOVÁNÍ A PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚRŮ A ZÁPŮJČEK

14.1. Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 20 (dvacet) let, za podmínek nikoliv horších, než odpovídají standardu na trhu, ovšem pouze za předpokladu, že bude dodržen limit uvedený v odst. 9.1 písm. c) tohoto Statutu, a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Na účet Fondu lze přijmout úvěr, nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu. Tento limit nemusí být dodržen po dobu prvních 12 kalendářních měsíců od vzniku Fondu.

14.2. Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít Majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad na podmínky úvěru či zápůjčky. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu.

14.3. Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou.

14.4. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, nemusí Fond požadovat po této osobě zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu. Fond může smluvně podřídit pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.

15. PRAVIDLA SJEDNÁVÁNÍ REPO OBCHODŮ A DERIVÁTŮ

15.1. Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v odst. 8.3 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.

15.2. Fond může sjednat repo obchody, pokud jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu.

15.3. Fond může sjednat derivát, je-li:

a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;

b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení;

c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu;

d) sjednán s obchodní korporací, která má na Fondu účast, nebo

e) sjednán s věřitelem osoby, která je emitentem cenného papíru anebo původcem rizika, které je podkladovým aktivem sjednávaného derivátu.

15.4. Fond může sjednat derivát výhradně za účelem dosažení zisku, zajištění hodnoty Majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Fondu.

15.5. Podkladovým aktivem derivátu sjednaného na účet Fondu může být pouze:

a) měnový kurz,

b) úroková sazba, nebo

c) aktivum v Majetku Fondu nebo závazek Fondu.

16. ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ (SECURITIES FINANCING TRANSACTION, TÉŽ SFT)

16.1. Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:

a) repo obchod

b) půjčky cenných papírů a výpůjčky cenných papírů; půjčující smluvní strana půjčuje cenné papíry za poplatek a za záruku ve formě finančních nástrojů nebo hotovosti

c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.

16.2. Podstatou těchto transakcí je využívání aktiva protistrany k získání financování. K uzavírání SFT mohou být využita všechna aktiva (až do výše 100 %), která mohou být podle tohoto statutu pořizována do majetku Fondu. Vzhledem k tomu, že využití SFT k zajištění financování Fondu je mimořádným prostředkem, činí obvyklý podíl spravovaných aktiv využitých pro SFT 0 %. Fond může jako přijatelný kolaterál přijmout pouze vysoce likvidní investiční cenný papír, který může být nabyt do majetku Fondu. Kolaterál je oceňován ve shodné frekvenci jako majetek ve Fondu podle tržních standardů. Přijatý kolaterál je veden na majetkovém

účtu Fondu a je zachycen v účetní evidenci Fondu. Opětovné použití kolaterálu je možné pouze se souhlasem obou protistran SFT.

16.3. Protistranou SFT může být pouze instituce podle § 6 odst. 3 nařízení o technikách. Protistrana musí být schválena příslušnými výbory Obhospodařovatele. Kreditní riziko protistrany je hodnoceno na základě ratingu, v případě, že rating není dostupný je kreditní riziko hodnoceno na základě interní analýzy obhospodařovatele opírající se zejména o

a) finanční a ekonomickou situaci protistrany,

b) situaci v ekonomickém odvětví a geografickém prostředí klienta,

c) účel provedení úvěrového obchodu,

d) zdroje splácení,

e) rizika a nástroje pro jejich omezení,

f) kvalitu a dostatečnost zajištění,

g) podmínky obchodu,

h) dopad na riziko koncentrace.

16.4. Protistranou SFT může být i J&T BANKA, která je spolu s Obhospodařovatelem Fondu členem finanční skupiny J&T.

16.5. S využitím SFT souvisí zejména následující rizika:

- Úvěrové (kreditní) riziko – riziko že protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.
- Měnové riziko – toto riziko souvisí s pohybem kurzů měn. Žádné u repo operací v domácí měně. U ostatních měn nízké, mírné až vysoké, což závisí na kurzových pohybech vůči domácí měně
- Úrokové riziko – riziko změny úrokových sazeb je nízké vzhledem k obvyklé krátkodobosti těchto transakcí.
- Riziko úschovy – riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu (kolaterál)
- Riziko opětovného použití kolaterálu – jde o druh úvěrového rizika, které souvisí se sekundárním zainvestováním poskytnutého kolaterálu protistranou.

