

# STATUT

## J&T SICAV, a.s.

## OBSAH

1. Vymezení pojmů	3
2. Základní údaje o Fondu	5
3. Dohled ČNB	7
4. Statut a jeho účel	7
5. Informace o Investici do fondu	8
6. Investiční společnost/obhospodařovatel	10
7. Administrátor	12
8. Delegace	13
9. Depozitář	14
10. Udržitelnost	16
11. Investiční strategie a cíle Fondu	16
12. Rizikový profil	22
13. Informace o historické výkonnosti Fondu	25
14. Zásady hospodaření a výplaty podílů na zisku nebo výnosech	25
15. Základní informace o daňovém režimu, který se vztahuje na Fond	27
16. Akcie vydávané Fondem	29
17. Poplatky a náklady	39
18. Doplnující informace k Fondu	43
19. Platnost a účinnost	44
Příloha 1 - Seznam investičních fondů, které Obhospodařovatel Fondu obhospodařuje	45

## 1. VYMEZENÍ POJMŮ

Pokud z textu tohoto dokumentu nevyplývá jinak, mají následující výrazy, slovní spojení a zkratky níže uvedené významy:

<b>Administrátor</b>	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., pokud vykonává funkci administrátora Fondu
<b>Akcionář</b>	osoba vlastníci investiční akcie Podfondu Akcionářem se rozumí i distributor, pro kterého je v samostatné evidenci veden účet zákazníků, ledaže jde o výlučné právo vlastníka investiční akcie.
<b>Aktuální hodnota akcie</b>	čistá hodnota aktiv připadající na investiční akcii nebo také NAV na investiční akcii (NAV na akcii).
<b>Alokační poměr</b>	Pojem je upraven v článku 16.2.3. tohoto Statutu
<b>Auditor</b>	společnost, která pro Fond poskytuje auditorské služby
<b>Custodian</b>	Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407, IČO 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 1360 vedenou u Městského soudu v Praze
<b>ČNB</b>	Česká národní banka
<b>Čistá hodnota aktiv</b>	hodnota fondového kapitálu
<b>Depozitář</b>	J&T BANKA, a.s. v roli depozitáře
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému se stanovuje hodnota fondového kapitálu Fondu
<b>Den připsání peněžní částky na účet Fondu</b>	den připsání finančních prostředků poukázaných investujícím Akcionářem na účet 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
<b>Dodatek Statutu</b>	<b>statutu/Dodatek</b> dodatek tohoto Statutu, který je vyhotoven ke každému jednotlivému Podfondu zvlášť
<b>EUR</b>	euro, zákonná měna evropské měnové unie
<b>Fond</b>	J&T SICAV, a.s., označovaný někdy jako Společnost; Fond má právní osobnost pomocí které „zastřešuje“ jednotlivé Podfondy. Proto je někdy označován za „střešní fond“. Pravidla pro Fond jsou současně platná pro každý Podfond. Pravidla pro Podfond stanoví odchylku či upřesnění ve vztahu k jednotlivému Podfondu.
<b>Investiční společnost</b>	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
<b>Investor/investor</b>	Akcionář
<b>J&amp;T BANKA, a.s.</b>	J&T BANKA, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 47115378, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 1731 vedenou u Městského soudu v Praze
<b>J&amp;T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.</b>	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 18600 Praha 8, IČO 47672684, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 5850 vedenou u Městského soudu v Praze
<b>Kč</b>	koruna česká, zákonná měna České republiky
<b>KID</b>	Klíčové informace pro Investory vydané v souladu s nařízením Komise Nařízení Komise 583/2010
<b>Majetek Fondu</b>	aktiva Fondu
<b>Nařízení o udržitelnosti</b>	nařízení Evropského parlamentu a Rady 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů

<b>Nařízení vlády</b>	nařízení vlády č. 234/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů
<b>NAV</b>	čistá hodnota aktiv
<b>Obhospodařovatel</b>	investiční společnost při vykonávání úloh obhospodařovatele Fondu
<b>Občanský zákoník</b>	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
<b>Podfondy/Podfond</b>	J&T SICAV, a.s. J&T DIVIDEND podfond a J&T SICAV, a.s. J&T RENTIER podfond anebo samostatně jeden z těchto Podfondů  Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí Fondu s vlastní investiční strategií a vlastním okruhem investorů. Investoři se podílí na investování pouze toho Podfonde, jehož investiční akcie mají ve svém majetku.  Fond má právní osobnost pomocí které „zastřešuje“ jednotlivé Podfondy. Proto je někdy označován za „střešní fond“. Pravidla pro Fond jsou současně platná pro každý Podfond. Pravidla pro Podfond stanoví odchylku či upřesnění ve vztahu k jednotlivému Podfonde.
<b>Převoditelné cenné papíry</b>	Investiční nástroje uvedené v čl. 2 (1) (n) Směrnice UCITS a dále promítnuty do § 2 a následujících Nařízení vlády
<b>Směrnice UCITS</b>	směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/EC upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, ve znění pozdějších předpisů
<b>Společnost</b>	J&T SICAV, a.s., označovaný někdy jako Fond
<b>SRI</b>	Souhrnný ukazatel rizik
<b>Stanovy</b>	stanovy Fondu
<b>tatut</b>	Tento statut J&T SICAV, a.s.
<b>Třída/třída</b>	druh akcie vydávané Fondem, případně investiční akcie vydávané Podfonde
<b>Základní měna</b>	Kč a základní měnovou hodnotou se ve smyslu tohoto Statutu rozumí koruny české
<b>Zákon o obchodních korporacích</b>	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon</b>	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů

## 2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

### 2.1. Identifikace Fondu

Název Fondu: J&T SICAV, a.s.

Zkrácený název: J&T SICAV

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

Identifikační číslo: [Bude doplněno].

Zápis v rejstříku: obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. [Bude doplněno].

LEI: [Bude doplněno].

Datum vzniku Fondu: 7. ledna 2019 na Maltě.

### 2.2. Zápis do seznamu investičních fondů ČNB

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB.

### 2.3. Doba trvání Fondu

Fond je založen na dobu neurčitou.

### 2.4. Regulatorní status Fondu

Fond je standardním fondem, který splňuje požadavky Směrnice UCITS.

Fond není ani řídicím, ani podřízeným fondem.

Fond je nesamosprávným investičním fondem. Investiční společnost je proto podle Zákona individuálním statutárním orgánem Fondu.

Poměry Fondu a jeho Podfondů jsou v souladu se Stanovami.

### 2.5. Historické údaje o Fondu:

Fond vznikl dne **7. ledna 2019 jako** J&T SICAV P.L.C. se sídlem v Europa Business Centre, Dun Karm Street, Birkirkara BKR 9034, Malta, zapsaný v Registru společností Malty (Registrar of Companies) pod číslem SV 501 a vytvořil dva podfondy (J&T DIVIDEND Fund, J&T RENTIER Fund). Maltská autorita MFSA dne 20. února 2019 udělila J&T SICAV P.L.C. licenci UCITS.

K 8. dubnu 2026 Fond přemístil své sídlo do České republiky a bez jakéhokoliv právního přerušení jeho právní osobnosti a výkonu činnosti standardního fondu pokračuje ve své činnosti v České republice. Oprávnění k činnosti na území České republiky Fond získal zápisem ČNB do seznamu investičních fondů s právní osobností ke dni 8. dubna 2026.

V důsledku přemístění sídla Fond upravil svůj právní status podle českých právních předpisů jako akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV) s více podfondy, v souladu se Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem.

J&T SICAV P.L.C. má ode dne přemístění sídla obchodní firmu J&T SICAV, a.s.

Podfond J&T DIVIDEND Fund má ode dne přemístění sídla označení J&T SICAV, a.s. J&T DIVIDEND podfond.

Podfond J&T RENTIER Fund má ode dne přemístění sídla označení J&T SICAV, a.s. J&T RENTIER podfond.

Na administraci Fondu se do dne přemístění sídla podílel administrátor Calamatta Cuschierl Fund Services Limited se sídlem na Maltě.

Depozitářem Fondu do dne přemístění byl Swissquote Financial Services (Malta) Ltd se sídlem na Maltě.

Podfondy byly do dne přemístění nabízeny v České republice na základě práva volného přeshraničního poskytování služeb v EU podle Směrnice UCITS.

## 2.6. Orgány Fondu

Statutárním orgánem Fondu je podle Zákona Investiční společnost, která Fond obhospodařuje. Pokud tento Statut předpokládá jednání Fondu, je třeba rozumět, že toto jednání zabezpečí s odbornou péčí a podle právních předpisů Investiční společnost.

Dozorčí rada je jednočlenná. Jediným členem je pan Roman Hajda. Informace o jeho činnosti jsou v části 6.6 tohoto Statutu.

## 2.7. Údaje o základním kapitálu

Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 1.200 EUR (slovy: tisíc dvě stě EUR).

Základní kapitál Fondu je roven hodnotě fondového kapitálu.

## 2.8. Údaje o Podfondech

Fond vytvořil tyto podfondy

- J&T SICAV, a.s. J&T DIVIDEND podfond
- J&T SICAV, a.s. J&T RENTIER podfond

Fond může v budoucnu vytvořit další podfondy. Informace o Podfondech a jejich cenných papírech jsou uvedeny v Dodatku statutu.

## 2.9. Informace o příznačném označení J&T

Fond a Podfondy svým názvem odkazují na skupinu J&T, která se pomocí Investiční společnosti podílela na založení společnosti a je držitelem zakladatelských akcií. Členem skupiny J&T je rovněž depozitář J&T BANKA a.s. Na distribuci se podílí J&T BANKA a.s., Conseq Investment Management, a.s. a ATLANTIK finanční trhy, a.s. Právo rozhodovat o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem nebo depozitářem náleží Investiční společnosti a panu Romanu Hajdovi jako vlastníkům zakladatelských akcií Fondu. Ti mají právo převést zakladatelské akcie na jinou osobu.