16.6. Peněžní prostředky získané ze SFT investuje Fond pouze do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování. Všechny cenné papíry jsou uschovány u depozitáře.

16.7. Výnosy ze SFT získává fond v plné výši. Náklady ani poplatky nejsou připisovány správci či třetím stranám.

17. INFORMACE O POPLATCÍCH, NÁKLADECH A CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI

17.1. Investiční společnost je obhospodařovatelem a zároveň administrátorem Fondu. Roční úplata Investiční společnosti za obhospodařování a administraci Majetku Fondu se stanoví ve výši max. 3,00 % p.a. hodnoty fondového kapitálu Fondu a bude vypočtena a hrazena čtvrtletně vždy k poslednímu dni každého kalendářního čtvrtletí, před započtením poplatku za obhospodařování a administraci, a daní. Výše úplaty za obhospodařování může být stanovena odlišně pro jednotlivé Druhy investičních akcií. Fond může vyplácet Investiční společnosti zálohy na úplatu za obhospodařování a administraci, přičemž vyúčtování záloh je provedeno k poslednímu dni každého kalendářního čtvrtletí. Investiční společnost si vyhrazuje právo úplatu za obhospodařování a administraci Majetku Fondu nevybírat nebo snížit.

17.2. Úplata Depozitáři za výkon činnosti depozitáře je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu, přičemž:

a) výše úplaty činí maximálně 900.000,- Kč bez DPH ročně;

b) konkrétní výše úplaty Depozitáři je stanovena v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Depozitářem a Fondem;

c) Fond může vyplácet Depozitáři úplatu za výkon činnosti depozitáře v poměrné výši i v průběhu roku.

17.3. Úplata Investiční společnosti neobsahuje náklady související s obhospodařováním Majetku Fondu hrazené z Majetku Fondu.

17.4. Náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Fondu jsou zejména:

a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, poradenské služby, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),

b) náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním majetku;

c) náklady na nabízení investic do Fondu,

d) náklady spojené s investiční činností Fondu,

e) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu,

f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Fondu,

g) záporné kurzové rozdíly,

h) úroky z dluhopisů vydaných Fondem,

i) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky Fondu,

j) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v Majetku Fondu,

k) poplatky za měnovou konverzi

l) náklady na pojištění Majetku Fondu,

m) náklady na nástroje ke snížení rizik,

n) náklady na likvidaci Fondu,

o) náklady spojené s přeměnou společnosti,

p) náklady na audit Fondu,

q) náklady na právní služby,

r) náklady na ustanovení a činnost výboru odborníků a nezávislých znalců,

s) notářské, soudní a správní poplatky a daně,

t) náklady na konání valných hromad Fondu,

u) další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti,

v) náklady na založení Fondu,

w) náklady související s přijetím investičních akcií k obchodování na regulovaném trhu,

x) úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech Fondu,

y) další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

17.5. Náklady na obhospodařování Majetku Fondu hrazené z Majetku Fondu nepřesáhnou ročně 20 % průměrné roční hodnoty aktiv Fondu.

17.6. Akcionáři můžou být účtovány před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice následující jednorázové poplatky (jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):

Druh investiční akcie	Akcionářská investiční akcie	Investorská investiční akcie
Vstupní přirážka	Vstupní přirážka je účtována investorovi při úpisu investičních akcií a činí maximálně 3 % z investované částky	
Výstupní srážka	1. 5. – 15. 5. – bez poplatku	Bez poplatku
		Odkup podle odst. 19.3 – bez poplatku
	16. 5. – 30. 4. (následujícího kalendářního roku) - maximálně 40 % z aktuální hodnoty odkupovaných akcií	

V případě aplikace výstupní srážky dle výše uvedených parametrů je relevantní datum, pro stanovení výše výstupní srážky, podání žádosti o odkup investiční akcie a nikoliv datum skutečné realizace odkupu.

17.7. Výše jednorázových poplatků uvedených v bodu 17.6 může být stanovena odlišně pro jednotlivé Druhy investičních akcií. Obhospodařovatel nebo Fond si vyhrazují právo určit vstupní přirážku a/nebo výstupní srážku v rámci výše uvedených limitů, případně ji vůbec nevybírat.

17.8. Celková nákladovost Fondu

Ukazatel celkové nákladovosti fondu za předchozí účetní období (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. V nákladech, které jsou hrazeny z majetku fondu z důvodu jeho investice do cílových fondů, jsou i případné srážky, přirážky, poplatky a emisní ážio, účtované na účet cílového fondu. Pokud fond investuje alespoň 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů cílových fondů, je celková nákladovost uvedena i v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přirážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů. Pokud cílový fond nezveřejňuje vlastní TER, pro účely výpočtu syntetického TER se jeho výše odhadne.

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2024 činí 1,51 %. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven.

17.9. Údaje o historické výkonnosti Fondu

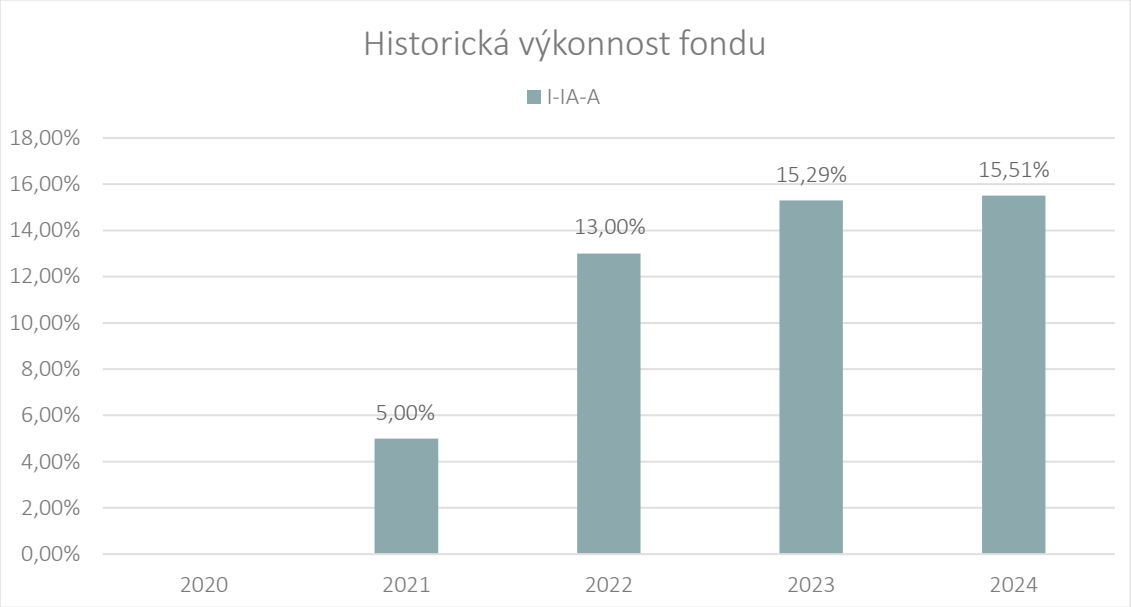
Historická výkonnost fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění od vzniku fondu. Výkonnost fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním cenných papírů vydaných fondem. Investoři si musí být vědomi, že uvedené údaje o historické výkonnosti fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

Fond byl vytvořen v roce 2021.

Informace o historické výkonnosti jsou zobrazeny v následujícím sloupcovém diagramu. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu fondu a z předpokladu, že zisk nebo výnosy byly znovu reinvestovány.

Výkonnost se uvádí po odečtení průběžných poplatků. Veškeré vstupní a výstupní poplatky jsou z výpočtu vyloučeny.

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za dobu existence fondu, kdy roky, za něž nejsou k dispozici potřebné údaje, jsou zobrazeny bez záznamu pouze s vyznačením samotného data, přičemž údaje za rok 2021 jsou od založení fondu do konce roku.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Může vám pomoci posoudit, jak byl podfond doposud spravován.

IV. AKCIE FONDU

18. ZAKLADATELSKÉ AKCIE

18.1. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 000 (jedno sto tisíc) kusů zakladatelských akcií, přičemž každá z nich představuje stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.

18.2. Se zakladatelskou akcií nemůže být spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo.

18.3. Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, stanov Fondu a tohoto Statutu na řízení Fondu, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (ze zapisovaného základního kapitálu).

18.4. Zakladatelské akcie jsou vydány jako zaknihované cenné papíry ve formě na jméno.

18.5. Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle § 160 Zákona, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v § 161 Zákona.

19. INVESTIČNÍ AKCIE

19.1. Základní ustanovení k investičním akciím

19.1.1. Investiční akcie jsou vydány jako zaknihované cenné papíry.

19.1.2. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu.