## 2.10. Údaje o osobě auditora Fondu

Auditorem Fondu je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem auditorského oprávnění 401 a zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka C 88504, IČO: 267 04 153

Auditor, ve vztahu k Fondu a Podfondům ověřuje účetní závěrku a vyjadřuje se, zda je výroční zpráva Fondu v souladu s jeho účetní závěrku.

## 2.11. Údaje o osobě hlavního podpůrce Fondu

Fond nemá hlavního podpůrce.

## 2.12. Kontaktní místo

Dodatečné informace lze získat:

- Na internetové adrese Investiční společnosti: [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz)
- V klientském centru Investiční společnosti na adrese: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Sokolovská 700/113a 186 00 Praha 8, vždy ve středu 9:00 - 16:00, a to pouze po předchozí domluvě termínu.
- Na bezplatné infolince +420 800 149 172, dostupné v pondělí 9:00 - 12:00 a ve středu 13:00 - 16:00.
- Na e-mailové adrese [info@jtis.cz](mailto:info@jtis.cz).
- Korespondenčně na adrese J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

## 2.13. Nabízení

Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny.

Cenné papíry vydávané Fondem ani Podfondy nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

#### **2.14. Rozhodný jazyk a právo**

Rozhodným jazykem Fondu a jeho dokumentů je český jazyk.

Rozhodným právem Fondu je ode dne přemístění sídla právo České republiky.

### **3. DOHLED ČNB**

Správa Fondu Investiční společnosti podléhá dohledu ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa: <http://www.cnb.cz>.

Investiční společnost upozorňuje Akcionáře, 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.

### **4. STATUT A JEHO ÚČEL**

#### **4.1. Účel Statutu**

Statut je dokument vydaný podle Zákona, na základě kterého probíhá nabídka investic do standardního fondu ve smyslu Směrnice UCITS a obsahuje zejména investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním tohoto Fondu, a další údaje nezbytné pro Akcionáře k zasvěcenému posouzení investice.

Tento Statut je doplněn o Dodatek statutu, který je vydán v souvislosti s nabídkou akcií v následujících Podfondech:

- 1) J&T SICAV, a.s. J&T DIVIDEND podfond
- 2) J&T SICAV, a.s. J&T RENTIER podfond

Statut a Dodatek Statutu týkající se příslušného Podfondu tvoří nedílný celek a jejich jednotlivé části musí být vykládány ve vzájemné spojitosti. Dodatek Statutu mění, doplňuje nebo vylučuje pravidlo uvedené ve Statutu. Tedy v případě rozporu mezi Dodatkem Statutu a Statutem má Dodatek Statutu aplikační přednost. Pro účely nabídky investic do Podfondu tento Statut nesmí být distribuován bez Dodatku Statutu týkajícího se příslušného Podfondu.

Statut je založen na Stanovách Fondu. Stanovy jsou přístupné ve Sběrce listin Fondu na webu [www.justice.cz](http://www.justice.cz).

Tento Statut a jakýkoli dodatek jsou vydány v českém jazyce a mohou být přeloženy do jiných jazyků.

#### **4.2. Zodpovědnost za sestavení Statutu a jeho aktualizace**

Za zpracování a uveřejnění Statutu zodpovídá Investiční společnost. Statut a jeho změny schvaluje představenstvo Investiční společnosti.

Schválení Statutu, jakožto statutu standardního fondu a jeho změn podléhá předchozímu souhlasu ČNB, ledaže se jedná o změny, které podle Zákona nevyžadují souhlas ČNB.

Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány, nejméně jednou ročně.

V případě, že budou v budoucnu vydány investiční akcie v dalších podfondech, bude tento Statut doplněn o Dodatek statutu pro každý nový podfond.

Statut v aktuálním znění je dostupný na internetových stránkách Investiční společnosti [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz). Na žádost Investiční společnost poskytne Akcionáři Statut i v listinné podobě nebo e-mailem.

## 5. INFORMACE O INVESTICI DO FONDU

### 5.1. Charakteristika typického Akcionáře

Charakteristika typického Akcionáře, pro kterého je Podfond určen, je uvedena v Dodatku statutu.

### 5.2. Transparentnost vůči Akcionářům

Všichni potenciální Akcionáři mají plný přístup k informacím, které by měli zvážit před rozhodnutím, zda investovat do Fondu a jeho Podfondů. Akcionář by měl svou investici učinit na základě zhodnocení poskytnutých informací. V této souvislosti mohou potenciální Akcionáři komunikovat přímo s Investiční společností nebo s autorizovanými distributory.

Fond nebo autorizovaní distributoři odpoví na dotazy potenciálních Akcionářů týkající se záležitostí souvisejících s Fondem.

Fond prostřednictvím Investiční společnosti poskytuje svým Akcionářům alespoň informace (informační dokumenty) uvedené v následujících sekcích, a to v českém jazyce.

#### 5.2.1. Statut

Informace o Statutu a jeho dodatcích týkajících se jednotlivých Podfondů jsou uvedeny v předchozí kapitole.

Potenciální Akcionáři by si měli Statut i Dodatek statutu přečíst v plném rozsahu před učiněním investičního rozhodnutí.

#### 5.2.2. Stanovy

Stanovy Fondu jsou statutárním dokumentem Fondu. Stanovy jsou uveřejněny ve Sbírce listin Fondu dostupné ve Obchodním rejstříku na internetové adrese [www.justice.cz](http://www.justice.cz).

#### 5.2.3. Klíčové informace pro investory (KID)

Investiční společnost vydává Klíčové informace pro investory ve vztahu ke každému Podfondu nebo třídě akcií. Obsahují stručné základní charakteristiky fondu kolektivního investování, nezbytné pro pochopení povahy a rizik spojených s investováním do tohoto Fondu, zpracované formou srozumitelnou běžnému Akcionáři. Klíčové informace pro investory musí být v souladu se Statutem.

**Dokument Klíčové informace pro investory bude každému potenciálnímu Akcionáři poskytnut zdarma.** Na žádost budou Klíčové informace pro investory Akcionáři poskytnuty v papírové kopii.

Klíčové informace pro investory jsou dostupné i v dalších jazycích, pokud tak vyžaduje zákon na základě Směrnice UCITS.

#### 5.2.4. Výroční zpráva

Účetní závěrka Fondu je ověřovaná auditorem Fondu. Výroční zpráva obsahuje významné informace o situaci Fondu. Výroční zpráva s účetní závěrkou ověřenou auditorem musí být vyhotovena do 4 měsíců od skončení účetního období.

V této lhůtě Fond výroční zprávu uveřejní na internetové adrese Investiční společnosti.

Na žádost bude výroční zpráva Akcionáři poskytnuta v listinné podobě nebo zaslána e-mailem.

#### 5.2.5. Pololetní zpráva

Fond vyhotovuje neauditovanou pololetní zprávu pokrývající prvních šest měsíců každého finančního roku (tj. k 30. červnu každého roku) a poskytuje ji Akcionářům do dvou měsíců od konce období, kterého se týká, a to na internetové adrese Investiční společnosti.

Na žádost bude pololetní zpráva Akcionáři poskytnuta v listinné podobě nebo zaslána e-mailem.

#### 5.2.6. Další významné informace

Fond poskytuje Akcionářům tyto další významné informace:

- Aktuální hodnotu investiční akcie,
- Údaj o počtu vydaných a odkoupených investičních akcií za každý měsíc,
- Údaje o skladbě majetku za každý měsíc.

#### 5.3. Doplnkové informace zveřejňované investiční společností

Investiční společnost připravuje pro Akcionáře další informace pro lepší orientaci k plánované nebo uskutečněné investici, které uveřejňuje na svých internetových stránkách v sekci týkající se konkrétního Podfondu ([www.itis.cz](http://www.itis.cz); sekce Fondy), například:

- produktový infolist;
- historii kurzů.

Investiční společnost může kdykoliv přehodnotit rozsah a obsah těchto informací; informace může rozšířit, zúžit, nebo i zrušit; změnu rozsahu nemusí promítat do Statutu.

#### 5.4. Upozornění Akcionářům

Investice do Fondu a jakéhokoli Podfondu s sebou nese rizika, která jsou běžně spojena s investicemi do investičních fondů tohoto typu. Akcionáři a potenciální Akcionáři ve Fondu a jeho Podfondech by si měli zajistit individuální odborné poradenství, aby si byli plně vědomi toho, jak se jich tato rizika mohou finančně dotknout.

Akcionáři by se také měli informovat o daňových dopadech investování do Fondu a jeho Podfondů a pečlivě je zvážit, stejně jako o všech zákonech, pravidlech, předpisech nebo podmínkách, které by mohly ovlivnit (například vzhledem k domicilu, bydlišti nebo státní příslušnosti Akcionáře) jejich výnos a právo nabývat, vlastnit nebo zcizit akcie Fondu.

Nelze zaručit dosažení investičních cílů Fondu nebo jeho Podfondů. Výsledky investic se mohou v průběhu času výrazně lišit. Potenciální Akcionáři by si měli být vědomi toho, že hodnota investic může klesat i stoupat, a proto by měli věnovat pozornost informacím v části nazvané „Rizikový profil“ příslušného Dodatku Statutu. Potenciální Akcionáři by měli pečlivě zvážit, zda je pro ně investice do investičních akcií vhodná s ohledem na jejich osobní situaci a finanční možnosti.

Potenciální Akcionáři by si měli být vědomi, že je výhradně jejich odpovědností zajistit, aby jejich investice byla v souladu s podmínkami jakéhokoli předpisu, který se na ně nebo jejich investici vztahuje. Pokud máte jakékoli pochybnosti o obsahu tohoto Statutu nebo příslušného Dodatku statutu, měli byste se obrátit na nezávislého investičního poradce.