19.1.3. Investiční akcie odkoupením zanikají.

19.1.4. Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.

19.1.5. Investiční akcie Fondu mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

19.1.6. Investiční akcie Fondu jsou vedeny v evidenci investičních nástrojů podle ZPKT, která nahrazuje v souladu se stanovami seznam akcionářů. Do příslušné evidence se zapisují veškeré údaje požadované právními předpisy, zejména údaje uvedené v § 264 Zákona o obchodních korporacích. Investiční akcie obsahují údaje dle § 259 a násl. Zákona o obchodních korporacích a § 158 odst. 4 a § 167 Zákona a tyto údaje jsou ve smyslu § 260 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích zjistitelné z evidence zaknihovaných cenných papírů.

19.1.7. Fond vydává k Fondu následující Druhy investiční akcie:

Název Druhu investiční akcie	Označení
Akcionářská investiční akcie	A-IA
Investorská investiční akcie třídy A	I-IA-A
Investorská investiční akcie třídy B	I-IA-B

19.1.8. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v případě všech vydávaných tříd v eurech (EUR).

19.1.9. Investiční akcie zakládají stejná práva všem vlastníkům daného Druhu investiční akcie. Porušením této zásady není rozdílné určení výše přirážky nebo srážky (např. v závislosti na výši investice nebo při časovém rozlišení vstupu investora do Fondu nebo výstupu investora z Fondu).

19.1.10. Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu, pokud je s investiční akcií spojeno právo účasti na valné hromadě. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 (deseti) kalendářních dní odstoupit od smlouvy o úpisu investičních akcií, a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplně znění stanov obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými ve stanovách Fondu; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala a do té doby nebyla akcionářem Fondu, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.

19.1.11. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, tento Statut nebo stanovy Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho řízení, avšak je s ní spojeno právo akcionáře podílet se podle Zákona, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací.

19.2. Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s investičními akciemi Fondu, která jim udělují tento Statut Fondu a stanovy Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li tyto stanovy Fondu nebo Zákon něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na fondovém kapitálu Fondu dle pravidel stanovených tímto Statutem Fondu, stanovami Fondu, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích. Na každý Druh investičních akcií připadá určitá část fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované investiční akcie určitého

Druhu investiční akcie představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu připadajícího na daný Druh investiční akcie, není-li výslovně stanoveno v tomto statutu jinak.

19.2.1. Každý Druh investiční akcie Fondu má přidělen samostatné identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů („ISIN“) odlišné pro jednotlivé Druhy investičních akcií:

Označení Druhu investiční akcie	Označení osob, které mohou nabývat investiční akcie	Měna	ISIN
A-IA	Zakladatel, resp. akcionář vlastnící zakladatelské akcie nebo jím určený subjekt	EUR	CZ0008047040
I-IA-A	Kvalifikovaný investor, který byl schválen všemi zakladatelskými akcionáři	EUR	CZ0008047057
I-IA-B	Kvalifikovaný investor, který byl schválen všemi zakladatelskými akcionáři	EUR	CZ1005203099

Vydání Investorských investičních akcií novému investorovi podléhá souhlasu všech zakladatelských akcionářů Fondu.

19.2.2. **Výměna na žádost:** Byla-li určena aktuální hodnota investičních akcií za Rozhodné období odpovídající jednomu kalendářnímu čtvrtletí (**„Rozhodné čtvrtletí“**) do dvacátého čtvrtého (24.) dne posledního měsíce následujícího kalendářního čtvrtletí (**„Následující čtvrtletí“**), může v době mezi dvacátým (20.) a dvacátým pátým (25.) dnem posledního měsíce Následujícího čtvrtletí vlastník Akcionářských investičních akcií požádat o výměnu (všech nebo části) svých Akcionářských investičních akcií za Investorské investiční akcie na základě hodnoty investičních akcií k poslednímu dnu Rozhodného čtvrtletí. V takovém případě pak vyměňované Akcionářské investiční akcie k poslednímu dnu Následujícího čtvrtletí zanikají a nahrazují se relevantními Investorskými investičním akciemi v počtu odpovídajícím poměru jejich aktuální hodnoty a aktuální hodnoty Akcionářských investičních akcií určené k poslednímu dnu Rozhodného čtvrtletí; žádost o odkoupení takto získaných Investorských investičních akcií lze podat nejdříve v kalendářním čtvrtletí následujícím po Následujícím čtvrtletí. Odst. 19.3.5 se použije přiměřeně. Vstupní přirážka ani výstupní srážka se neuplatní.