Žádná osoba nebyla Fondem ani Investiční společností zmocněná činit jakákoli prohlášení, vytvářet marketingová sdělení nebo poskytovat informace v souvislosti s nabídkou nebo prodejem investičních akcií, kromě těch, které jsou uvedeny ve Statutu, Dodatcích statutu a KID. Pokud tedy budou poskytnuty jakékoli další informace nebo učiněna prohlášení, nelze se na ně spoléhat jako na informace schválené Fondem nebo Investiční společností. Jakýkoli nákup nebo úpis provedený na základě informací nebo prohlášení, které nejsou obsaženy nebo jsou v rozporu s informacemi uvedenými ve Statutu, Dodatcích statutu a KID, je výhradně rizikem Akcionáře.

Získání tohoto Statutu, Dodatku statutu nebo KID ani nabídka, vydání či prodej investičních akcií, nepředstavují záruku, že informace uvedené v těchto dokumentech jsou správné i po datu jejich vydání.

Statut, Dodatek statutu, a KID mohou být čas od času aktualizovány. Akcionáři nebo potenciální Akcionáři by se měli proto ujistit, že se spoléhají na nejnovější zveřejněnou verzi těchto dokumentů. Statut, Dodatek statutu a KID musí být přečteny v plném rozsahu před podáním žádosti o nabytí investičních akcií.

## 6. INVESTIČNÍ SPOLEČNOST/OBHOSPODAŘOVATEL

### 6.1. Údaje o osobě Investiční společnosti:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8; IČO: 476 72 684, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 5850.

### 6.2. Základní kapitál

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

Investiční společnost vznikla dne 8. února 1993.

### 6.3. Údaje o rozhodnutí o povolení k činnosti obhospodařovatele

Investiční společnost vznikla na základě rozhodnutí Ministerstva financí o povolení ke vzniku investiční společnosti ze dne 20. listopadu 1992 pod č.j. 102/64705/1992, jehož platnost potvrdila Komise pro cenné papíry rozhodnutím ze dne 22. dubna 1999, č.j. 111/1452/R/1999, které nabylo právní moci dne 27. dubna 1999. Rozhodnutím ČNB ze dne 30. listopadu 2011 č.j. 2011/13707/570 Sp/2011/1800/571, které nabylo právní moci dne 30. listopadu 2011, došlo ke změně rozsahu činnosti, kdy původní povolení k činnosti investiční společnosti bylo zrušeno a Investiční společnosti bylo uděleno nové rozšířené povolení k činnosti s tím, že Investiční společnost může vykonávat kolektivní investování a současně obdržela povolení k obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání a povolení k úschově a správě cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování včetně souvisejících služeb a k poskytování investičního poradenství týkajícího se investičního nástroje. Ve smyslu přechodných ustanovení § 642 a § 644 Zákona ČNB v potvrzení č.j. 2014/006872/CNB/570 ze dne 18. června 2014 potvrdila, že povolení k činnosti investiční společnosti udělené podle dosavadních právních předpisů se považuje za povolení k činnosti investiční společnosti podle Zákona. Na základě žádosti Investiční společnosti o zrušení nevyužívaných povolení k některým činnostem ČNB svým rozhodnutím č.j. 2016/072785/CNB/570 S-Sp-2016/00193/CNB/571 ze dne 23. června 2016, které nabylo právní moci dne 25. června 2016, zrušila povolení k činnosti investiční společnosti udělené body 1. až 3. části I výroku rozhodnutí ČNB ze dne 30. listopadu 2011 a současně udělila nové povolení k činnosti investiční společnosti, s tím, že Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit a obhospodařovat a administrovat standardní investiční fondy.

Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.

### 6.4. Údaj o konsolidovaném celku, do kterého investiční společnost patří

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. H 1317, sestavené v souladu s pravidly IFRS.

### 6.5. Vedoucí osoby Investiční společnosti

- Ing. Tomáš Martinec, předseda představenstva od 1. října 2021
- Mgr. Miloš Pařízek, člen představenstva od 1. července 2022
- Ing. Daniel Ochman, FCCA, člen představenstva od 1. června 2023

### 6.6. Činnosti, které vedoucí osoby dále vykonávají

Dále Ing. Tomáš Martinec zastupuje Investiční společnost ve statutárním orgánu společností: J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., IČO: 08800693, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v

obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 25021; J&T ALLIANCE SICAV, a.s., IČO: 11634677, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 26496; PT Equity Investments SICAV, a.s., IČO: 14095688, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 26940; J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s., IČO: 17409390, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 27530; JTEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s., IČO: 19466340, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 28217.

Ing. Daniel Ochman a Mgr. Miloš Pařízek, vždy alespoň dva společně, zastupují Investiční společnost ve statutárním orgánu společnosti Fond Fondů NLS SICAV, a.s., IČO: 19232721, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 28076.

Ing. Tomáš Martinec Ing. Daniel Ochman a Mgr. Miloš Pařízek, vždy alespoň dva společně, zastupují Investiční společnost v statutárním orgánu společností: J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. IČO: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 25770; JTFG FUND I SICAV, a.s. IČO: 09903089, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 26071, JTFG FUND III SICAV, a.s. IČO: 23511494, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 29864 a J&T ARCH II SICAV, a.s., IČO: 24593095, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 30532.

Vedoucí osoby nevykonávají žádné další činnosti mimo Investiční společnost, které by měly význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování obhospodařovaného Investiční společností.

#### **6.7. Předmět podnikání Investiční společnosti**

Povolení k činnosti udělené Investiční společnosti opravňuje Investiční společnost obhospodařovat standardní fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy, speciální fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy, fondy kvalifikovaných investorů a srovnatelné zahraniční investiční fondy (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a srovnatelných zahraničních investičních fondů), a to v rozsahu umožňujícím přesáhnout rozhodný limit, a dále provádět administraci uvedených investičních a zahraničních investičních fondů.

#### **6.8. Činnost obhospodařování ve vztahu k Fondu**

- Obhospodařování majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu
- Řízení rizik spojených s investováním

Podle smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování investičního fondu (smlouva mezi Fondem a Investiční společností o obhospodařování) odpovídá Investiční společnost za vytvoření a realizaci celkové strategie pro investování majetku jednotlivých Podfondů v souladu s investičními cíli, strategií a omezeními, jak jsou uvedeny v příslušném Dodatku statutu. Z pozice statutárního orgánu Investiční společnost rovněž zabezpečuje obchodní vedení Fondu jako celku a vztahy s Investory při výkonu jejich práv, přičemž tyto funkce vykonává Investiční společnost zejména v roli Administrátora. O investicích na účet Podfondu rozhoduje Investiční společnost pomocí portfolio managera fondu, který je uveden na internetových stránkách Investiční společnosti. Portfolio manager je podporován investičním výborem a útvarem portfolio managementu a řízení rizik.

## 7. ADMINISTRÁTOR

### 7.1. Údaje o administrátorovi

Administraci Fondu provádí Investiční společnost na základě smlouvy o výkonu funkce a obhospodařování investičního fondu. Pokud se záležitost Fondu týká jen určitého Podfondu, vykoná tuto činnost k příslušnému Podfondu.

### 7.2. Rozsah činností administrace ve vztahu k Fondu

- a. vedení účetnictví Fondu,
- b. zajišťování právních služeb,
- c. compliance a vnitřní audit,
- d. vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu,
- e. oceňování majetku a dluhů Fondu,
- f. výpočet aktuální hodnoty akcií Fondu,
- g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- h. vedení seznamu vlastníků akcií, resp. vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- i. rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Fondu,
- j. zajišťování vydávání akcií a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem
- k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
- l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Fondu,
- m. vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
- n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům Fondu a jiným osobám,
- o. oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Fondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má tento Fond majetkovou účast, poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má tento Fond majetkovou účast, a údržba jednotlivé věci v majetku tohoto Fondu
- q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- r. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem,
- s. nabízení investic do Fondu.

Tyto činnosti vykonává Administrátor v plném rozsahu sám nebo jejich výkon svěřil jiné osobě. Podrobnosti o svěřeni některých činností upravuje následující kapitola.

## 8. DELEGACE

### 8.1. Delegace obhospodařování

Investiční společnost nesvěřila obhospodařování majetku Podfondu, nebo jeho části, jiné osobě.

Investiční společnost svěřila dílčí úkony činnosti související s řízením rizik J&T BANKA, a.s., zejména v oblasti výpočtu hodnoty v riziku (VAR).

K vypořádání transakcí (především nákupů a prodejů) některých investičních nástrojů nebo nástrojů peněžního trhu, jako jsou například směnky, může Investiční společnost využít služeb J&T BANKA, a.s., a to na základě smlouvy mezi Investiční společností, depozitářem a J&T BANKA, a.s. Výkon těchto činností se týká příslušných obchodů ve vztahu celému majetku ve Fondu nebo Podfondu.

### 8.2. Delegace činností administrace a některých dalších činností

Investiční společnost svěřila výkon některých činností níže uvedeným společností. Tyto činnosti jsou přímo zahrnuty v administraci, anebo jde o činnosti, které s administrací přímo nesouvisí, avšak jsou podstatné pro řádný výkon činnosti:

- Správu interní bezpečnosti, činnosti interního auditu, dílčí úkony v oblasti AML, dílčí úkony v oblasti compliance, podpora oceňování v oblasti vybraných investičních nástrojů, zabezpečení kontaktu s Akcionáři, činnost data protection officera a některé další provozní činnosti zajišťuje pro Investiční společnost J&T BANKA, a.s.
- Nabízení investic do podfondů zejména následujícím společností:
  - a) J&T BANKA, a.s.,
  - b) Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, sp. zn. B 7153,
  - c) ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 26218062, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, sp. zn. B 7328.

Nabízení investic v budoucnosti nemusí být zákonem klasifikováno jako delegace.

Správu některých informačních systémů a informačních technologií, řízení lidských zdrojů a mzdovou agendu zajišťuje pro Investiční společnost J&T SERVICES ČR, a.s., IČO: 28168305, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 12445.

### 8.3. Podmínky svěřením výkonu některých činností

Investiční společnost kontroluje a svými příkazy ovlivňuje výkon uvedených činností uvedenými společnostmi. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěřením uvedených činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou Fondu v souvislosti s výkonem delegované činnosti třetí osobou.

Investiční společnost do budoucna nevyklučuje další svěřením činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování nebo administrace, třetí osobě za podmínek stanovených Zákonem. Úplata všech těchto svěřených činností je hrazena z vlastních prostředků Investiční společnosti. Tím není dotčeno právo distributora účtovat Akcionářům přirážku při vydání investičních akcií.

Další specializované činnosti v rámci administrace Fondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby nebo činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Fondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má tento Fond majetkovou účast, poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má tento Fond majetkovou účast, a údržba jednotlivé věci v majetku tohoto Fondu. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z Majetku Fondu v souladu se Statutem Fondu.

Investiční společnost může rovněž umožnit, aby tyto činnosti byly dále delegovány na jinou osobu (sub-delegace), pokud to umožňují právní předpisy. Výkon těchto svěřených činností podléhá průběžnému dohledu Investiční společnosti.

## 9. DEPOZITÁŘ

### 9.1. Údaje o osobě depozitáře

Depozitářem Fondu je J&T BANKA, a.s.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

Depozitář vykonává svoje úlohy odděleně ve vztahu ke každému Podfondu. V tomto smyslu je potřeba rozumět a vykládat tuto kapitolu.

J&T BANKA, a.s. může pro Fond mimo funkci Depozitáře vykonávat i jiné úlohy. Pokud tato kapitola hovoří o J&T BANKA, a.s. a má tím zpravidla na mysli J&T BANKA, a.s. v jiné roli, než je role Depozitáře.

### 9.2. Údaje o konsolidačním celku depozitáře

Depozitář je členem konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8.

### 9.3. Popis činností depozitáře

Depozitář Fondu na základě písemné smlouvy zajišťuje zejména opatrování, úschovu a evidenci Majetku Fondu, a plní povinnosti depozitáře ve vztahu k vedení peněžních prostředků a kontrolní povinnosti tak, jak vyplývají ze Zákona a depozitářské smlouvy.

V rámci své činnosti Depozitář zajišťuje zejména následující:

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v Majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který depozitář Fondu vede pro Fond v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu,
- b) má fyzicky v úschově Majetek Fondu kolektivního investování, jehož povaha to umožňuje,
- c) zajišťuje evidenci o Majetku Fondu kolektivního investování, jehož povaha to umožňuje,
- d) zajišťuje evidenci o Majetku Fondu kolektivního investování, který drží nebo je oprávněn držet případný hlavní podpůrce Fondu,
- e) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Fondu nebo peněžní účty na jméno obhospodařovatele Fondu zřízené ve prospěch Fondu, nebo peněžní účty na svoje jméno zřízené ve prospěch tohoto Fondu; v takovém případě depozitář Fondu zajišťuje, aby na takovém účtu nebyly vedeny jeho peněžní prostředky,
- f) eviduje všechny ostatní peněžní účty zřízené pro tento Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků tohoto Fondu na těchto účtech,
- g) provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se Statutem Fondu a v souladu s depozitářskou smlouvou,
- h) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
  - (i) byly vydávány a odkupovány investiční akcie Fondu,
  - (ii) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie Fondu,
  - (iii) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
  - (iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s Majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
  - (v) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond, a

(vi) je Majetek Fondu nabýván a zcizován.

Depozitář uschovává majetek Fondu a jeho Podfondů odděleně od svých vlastních aktiv a aktiv jiných osob (segregace aktiv).

#### 9.4. Odpovědnost depozitáře

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

V případě, že Depozitář deleguje některou z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností na jiného, vyzoomí o tom Investiční společnost, která zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.

Depozitář Fondu, který Fondu nebo Akcionáři způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako Depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného. Povinnosti k náhradě se Depozitář Fondu zproští jen, prokáže-li, že tato ztráta byla způsobena mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na jeho vůli.

#### 9.5. Delegace činností depozitáře

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 pověřil vedením evidence investičních nástrojů, úschovou a správou investičních nástrojů Custodiana. Custodian je mateřskou společností Skupiny KB a členem Skupiny Sociétés Générale. Patří mezi přední bankovní instituce ve střední a východní Evropě a poskytuje široké spektrum služeb v oblasti retailového, korporátního a investičního bankovníctví.

Custodian má nárok na poplatek od Fondu, jehož podrobnosti jsou uvedeny v příslušných Dodatcích statutu a ve smlouvě mezi Fondem a Custodianem.

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. Poskytování služeb podle směrnice 98/26/ES Evropského parlamentu a Rady prostřednictvím systémů vypořádání cenných papírů určených pro účely této směrnice, nebo obdobných služeb poskytovaných systémy třetích zemí, není považováno za delegaci funkcí depozitáře. Depozitář vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

Je pravděpodobné, že v budoucnosti právní předpisy nebudou považovat zapojení některých custodianů nebo subcustodianů za delegaci.

#### 9.6. Jiné činnosti, které depozitář vykonává pro Fond

K vypořádání transakcí (především nákupů a prodejů) některých investičních nástrojů nebo nástrojů peněžního trhu, jako jsou například směnky, a k jejich následnému opatrování, úschově a evidenci Fond může využít služeb J&T BANKA, a.s. (pro účely tohoto odstavce nikoliv v roli Depozitáře), a to na základě samostatné

smlouvy mezi Investiční společností a J&T BANKA, a.s., o které byl informován Depozitář. Vypořádání samotné není předmětem základních činností Depozitáře, avšak na ně navazuje.

## 9.7. Další informace

Depozitář a další společnosti v jeho skupině, stejně jako jeho pracovníci, zástupci a hlavní akcionáři, se mohou podílet na jiných finančních, investičních nebo obdobných profesních činnostech, které mohou příležitostně vést ke střetu zájmů s Fondem. V takových případech má Depozitář povinnost jednat v nejlepším zájmu Fondu, a to při výkonu své funkce podle smlouvy mezi Investiční společností a Depozitářem.

Depozitář má nárok na poplatek od Fondu a na úhradu provozních nákladů, včetně poplatků a obvyklých poplatků placených sub-custodianům, jak je podrobněji uvedeno ve smlouvě mezi Investiční společností, Depozitářem.

Depozitář nesmí použít Majetek Fondu k obchodům na vlastní účet nebo účet svých klientů.

Depozitář nevystupuje jako ručitel ani osoba nabízející akcie Fondu nebo jakékoli podkladové investice. Není odpovědný za žádná obchodní nebo investiční rozhodnutí Fondu nebo Obhospodařovatele ani za jejich dopad na výkonnost Fondu.

Ukončení smlouvy nabývá účinnosti buď jmenováním nového depozitáře, nebo likvidací Fondu a jeho Podfondů.

## 10. UDRŽITELNOST

### 10.1. Cíle udržitelnosti

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.

**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 Fondu monitorovat a nejméně jednou ročně prozkoumá, zda nedošlo ke změně.**

Cíle udržitelnosti jsou sledovatelné na úrovni Podfondů. V tomto smyslu je potřeba rozumět a vykládat pojem Fond v této kapitole.

### 10.2. Dopad rizik udržitelnosti na návratnost Fondu

V rámci řízení rizik udržitelnosti se Investiční společnost snaží o předcházení významným dopadům těchto rizik na návratnost Fondu. I přes výše uvedená opatření nelze dopady rizik týkajících se udržitelnosti zcela vyloučit. Riziko skutečného dopadu na majetek Fondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti.

## 11. INVESTIČNÍ STRATEGIE A CÍLE FONDU

### 11.1. Investiční cíle

Fond investuje pomocí Podfondů, jejichž investiční strategie a cíle nesmí vybočit z cílů stanovených Statutem.

Výhradním cílem Fondu je investovat dostupné prostředky do převoditelných cenných papírů a jiných povolených aktiv s cílem rozložit investiční rizika a umožnit Akcionářům zachovat a zhodnotit jejich prostředky vložené do Fondu, resp. Podfondu.

Upozornění: Není zaručeno, že bude dosaženo jakéhokoli investičního cíle.

Podrobný popis investičních cílů a zásad každého Podfondu je uveden v příslušném Dodatku statutu.

## 11.2. Investiční strategie - Investice a investiční omezení

Za účelem dosažení investičních cílů a politik Fondu rozhodlo představenstvo Fondu, že na všechny investice Fondu se budou vztahovat následující investiční omezení platné pro standardní fondy.