Pokud není určena aktuální hodnota investičních akcií za Rozhodné čtvrtletí do dvacátého čtvrtého (24.) dne posledního měsíce následujícího kalendářního čtvrtletí, tak Výměna na žádost v daném čtvrtletí není možná.

19.3. Nabývání investičních akcií, vydání a odkupování investičních akcií

19.3.1. Investiční akcie Fondu může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených Zákonem, navazujícími právními předpisy a tímto Statutem (zejména bod 19.2.1. Statutu). Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu uveřejněné při vzniku Fondu. Upisovací období pro jednotlivé Druhy investičních akcií určuje Obhospodařovatel v souladu s následujícími pravidly:

a) Investiční akcie mohou být vydávány pouze na základě úpisů realizovanými v upisovacím období stanoveném Obhospodařovatelem pro příslušný Druh investiční akcie;

Fond si vyhrazuje právo prostřednictvím statutárního orgánu odmítnout určité pokyny směřující k úpisu (vydání) investičních akcií. Ať již z důvodu udržení stability Fondu, jeho důvěryhodnosti, pro zamezení poškození zájmů stávajících Investorů či s ohledem na ustanovení Zákona AML. Na uzavření smlouvy o úpisu

neexistuje právní nárok. O odmítnutí pokynu k úpisu informuje Fond bezodkladně Investora. Takové odmítnutí není Fond povinen odůvodňovat.

19.3.2. Informování na žádost investičního akcionáře.

Fond je povinen informovat investičního akcionáře na jeho žádost prostřednictvím svého Administrátora o počtu vydaných Akcionářských investičních akcií a Investorských investičních akcií, o výši připsaných peněžních částek na účet Fondu, za které budou vydány Akcionářské investiční akcie a Investorské investiční akcie, a dále o množství přijatých žádostí o odkup (nebo množství v rámci výměny na žádost v souladu s bodem 19.2.2) Akcionářských investičních akcií a Investorských investičních akcií.

19.3.3. Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do investičních akcií Fondu je:

a) částka 1 000 000 Kč (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně dle měny Druhu investiční akcie v případě, že splňuje podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;

b) ekvivalent částky 125 000 EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně dle měny Druhu investiční akcie v případě, že splňuje podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona. Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlašovaný Českou národní bankou ke Dni připsání peněžní částky na účet Fondu v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.

19.3.4. Ve vztahu k investované částce může být účtován vstupní poplatek (přirážka) podle článku 17.6 tohoto Statutu.

19.3.5. Fond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie určenou ke Dni ocenění pro Rozhodné období, v němž se nachází Den připsání peněžní částky na účet Fondu. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky), nebo za peněžní částku započtenou ke Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích je vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (snížené o případné poplatky) a aktuální hodnoty investiční akcie Fondu pro Den připsání peněžní částky na účet Fondu. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Fondu, je příjmem Fondu.

19.3.6. V období do 15. září 2021 včetně (dále jen „První upisovací období“), se investiční akcie upisují v případě investiční akcie A-IA za emisní kurs ve výši 1 EUR (jedno euro) a v případě investiční akcie I-IA-A za emisní kurs ve výši 1 EUR (jedno euro) za jednu investiční akcii. Investiční akcie I-IA-B se upisují za emisní kurs ve výši 1 EUR (jedno euro) za jednu investiční akcii v období od zveřejnění výzvy k úpisu do prvního dne ocenění, nestanoví-li příslušná veřejná výzva k úpisu jinak.

19.3.7. Distribuce fondového kapitálu před započtením poplatku za obhospodařování a administraci mezi jednotlivé druhy investičních akcií je založena na výkonnosti investičního portfolia v období kalendářního roku a je kalkulována podle následujících pravidel:

a) při výkonnosti nižší než Hranice ročního znehodnocení se skutečně dosažená absolutní hodnota přírůstku portfolia (ztráta) zúčtuje v neprospěch fondového kapitálu připadajícího na Akcionářské investiční akcie, a to až do plného vyčerpání fondového kapitálu připadajícího na Akcionářské investiční akcie, zbylá ztráta je pak zúčtována v neprospěch fondového kapitálu připadajícího na Investorské investiční akcie.