Každý Podfond má své vlastní investiční cíle a investiční strategii uvedené v příslušném Dodatku statutu, které se však nesmí odchýlit od těchto společných pravidel

### 11.2.1. Investiční nástroje

1) Fond může investovat pouze do:

- a) převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu přijatých k obchodování nebo obchodovaných na regulovaném trhu, jak je definováno v čl. 4 odst. 1 bod 14 směrnice 2004/39/ES (nově směrnice 2014/65/EU); (čl. 50 (1) (a) Směrnice UCITS, čl. 2 a 3 směrnice 2007/16/ES a § 3 a § 5 Nařízení vlády)
- b) převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu obchodovaných na jiném regulovaném trhu v členském státě EU, který funguje pravidelně, je uznáván a veřejně přístupný; (čl. 50 (1) (b) Směrnice UCITS, čl. 2 a 3 směrnice 2007/16/ES a § 3 a § 5 Nařízení vlády)
- c) převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu řádně přijatých k obchodování na regulovaném trhu (stock exchange) v nečlenském státě EU nebo obchodovaných na jiném regulovaném trhu v nečlenském státě EU, který funguje pravidelně, je uznáván a veřejně přístupný, za předpokladu, že výběr burzy nebo trhu byl schválen ČNB nebo je uveden ve Statutu nebo Stanovách Fondu; (čl. 50 (1) (c) Směrnice UCITS čl. 2 a 3 směrnice 2007/16/ES a § 3 a § 5 Nařízení vlády)
- d) nově vydaných převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, pokud podmínky emise zahrnují závazek požádat o přijetí k obchodování na burze nebo jiném regulovaném trhu uvedeném pod písmeny a) až c) výše a toto přijetí bude zajištěno do 1 roku od emise; (čl. 50 (1) (d) Směrnice UCITS a § 3 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády)
- e) investičních akcií nebo podílů standardních fondů nebo zahraničních standardních fondů a/nebo srovnatelných fondů anebo zahraničních fondů kolektivního investování, ať už se nacházejí v členském státě EU nebo ne, za předpokladu, že:
  - i. až 100 % čistých aktiv Fondu může být investováno do UCITS a/nebo jiných fondů, pokud tyto cílové UCITS neinvestují více než 10 % svých čistých aktiv do jiných UCITS/fondů;
  - ii. tyto fondy jsou schváleny podle právních předpisů, které zajišťují dohled považovaný ČNB za rovnocenný s právem EU;
  - iii. úroveň ochrany investorů je rovnocenná ochraně poskytované UCITS, zejména co se týče oddělení aktiv, půjček, úvěrů a nekrytého prodeje;
  - iv. činnost Fondu je vykazována ve výročních a pololetních zprávách;(čl. 50 (1) (e) Směrnice UCITS a § 10, § 11 Nařízení vlády)
- f) vkladů u úvěrových institucí splatných na požádání nebo s dobou splatnosti do 12 měsíců, pokud má instituce sídlo v členském státě EU nebo je pod dohledem považovaným ČNB za rovnocenný právu EU; (čl. 50 (1) (f) Směrnice UCITS a § 15 Nařízení vlády)
- g) finančních derivátů, včetně ekvivalentních nástrojů vypořádaných v hotovosti, obchodovaných na regulovaných trzích dle bodů 1 a) až c) výše (11.2.1), nebo OTC derivátů, za předpokladu, že:
  - i. podkladová aktiva tvoří nástroje uvedené v písmenech a) až h) výše, finanční indexy, úrokové sazby, směnné kurzy nebo měny, do nichž může Fond investovat v souladu se svými investičními cíli;

- ii. protistrany jsou instituce podléhající dohledu a schválené orgánem dohledu;
- iii. OTC deriváty jsou denně spolehlivě oceňovány a mohou být kdykoli prodány, zlikvidovány nebo uzavřeny;

(čl. 50 (1) (g) Směrnice UCITS a § 12 a § 13 Nařízení vlády)

- h) nástrojů peněžního trhu mimo regulovaný trh a zmíněných pod písmeny a) až d) výše, pokud je jejich emise nebo emitent regulován za účelem ochrany investorů a úspor, a pokud jsou:
  - i. vydány nebo garantovány veřejnými institucemi;
  - ii. vydány podniky, jejichž cenné papíry jsou obchodovány na regulovaných trzích dle bodů 1 a) až c) výše (11.2.1);
  - iii. vydány institucemi podléhajícími dohledu podle pravidel EU nebo rovnocenných pravidel;
  - iv. vydány jinými subjekty schválenými orgánem dohledu, pokud splňují požadavky na ochranu investorů.

(čl. 50 (1) (h) Směrnice UCITS a § 6 Nařízení vlády).

2) Nicméně Fond:

- a) může investovat až 10 % čistých aktiv do jiných převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu;
- b) nesmí nabývat drahé kovy ani certifikáty je zastupující;
- c) může držet pomocná likvidní aktiva.

(čl. 50 (2) Směrnice UCITS a § 3 odst. 3, § 16, § 17 odst. 5 Nařízení vlády).

### 11.2.2. Diverzifikace rizika

- 1) V souladu se zásadou diverzifikace rizika Fond neinvestuje více než 5 % svých čistých aktiv do převoditelných cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním subjektem. Do vkladů u jednoho subjektu může investovat maximálně 20 % svých čistých aktiv.

(čl. 52 (1) (a) Směrnice UCITS a § § 17 odst. 1, § 23 Nařízení vlády)

- 2) Riziková expozice vůči protistraně v OTC derivátové transakci nesmí překročit 10 % čistých aktiv Fondu, pokud je protistranou úvěrová instituce dle bodu 1(f) výše (11.2.1), nebo 5 % čistých aktiv Fondu v jakémkoliv jiném případě.

(čl. 52 (1) (a) směrnice UCITS a § § 17 odst. 5 Nařízení vlády)

- 3) Celková hodnota převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu držených Fondem v emitentech, z nichž každý představuje více než 5 % a maximálně 10 % jeho čistých aktiv, nesmí překročit 40 % hodnoty jeho čistých aktiv. Toto omezení se nevztahuje na vklady a mimoburzovní derivátové transakce uskutečněné s finančními institucemi, které podléhají obezřetnostnímu dohledu.
- 4) Bez ohledu na limity stanovené v bodech 1) a 2) (11.2.2) nesmí Fond kombinovat žádné z níže uvedených prvků, pokud by to vedlo k investování více než 20 % jeho čistých aktiv do jedné entity:
  - a) investice do převoditelných cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných touto entitou;
  - b) vklady učiněné u této entity;
  - c) expozice vyplývající z mimoburzovních derivátových transakcí uskutečněných s touto entitou.
- 5) Výjimky:

- a) Výše uvedený limit 10 % (bod 2 (11.2.2)) může být zvýšen až na 25 % pro určité dluhové cenné papíry, pokud jsou vydány úvěrovou institucí se sídlem v členském státě EU, která podléhá zvláštnímu veřejnému dohledu za účelem ochrany držitelů těchto cenných papírů. Zejména částky získané emisí těchto dluhových cenných papírů musí být podle zákona investovány do aktiv, která po celou dobu platnosti těchto cenných papírů dostatečně kryjí vzniklé závazky a jsou určena k přednostnímu splacení jistiny a naběhlých úroků v případě selhání emitenta. Pokud Fond investuje více než 5 % svých čistých aktiv do takových dluhových cenných papírů od jednoho emitenta, celková hodnota těchto investic nesmí překročit 80 % čistých aktiv Fondu.

(čl. 52 (2) (4) Směrnice UCITS a § 17 odst. 2, 3 Nařízení vlády)

- b) Výše uvedený limit 10 % (bod 2) může být zvýšen až na 35 % pro převoditelné cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu vydané nebo garantované členským státem EU, jeho místními orgány, nečlenským státem EU nebo veřejnými mezinárodními institucemi, jejichž členem je jeden nebo více členských států EU.
- c) Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu uvedené v tomto bodě 5) se nezapočítávají do výpočtu limitu 40 % stanoveného v bodě 3) (11.2.2).
- d) Výjimky nelze kombinovat, a proto investice do převoditelných cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním subjektem, vklady u tohoto subjektu, nebo derivátové nástroje s tímto subjektem nesmí v žádném případě překročit celkem 35 % čistých aktiv Fondu.
- e) Fond může investovat až 20 % svých čistých aktiv do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu v rámci jedné skupiny.
- f) Společnosti, které jsou součástí stejné skupiny pro účely konsolidovaných účetních závěrek podle směrnice 83/349/EHS nebo podle uznávaných mezinárodních účetních pravidel, se pro účely výpočtu limitů uvedených v bodech 1) až 5) (e) (11.2.2) považují za jeden subjekt.
- g) Bez ohledu na limity uvedené v bodech 10 až 12 (11.2.2) mohou být limity 5 % a 10 % zvýšeny až na 20 % pro investice do akcií nebo dluhových cenných papírů vydaných jedním subjektem, pokud je cílem investiční politiky Fondu replikace složení určitého akciového nebo dluhopisového indexu, který je uznán ČNB, za předpokladu, že:
- složení indexu je dostatečně diverzifikované,
  - index představuje vhodný benchmark pro trh, na který se vztahuje,
  - je zveřejňován vhodným způsobem.

Tento limit 20 % může být zvýšen až na 35 %, pokud je to odůvodněno výjimečnými tržními podmínkami, zejména na regulovaných trzích, kde jsou určité převoditelné cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu výrazně dominantní. Investice až do tohoto limitu je povolena pouze vůči jednomu emitentovi.

**Výše uvedené výjimky se však uplatní pouze budou-li uvedené v Dodatku statutu pro příslušný Podfond a za podmínek tam uvedených.**

- 6) Pokud převoditelný cenný papír nebo nástroj peněžního trhu obsahuje derivát, musí být tento derivát zohledněn při dodržování výše uvedených investičních omezení.
- 7) Fond může dále investovat až 100 % svých čistých aktiv, v souladu se zásadou rozložení rizika, do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které jsou vydány a garantovány:
- členským státem EU,
  - jeho místními orgány,
  - nečlenským státem EU, který je členem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD),

- veřejnými mezinárodními institucemi, jejichž členem je jeden nebo více členských států EU,

a to za předpokladu, že Fond v takovém případě drží cenné papíry z minimálně 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % celkové hodnoty.