b) absolutní hodnota přírůstku portfolia v rozmezí Hranice ročního znehodnocení až Maximální roční zhodnocení bude zúčtována ve prospěch fondového kapitálu připadajícího na Akcionářské investiční akcie a Investorské investiční akcie proporcionálně v poměru ekvivalentu hodnoty jednotlivých Druhů investiční akcie, avšak s tím, že fondový kapitál připadající na Investorské investiční akcie za období:

i) od 1.1. do 31.3. předmětného roku může být zvýšen nejvýše o 1/4 Maximálního ročního zhodnocení a zároveň může být snížen nejvýše o 1/4 Hranice ročního znehodnocení;

ii) od 1. 1. do 30.6. předmětného roku může být zvýšen nejvýše o 1/2 Maximálního ročního zhodnocení a zároveň může být snížen nejvýše o 1/2 Hranice ročního znehodnocení;

iii) od 1.1. do 30.9. předmětného roku může být zvýšen nejvýše o 3/4 Maximálního ročního zhodnocení a zároveň může být snížen nejvýše o 3/4 Hranice ročního znehodnocení;

iv) od 1.1. do 31.12. předmětného roku může být zvýšen nejvýše o Maximální roční zhodnocení a zároveň může být snížen nejvýše o Hranici ročního znehodnocení.

c) absolutní hodnota přírůstku portfolia nad Maximální roční zhodnocení bude ze 100 % zúčtována ve prospěch fondového kapitálu připadajícího na Akcionářské investiční akcie.

19.3.8. Distribuce fondového kapitálu fondu v průběhu kalendářního roku je kalkulována vždy ke konci každého kalendářního čtvrtletí, kdy je výkonnost portfolia vypočítána výše uvedenými principy vždy za uplynulou část kalendářního roku.

19.3.9. Aktuální hodnota investiční akcie pro Rozhodné období se určí podílem fondového kapitálu připadajícího na daný Druh investiční akcie ke Dni ocenění a počtu vydaných investičních akcií daného Druhu investiční akcie ke Dni ocenění. Pro účely tohoto Statutu se stanoví, že určením aktuální hodnoty investiční akcie se rozumí určení aktuální hodnoty Administrátorem a její kontrola Depozitářem, s tím, že Administrátor si vyhrazuje právo vyhlásit jím určenou aktuální hodnotu investiční akcie i bez předchozí kontroly Depozitářem.

19.3.10. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 desetinná místa dolů. Aktuální hodnota investiční akcie pro dané Rozhodné období se vypočte nejpozději do konce následujícího Rozhodného období. V odůvodněných případech (zejména když probíhá znalecké přecenění Majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit o nezbytně nutnou dobu, nejvýše však o 30 kalendářních dnů.

19.3.11. Administrátor zajistí vydání investičních akcií do 30 (třiceti) kalendářních dnů ode Dne vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie pro Rozhodné období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Fondu. Vydání investičních akcií proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet.

19.3.12. Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv.

19.3.13. Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

a) osobně v sídle a úředních hodinách Administrátora Fondu (bližší informace na www.jtis.cz);

b) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;

19.3.14. Za standardních podmínek Administrátor Fondu zajistí odkoupení investiční akcie v den, ke kterému uplyne 12 (dvanáct) měsíců ode dne, kdy byla Administrátorovi doručena žádost o odkup, a to za tomuto dnu předcházející poslední vyhlášenou aktuální hodnotu investiční akcie. Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v tomto Statutu, pokud nepožádá akcionář o odkup všech zbývajících investičních akcií.

19.3.15. Při odkupu investičních akcií má akcionář právo na finanční plnění určené z aktuální hodnoty daného Druhu investiční akcie dle odst. 19.3.9.