**Podle toho odstavce lze postupovat pouze pokud bude-li dané stanoveno v Dodatku statutu pro příslušný Podfond a za podmínek tam uvedených.**

- 8) Fond dále udržuje soulad s těmito pravidly investování:
- Fond může nabývat investiční akcie nebo podíly UCITS za předpokladu, že neinvestuje více než 20 % svých čistých aktiv do jednoho UCITS.
  - Pro účely uplatnění tohoto investičního limitu se každý podfond UCITS s více podfondy považuje za samostatný subjekt, pokud je vůči třetím stranám zajištěn princip oddělení závazků jednotlivých podfondů.
  - Investice do investičních akcií nebo podílů jiných fondů, než UCITS nesmí v souhrnu překročit 30 % čistých aktiv Fondu.
  - Pokud Fond nabyl investiční akcie nebo podíly UCITS a/nebo jiných fondů, aktiva těchto UCITS nebo fondů se pro účely výpočtu limitů výše nemusí slučovat.
  - Pokud Fond investuje do investičních akcií nebo podílů jiných UCITS a/nebo fondů, které jsou spravovány přímo nebo prostřednictvím delegace stejnou investiční společností nebo jinou společností, která je s touto investiční společností propojena společným řízením, kontrolou nebo významným přímým či nepřímým podílem, taková investiční společnost nebo jiná společnost nesmí účtovat žádný poplatek za správu ani žádné vstupní nebo výstupní poplatky v souvislosti s investicí UCITS do podílů jiných UCITS a/nebo fondů.
- 9) Fond nebude nabývat investiční akcie s hlasovacím právem, které by mu umožnily významně ovlivňovat řízení emitenta.
- 10) Fond nesmí nabýt více než:
- 10 % investičních akcií bez hlasovacích práv od jednoho emitenta;
  - 10 % dluhových cenných papírů vydaných jedním emitentem;
  - 25% podíl v jednom UCITS nebo jiném fondu;
  - 10 % nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

Limity uvedené v bodech 10) b), c) a d) (11.2.2) mohou být při nabytí ignorovány, pokud v okamžiku akvizice nelze zjistit hrubý objem dluhových cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, případně čistý objem vydaných cenných papírů.

- 11) Limity stanovené v bodech 9) a 10) (11.2.2) neplatí pro:
- převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané nebo garantované členským státem EU nebo jeho místními orgány;
  - převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané nebo garantované nečlenským státem EU;
  - převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané veřejnými mezinárodními institucemi, jejichž členem je jeden nebo více členských států EU;
  - investiční akcie držené Fondem ve společnosti založené v nečlenském státě EU, která investuje své prostředky převážně do cenných papírů emitentů se sídlem v tomto státě, pokud podle právních předpisů daného státu takové držení představuje jediný způsob, jak může Fond investovat do cenných papírů těchto emitentů. Tato výjimka platí pouze tehdy, pokud má daná společnost přijatou investiční politiku.

- e) investiční akcie držené Fondem v kapitálu jedné nebo více dceřiných společností, které vykonávají výhradně činnost v oblasti správy, poradenství nebo marketingu ve státě, kde se daná dceřiná společnost nachází, a to výhradně za účelem zpětného odkupu podílů na žádost držitelů investičních akcií.
- 12) Fond nesmí čerpat úvěr vyšší než 10 % svých celkových čistých aktiv, a to pouze od finančních institucí a na dočasné bázi. Fond však může získat cizí měnu prostřednictvím tzv. back-to-back úvěru. Fond nebude nakupovat cenné papíry, pokud má v danou chvíli nesplacené úvěry, s výjimkou plnění předchozích závazků a/nebo uplatnění práv na úpis. Fond může čerpat úvěr až do výše 10 % svých čistých aktiv za účelem nákupu nemovitého majetku nezbytného pro přímý výkon své činnosti. V takovém případě celkový objem těchto úvěrů (včetně dočasných) nesmí překročit 15 % čistých aktiv Fondu.
- 13) Fond nesmí poskytovat úvěry ani ručit za třetí strany. Toto omezení však nebrání Fondu v nákupu cenných papírů, které nejsou plně splaceny, jak je dále popsáno. Omezení se nevztahuje na marginové platby v rámci opcí a jiných podobných transakcí prováděných v souladu s běžnými tržními praktikami.
- 14) Fond nebude nakupovat cenné papíry na margin (s výjimkou krátkodobého úvěru nezbytného pro vypořádání nákupů a prodejů cenných papírů), ani nebude provádět krátké prodeje nebo držet krátké pozice. Vklady na jiných účtech v souvislosti s opcemi, forwardovými nebo finančními futures kontrakty jsou však povoleny v rámci výše uvedených limitů.

Investiční společnost je oprávněna kdykoli zavést další investiční omezení v zájmu držitelů investičních akcií, pokud je to nezbytné pro zajištění souladu s právními předpisy zemí, ve kterých jsou investiční akcie Fondu nabízeny a prodávány. V takovém případě bude Statut aktualizován.

- 15) Pokud dojde k překročení výše uvedených limitů z důvodů mimo kontrolu Fondu nebo v důsledku uplatnění práv na úpis spojených s převoditelnými cennými papíry nebo nástroji peněžního trhu, musí Fond jako prioritní cíl provést prodejní transakce k nápravě dané situace, přičemž musí zohlednit zájmy držitelů investičních akcií.

**Fond prostřednictvím Investiční společnosti uplatňuje proces řízení rizik, který umožňuje průběžně sledovat a měřit rizika jednotlivých pozic a jejich příspěvek k celkovému rizikovému profilu portfolií Fondu.** Informace týkající se kvantitativních limitů uplatňovaných v rámci řízení rizik Fondu, metod zvolených k tomuto účelu a nedávného vývoje rizik a výnosů hlavních kategorií nástrojů mohou být Akcionářům poskytnuty na vyžádání.

### 11.3. Rozhodování o investicích

Investiční strategii Podfondu uskutečňuje Investiční společnost pomocí odborného týmu portfolio managementu. Investiční společnost přitom řídí rizika spojená s investováním pomocí týmu řízení rizik.

### 11.4. Změny investičních cílů a strategie

Změny investičního cíle Fondu nebo jakéhokoli Podfondu podléhají schválení valnou hromadou Fondu.

Změna investičních cílů nabude účinnosti až poté, co budou vypořádány všechny nevyřízené odkupy spojené se změnou investičního cíle. Jakýkoli příslušný poplatek za zpětný odkup bude odpovídajícím způsobem prominut.

Fond však může na základě vlastního rozhodnutí změnit investiční politiku/strategii a omezení, které se mohou vztahovat na Fond nebo na Podfond, za předpokladu, že jakékoli podstatné změny nepovedou k výrazně odlišnému způsobu investování a budou oznámeny všem Akcionářům, kteří drží investiční akcie v příslušném Podfondu, a to ve lhůtě nejméně třiceti (30) pracovních dnů před datem, kdy mají změny vstoupit v platnost.

Taková změna podléhá předchozímu schválení ČNB.

### 11.5. Investiční omezení

Investiční omezení vztahující se na každý Podfond jsou uvedena v tomto Statutu. Další investiční omezení pro konkrétní Podfondy jsou formulována Fondem v době vytvoření takových Podfondů a budou uvedena v příslušném Dodatku statutu.

Fond může stanovit taková další investiční omezení, která jsou v zájmu Akcionářů nebo je jejich účelem naplnění regulatorní povinnosti.

### 11.6. Startovací období Podfondu

Aby byla umožněna řádná alokace nového kapitálu, je každý Podfond v souladu s pravidly Statutu osvobozen od dodržování pravidel diverzifikace rizik během prvních šesti (6) měsíců od svého vzniku). Pokud nově založený Podfond využije této výjimky, bude se však i tak snažit dodržovat zásadu diverzifikace rizik.

## 12. RIZIKOVÝ PROFIL

### 12.1. Informace o rizicích

Potenciální Akcionáři by měli zvážit všechna rizika spojená s investicí do investičních akcí Fondu a specifická rizika spojená s investicí do Podfondu. V této kapitole je třeba rozumět, že informace o rizicích Fondu jsou významná i pro každý Podfond. Obecně by investoři měli zvážit zejména následující podstatné rizikové faktory, se kterými se mohou setkat v souvislosti se svou investicí do Fondu

- a) **Riziko investice.** Hodnota investice může klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže obhospodařovatel zaručit dosažení stanovených cílů. Úspěch investice ani návratnost investované částky tedy nejsou zaručeny. Předchozí výkonnost Fondu není žádnou zárukou výkonnosti v budoucím období.
- b) **Riziko tržní.** Vlivem změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v Majetku Fondu, a to v souvislosti s např. makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace, může hodnota investice klesat i stoupat. Vzhledem k investičnímu zaměření Fondu se jedná především o akciové riziko, charakterizující vliv změny tržní ceny akcií, a úrokové riziko, charakterizující vliv změny tržních úrokových sazeb na tržní ceny dluhových instrumentů. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti.
- c) **Riziko zaměření Fondu.** Fond se může koncentrovat na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv hodnot v Majetku Fondu, což může výrazně ovlivnit vývoj hodnoty Majetku Fondu. Investice, na které je Fond zaměřen, jsou jak v České republice, tak i v zahraničí a může dojít ke změně v zákonech, a to jak v České republice, tak i v dalších zemích, ve kterých Fond investuje, a tedy se mohou po takové změně právní vztahy, vztahující se na investice Fondu, značně odlišovat od stávající situace.
- d) **Riziko právních vad.** Hodnota Majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad u aktiv nabytých do Majetku Fondu.
- e) **Riziko spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami.** S ohledem na možnost Fondu přijímat úvěry, resp. zápůjčky dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na Majetek Fondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty Majetku Fondu. Vzhledem k možné úvěrové angažovanosti Fondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