19.3.16. **Zvláštní režim odkupů**: Byla-li určena aktuální hodnota investičních akcií za Rozhodné období odpovídající jednomu kalendářnímu čtvrtletí (**„Rozhodné čtvrtletí“**) a současně (i) pokud byla v následujícím kalendářním čtvrtletí podána žádost o výměnu Akcionářských investičních akcií podle odst. 19.2.2 nebo (ii) pokud došlo k poklesu fondového kapitálu v Rozhodném čtvrtletí ve výši poměrově odpovídající Hranici ročního znehodnocení, může v době mezi dvacátým šestým (26.) a třicátým (30.) dnem posledního měsíce následujícího kalendářního čtvrtletí vlastník Investorských investičních akcií požádat o odkup těchto akcií za jejich aktuální hodnotu určenou k poslednímu dni Rozhodného čtvrtletí. Administrátor v takovém případě zajistí odkoupení požadovaného počtu Investorských investičních akcií na účet Fondu od akcionáře ve lhůtě do 12 (dvanácti) měsíců po dni obdržení žádosti o odkup investičních akcií; poslední den této lhůty je datem splatnosti pohledávky na úhradu kupní ceny odkupovaných Investorských investičních akcií. Pohledávka na výplatu kupní ceny Investorských investičních akcií vzniká ke dni podání žádosti o odkup; tato pohledávka se od svého vzniku do splacení úročí sazbou ve výši 5 % p.a.

19.3.17. Na vydání investičních akcií (vstup investora do Fondu) se může aplikovat vstupní poplatek (přirážka) a na odkupy investičních akcií se může aplikovat výstupní poplatek (srážka), a to v souladu s odst. 17.6 Statutu

a příslušnou smlouvou s investorem. Vstupní poplatek je příjmem Fondu nebo Obhospodařovatele, výstupní poplatek je příjmem Fondu.

19.3.18. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z Majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud akcionář v době opravy již nevlastní žádné investiční akcie Fondu. V případě, že akcionář v době opravy vlastní investiční akcie Fondu, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie anebo odepsáním odpovídající části zaknihovaných investičních akcií v majetku akcionáře ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že akcionáři bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

19.3.19. V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (např. tehdy, kdy probíhá přecenění Majetku Fondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.

19.3.20. V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Fondu uvedeného v odst. 19.3.22, přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu jen v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustanoveními Zákona.

19.3.21. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:

a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu;

b) nedostatečná likvidita Fondu;

c) významné pohyby v hodnotě aktiv;

d) ochrana společného zájmu akcionářů Fondu;

e) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve Fondu setrvají;

f) zánik depozitářské smlouvy.

19.3.22. Klesne-li výše fondového kapitálu Fondu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 30 000 000 Kč (třicet milionů korun českých) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Fondu horní hranice rozpětí, ve výši částky odpovídající 500 000 000 000 Kč (pět set miliard korun českých) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání anebo odkupování investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí § 163 odst. 3 Zákona.

V. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

20. INFORMACE O STATUTU

20.1. Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.

20.2. K rozhodování o změnách statutu Fondu je v souladu se Zákonem a stanovami Fondu příslušné představenstvo.

20.3. Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.

20.4. Každému upisovateli akcií musí být:

a) před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a

b) poskytnut bezúplatně na požádání statut Fondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.

20.5. Každý upisovatel může dokumenty uvedené v odst. 20.4 tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora.

21. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K FONDU

21.1. Ve vztahu k zániku Fondu se uvádí následující:

a) Fond může být zrušen:

i) rozhodnutím valné hromady Fondu,

ii) rozhodnutím soudu.

b) Fond může zaniknout také v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením.

c) Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona.

21.2. Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.

21.3. Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku.

21.4. Postup při zrušení nebo přeměně Fondu jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách.

21.5. Dodatečné informace je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora v době vymezené pro styk s veřejností.

21.6. Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí akcionáře do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak.

21.7. Orgánem dohledu Fondu je ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz , internetová adresa: http://www.cnb.cz.

21.8. Obhospodařovatel upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

22. POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ O HOSPODAŘENÍ A ZÁKLADNÍCH ÚDAJÍCH FONDU

22.1. Administrátor je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu Fondu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 3 odst. 3 písm. c) vyhlášky 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu, ve znění pozdějších předpisů.

22.2. Akcionáři Fondu budou informování o následujících dokumentech a údajích ve lhůtách uvedených níže a níže uvedeným způsobem:

Dokument/informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění tohoto Statutu	Kdykoliv	na internetové adrese www.jtis.cz
Výroční zpráva Fondu	Kdykoliv	na internetové adrese www.jtis.cz

22.3. Akcionář odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

23. PLATNOST A ÚČINNOST

23.1. Tento Statut je platný od 31. března 2026 a účinný od 31. března 2026.

23.2. Tento Statut v plné míře nahrazuje jakýkoliv předchozí Statut Fondu.

Ing. Tomáš Martinec
Předseda představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.