- f) **Riziko spojené s investováním do cenných papírů.** Ceny cenných papírů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá.
- g) **Riziko dluhových cenných papírů.** Může dojít k zhoršení schopnosti emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen, a ke změnám úrokové míry a v reakci na to k poklesu nebo nárůstu ceny dluhových cenných papírů. Ceny dluhopisů a jiných cenných papírů s fixním příjmem mohou stoupat nebo klesat v reakci na úrokové míry, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu. Tržní ceny dluhopisů a jiných cenných papírů s fixním příjmem jsou také ovlivňovány kreditními riziky, jako je riziko nesplacení emitentem a riziko likvidity.
- h) **Riziko spojené s investicemi do finančních derivátů.** Finanční deriváty jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku. Deriváty nesou riziko v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do cenných papírů. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, kreditní riziko, riziko likvidity (viz níže) a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).
- i) **Riziko spojené s repo obchody.** Repo obchody nesou především riziko protistrany, tj. riziko, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziko, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, riziko spojené s nepříznivým vývojem podkladového majetku.
- j) **Riziko měnové.** Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.
- k) **Riziko nedostatečné likvidity.** Riziko spočívající v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení cenných papírů vydávaných Fondem, nebo že může dojít k pozastavení odkupování vydávaných cenných papírů.
- l) **Riziko úvěrové (kreditní).** Riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, nejčastěji emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.
- m) **Riziko strukturovaných produktů.** Riziko spojené s investicemi do strukturovaných produktů, kdy emitent nedostojí svým závazkům a u investice do strukturovaného produktu může dojít ke ztrátě ve výši až 100,00 % investovaného kapitálu.
- n) **Riziko pákového efektu.** Riziko spojené s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Kurz investičního nástroje založeného na pákovém mechanismu reaguje zpravidla nadproporciálně na změny kurzu podkladového aktiva a nabízí tak po dobu své platnosti vysoké šance na realizaci zisku, současně však zvyšuje i riziko ztráty. Nákup takového investičního nástroje je tím rizikovější, čím větší pákový efekt obsahuje. Pákový efekt se zvětšuje obzvláště u nástrojů s velmi krátkou dobou zbývajících do splatnosti investičního nástroje. V přístupu k výše uvedeným transakcím s finančními deriváty je obhospodařovatelem uplatňován opatrný a konzervativní přístup.
- o) **Riziko nevypořádání transakcí.** Vypořádání uzavřené obchodní transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, např. z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě a tím nedodrží svůj závazek. Riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že takřka všechny obchody probíhají formou „delivery versus payment“, je riziko přímé ztráty malé.
- p) **Riziko politické.** Během existence Fondu může dojít k jakékoliv změně v zákonech, a to jak v České republice, tak i v dalších zemích, ve kterých Fond investuje, a tedy se mohou po takové změně právní požadavky, kterým Fond a jeho Akcionář podléhají, značně odlišovat od stávajících požadavků. Dále politická situace v různých zemích může mít vliv na hodnotu cenných papírů společností, do jejichž cenných papírů Fond investoval. Jak v České republice, tak i v dalších zemích, ve kterých Fond investuje, může dojít ke změně v zákonech a po takové změně se mohou právní vztahy, vztahující se na investice Fondu, značně odlišovat od stávající situace.

- q) **Riziko přecenění.** Fond musí při výpočtu aktuální hodnoty zohledňovat jak realizované, tak i nerealizované kapitálové zisky a ztráty.
- r) **Riziko možné ztráty Majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování.** Podíl vkladů u jiných bank, investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných Fondem, u nichž podmínky nákupu způsobují, že nemohou být svěřeny do úschovy nebo jiného opatrování Depozitáři, mohou dosáhnout až 100 % celkové hodnoty Majetku Fondu. V případě insolventnosti, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Fondu, může dojít ke ztrátě Majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování.
- s) **Riziko operační.** Může dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.
- t) **Riziko nedosažení požadované zákonné výše fondového kapitálu Fondu.** Fondový kapitál Fondu musí do 6 měsíců ode dne vzniku fondu dosáhnout alespoň částky odpovídající 1 250 000 EUR. ČNB může rozhodnout anebo navrhnout zrušení fondu kolektivního investování, jestliže průměrná výše fondového kapitálu tohoto Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR nebo výše fondového kapitálu tohoto Fondu do 6 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR.
- u) **Riziko zrušení Fondu.** Ke zrušení Fondu (výmazu Fondu ze seznamu vedeného ČNB) může dojít z legislativně vymezených důvodů, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do šesti měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu Fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, zrušením investiční společnosti s likvidací, rozhodnutím soudu, případně z důvodu přeměny Fondu sloučením nebo splynutím, rozhodnutím obhospodařovatele o zrušení Fondu s likvidací. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu). S ohledem na tuto možnost nemá Akcionář zaručeno, že bude moci být Akcionářem po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře ve Fondu.
- v) **Riziko kumulace poplatků.** Fond může investovat do jiných investičních fondů a Akcionáři v takovém případě ponесou poplatky a provize (např. manažerské poplatky, poplatky za custody, poplatky za centrální administrativu) týkající se daných nakupovaných fondů.
- w) **Riziko plynoucí z investování do cílových fondů.** Fond může investovat do jiných investičních fondů, pak existuje riziko, že investice do těchto fondů může klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost původně investované částky, nebo riziko spojené s jejich investiční strategií nebo zaměřením těchto fondů, dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů, jejich zrušení nebo splynutí.
- x) **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 budoucí hodnotu investice. Politika začleňování rizik udržitelnosti do investičních rozhodnutí je zveřejněna na webové stránce v sekci Informace pro investory ⇒ Obecné informace ⇒ Informace o začleňování rizik udržitelnosti Obhospodařovatele [Obecné informace - Centrum péče | J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.](#)
- y) **Riziko koncentrace:** Riziko koncentrace investic ve smyslu potenciální nadměrné alokace finančních prostředků do investičních nástrojů emitentů či tvůrců, kteří jsou ekonomicky, personálně nebo jinak provázáni a skutečnost ovlivňující jeden konkrétní subjekt, může mít dopad na vícero investičních nástrojů obsažených v Majetku Fondu.

## 12.2. Rizikový profil Fondu

Investice do Fondu je ovlivněna investičním horizontem a není tedy vhodná pro krátkodobou spekulaci. Akcionáři by si měli být vědomi především toho, že hodnota investičních akcií a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat a že aktuální hodnota investičních akcií je nestálá v důsledku složení Majetku Fondu nebo

způsobu obhospodařování Majetku Fondu. Vývoj celkového trhu má vliv na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Fondu. Riziko Akcionářů je omezeno výší jejich investice do Fondu. Není zaručena návratnost původně investované částky. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí. Investiční společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných zákonem a tímto Statutem. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary Investiční společnosti. Činnost Investiční společnosti dále průběžně kontroluje Depozitář. Investiční společnost Majetek Fondu investuje tak, aby minimalizovala rizika při dané investiční strategii. Investiční společnost při obhospodařování Majetku Fondu vynakládá veškerou odbornou péči. K zajištění odborné péče využívá odborných znalostí a zkušeností svých zaměstnanců, o jejichž profesionální úroveň systematicky pečuje. V případě potřeby najímá k realizaci svých záměrů při obhospodařování Majetku Fondu externí firmy s cílem zabezpečit nejlepší služby v oblasti právního a daňového poradenství, v oblasti obchodování s cennými papíry apod.

### 12.3. Rizikový profil Fondu – souhrnný ukazatel rizik

Investice do investičních akcií v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty investičních akcií. Rizikový profil fondu kolektivního investování vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (SRI Summary Risk Indicator). Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto fondu kolektivního investování ve srovnání s jinými fondy. Stanovení souhrnného ukazatele rizik představuje veličinu získanou na základě posouzení tržních rizik (volatility) Fondu, kdy volatilita Fondu je stanovena na základě historických týdenních výnosů fondu za posledních 5 let existence fondu) a úvěrového rizika Fondu. Na základě historických dat, aktuálních hodnot investičních akcií Fondu za dobu existence Fondu, byl proveden výpočet volatility fondu a posouzena úroveň úvěrového rizika. Úroveň úvěrového rizika je stanovena jako vážený průměr kreditního ratingu emitentů dluhových investičních nástrojů, kde váhou je podíl jednotlivých nástrojů na majetku Fondu. Volatilita Fondu je závislá především na vývoji kapitálového trhu. Na základě provedeného výpočtu míry tržního a úvěrového rizika byl Fond zařazen do rizikové skupiny uvedené v Dodatku statutu, přičemž toto číslo je vypočteno na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Hodnota souhrnného ukazatele rizik označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost Fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento výnos méně předvídatelný a Akcionář může tedy utrpět i ztrátu. Pokud je například takto spočtená hodnota souhrnného ukazatele rovna hodnotě 2 ze 7, je to nízká třída rizik. Zařazení Fondu do příslušné rizikové skupiny nemusí být trvalé a Fond může být v průběhu své existence přeřazen do jiné kategorie. Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Zařazení Fondu do příslušné rizikové skupiny se může měnit, a zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika

## 13. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU

Historická výkonnost znázorňuje roční výnosy po zdanění od vzniku Fondu. Výkonnost se určuje zvlášť pro každý Podfond a nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním cenných papírů vydaných Fondem. Akcionáři si musí být vědomi, že uvedené údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

Informace o historické výkonnosti Podfondu jsou uvedeny v příslušném Dodatku statutu.

## 14. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ A VÝPLATY PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

### 14.1. Zásady hospodaření

Fond má právní osobnost pomocí které „zastřešuje“ jednotlivé Podfondy. Proto je někdy označován za „střešní fond“. Pravidla pro Fond jsou současně platná pro každý Podfond. Pravidla pro Podfond stanoví odchylku či upřesnění ve vztahu k jednotlivému Podfondu. Zásady hospodaření Fondu se tedy přiměřeně uplatňují i na jednotlivý Podfond, který je účetně a majetkově oddělenou částí Fondu a samostatnou účetní jednotkou, pomocí které se provádí kolektivní investování ve prospěch Akcionářů daného Podfondu, avšak

nemá právní osobnost. S přihlédnutím k tomu je třeba rozumět pojmu Fond v této kapitole a souvisejících pravidlech Statutu.

#### 14.1.1. Vymezení účetního období

Účetní období je totožné s kalendářním rokem, tj. 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.

První účetní období začíná dnem registrace Fondu a končí 31. prosince 2018.

#### 14.1.2. Schválení účetní závěrky

Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti valné hromady.

#### 14.1.3. Účetní měna

Pro účely sestavení výroční účetní závěrky Fondu je účetní měnou měna, ve které Fond vede své účetnictví.

#### 14.1.4. Účetní a oceňovací standardy

Finanční výkazy Fondu jsou připravovány v souladu s Českými standardy účetního výkaznictví (CAS) a jsou každoročně auditovány na náklady Fondu nezávislou auditorskou firmou. Fond bude rovněž vydávat neauditované mezitímní finanční výkazy. Ocenění Majetku Fondu se provádí reálnou hodnotou podle IFRS.

### 14.2. Výplata podílů na zisku nebo výnosech (dividendy)

#### 14.2.1. Způsob použití zisku nebo výnosů z hospodaření s Majetkem Fondu

Hospodářský výsledek Fondu je tvořen rozdílem mezi výnosy a náklady Fondu podle platné legislativy.

Dodatek statutu každého konkrétního Podfondu stanoví dividendovou politiku platnou pro každou Třidu investičních akcií v daném Podfondu.

V souladu se stanovami Fondu a podle příslušného Dodatku statutu může Fond, v závislosti na konkrétní Třídě investičních akcií:

- 1) vyplácet dividendy z příslušného Podfondu dané Třídě investičních akcií, poměrně podle počtu vydaných investičních akcií, z dosažených výnosů (včetně úroků a dividend) po odečtení nákladů, přičemž výše vyplácených dividend musí být stanovena v souladu s příslušnými požadavky;
- 2) nevyplácet žádné výnosy či zisky z Podfondu dané Třídě investičních akcií a veškeré výnosy či zisky přidělené této Třídě investičních akcií kumulovat, poměrně podle počtu investičních akcií v daném Podfondu, přičemž tyto výnosy a zisky se projeví v NAV (čistě hodnotě aktiv) dané Třídě investičních akcií.

Akcionáři by měli vzít na vědomí, že NAV na akcii u některých Podfondů se může v čase snižovat v důsledku vyplácení dividend.

#### 14.2.2. Způsob výplaty podílu na zisku nebo výnosech

Rozhodnutí o výplatě podílu na zisku Fondu (případně výnosů z hospodaření s Majetkem Fondu) Akcionářům a její výše budou zohledněny v aktuální hodnotě investiční akcie, stanovené k nejbližšímu datu ocenění, které následuje po rozhodném dni pro výplatu podílu na zisku. Aktuální hodnota investiční akcie, vyhlášená po tomto dni, již bude snížena o schválenou výplatu podílu na zisku. Částka výplaty podílu na zisku pro Akcionáře se stanoví jako součin počtu investičních akcií Akcionáře k rozhodnému dni výplaty a schválené výše výplaty podílu na zisku na investiční akcii po zdanění. Rozhodnutí o výplatě podílu na zisku náleží dle Stanov do působnosti valné hromady Fondu, přičemž rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je rozhodný den k účasti na předemětné valné hromadě. Podíl na zisku nebo výnosech je splatný do 3 měsíců ode dne, kdy valná hromada rozhodla o jeho rozdělení.

Investiční společnost (přímo nebo prostřednictvím agenta pro výplatu) zašle částku výplaty podílu na zisku na peněžní účet Akcionáře, který jí Akcionář sdělí. V případě, že Akcionář nesdělí číslo peněžního účtu, na

keré má být částka výplaty podílu na zisku zaslána, bude Investiční společnost evidovat příslušnou částku jako závazek Fondu vůči Akcionáři, a to po dobu 3 let ode dne splatnosti podílu na zisku. Pokud ve lhůtě 3 let ode dne splatnosti podílu na zisku nepožádá Akcionář o jeho vyplacení, právo Akcionáře na výplatu podílu na zisku se promlčí a peněžní prostředky ve výši nevyplacené částky výplaty podílu na zisku se stanou příjmem Fondu, a to té Třídy akcií, se kterou bylo konkrétní právo na výplatu spojeno.

### **14.3. Oceňování**

#### **14.3.1. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů**

Fond oceňuje majetek a dluhy vždy alespoň ke dni stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, a to nejméně jednou za dva týdny.

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou podle IFRS. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu ve zvláštních případech stanoví právní předpis. Způsob stanovení aktuální hodnoty investiční akcie Fondu stanoví právní předpis a tento Statut.

### **14.4. Oddělení majetku Podfondů**

#### **14.4.1. Oddělený majetek Podfondů**

Majetek a závazky získané a převzaté pro každý Podfond prostřednictvím tohoto investičního procesu tvoří a budou pro všechny právní účely považovány za oddělený majetek od majetku a závazků ostatních Podfondů. Závazky vzniklé ve vztahu k jednotlivému Podfondu budou hrazeny z majetku tvořícího součást majetku daného Podfondu.

V případě, že závazky konkrétního Podfondu převýší jeho majetek, přebytek závazků nebude přenesen na ostatní Podfondy. Věřitelé Podfondu, jehož závazky převyšují jeho majetek, nemají žádný nárok ani právo na majetek ostatních Podfondů ani na Majetek Fondu jako celku.

Podle českého práva bude právní status každého Podfondu jako odděleného majetku respektován i v rámci likvidace nebo přeměny Fondu. Tato řízení se budou na každý Podfond vztahovat stejným způsobem, jako by šlo o samostatný právní subjekt, s příslušnými úpravami, jelikož Podfond není samostatnou společností. Jakékoli řízení týkající se jednoho Podfondu nebude mít vliv na majetek ostatních Podfondů ani na majetek Fondu jako celku.

Fond povede nebo zajistí vedení oddělených účtů, záznamů, výkazů a dalších dokumentů, které budou potřebné k doložení závazků a majetku každého Podfondu jako oddělených a samostatných od majetku a závazků všech ostatních Podfondů.

Má-li Podfond více Tříd investičních akcií, majetek a závazky přiřazené určité Třídě investičních akcií pro účely výpočtu jejího NAV netvoří samostatný majetek oddělený od majetku a závazků ostatních Tříd investičních akcií v rámci téhož Podfondu.

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 jeho investiční činnosti.

## **15. ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM REŽIMU, KTERÝ SE VZTAHUJE NA FOND**

### **15.1. Obecné**

Potenciální Akcionáři by měli vyhledat odbornou radu ohledně českého a jakéhokoli potenciálního zahraničního daňového dopadu vztahujícího se na nabývání, držení a prodej akcií Akcionáři, jakož i na případné distribuce prováděné Fondem. Akcionáři, kteří drží své investiční akcie prostřednictvím zprostředkovatelů (účet vlastníka/ Akcionáře je veden v navazující evidenci u tohoto zprostředkovatele), by si měli zejména potvrdit stav dodržování zákona FATCA těmito zprostředkovateli, aby se ujistili, že se na ně na základě FATCA nevztahuje srážková daň z investičních výnosů.

Níže je uveden souhrn předpokládaného daňového režimu v České republice, který se vztahuje na Fond a jeho Akcionáře. Tyto informace, které nepředstavují právní ani daňové rady, se vztahují pouze na Akcionáře,

kteří neobchodují s cennými papíry v rámci své běžné ekonomické činnosti. Pokud jde o Akcionáře – soukromé osoby, máme na mysli pouze Akcionáře, kteří nemají investiční akcie evidované jako součást svého obchodního majetku.

Níže uvedené informace vycházejí z daňových zákonů a správní praxe platné k březnu 2026 a nezohledňují žádné navrhované, ale dosud neschválené změny v českém zákoně o daních z příjmů. Upozorňujeme, že daňové zákony, správní praxe a výše daní vztahující se k Fondu, jeho Podfondům a Akcionářům se mohou v budoucnu změnit.

## 15.2. Fond

Fond se sídlem v České republice je pro účely daně z příjmu právnických osob považován za českého daňového rezidenta a podléhá tedy zdanění v České republice ze svých celosvětových příjmů. Pro účely daně z příjmu právnických osob se s Fondem a jednotlivými Podfondy zachází jako se samostatnými individuálními daňovými poplatníky.

Standardní česká sazba daně z příjmu právnických osob je stanovena zákonem o daních z příjmů. Investiční fondy a podfondy, které nejsou veřejně obchodovatelné, se obecně kvalifikují pro sníženou sazbu daně stanovenou zákonem o daních z příjmů pro základní investiční fond za podmínky, že investují více než 90 % hodnoty svého majetku do konkrétních aktiv uvedených v zákoně o daních z příjmů (např. akcie a jiné cenné papíry, finanční deriváty apod.).

Upozorňujeme, že vybrané příjmy ze zahraničních podílů (zejména dividendy, výplata ostatních složek kapitálu a likvidačních zůstatků) tvoří vždy samostatný základ daně, který podléhá zvláštní sazbě daně z příjmu právnických osob (tj. neuplatňuje se sazba daně pro základní investiční fondy, jak jsou definovány v zákoně o daních z příjmů).

## 15.3. Fyzické osoby

Kapitálové zisky realizované Akcionáři z prodeje akcií by měl prodávající přiznat v daňovém přiznání k dani z příjmů fyzických osob, které se podává českému finančnímu úřadu. Kapitálové zisky podléhají sazbě daně stanovené zákonem o daních z příjmů.

Kapitálové zisky by mohly být potenciálně v České republice osvobozeny (alespoň částečně), pokud jsou splněny určité podmínky.

V případě Akcionářů-nerezidentů může být české zdanění kapitálových zisků eliminováno na základě příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené mezi Českou republikou a zemí, ve které je Akcionář daňovým rezidentem.

## 15.4. Právnické osoby

Kapitálové zisky realizované Akcionáři z prodeje akcií by měl prodávající přiznat v daňovém přiznání k dani z příjmů právnických osob, které se podává českému finančnímu úřadu. Kapitálové zisky podléhají standardní sazbě daně stanovené zákonem o daních z příjmů.

Kapitálové zisky by mohly být potenciálně v České republice osvobozeny, pokud jsou splněny určité podmínky, včetně (ale nejen) splnění časové podmínky držby určitého procenta akcií stanovené zákonem o daních z příjmů.

V případě Akcionářů-nerezidentů může být české zdanění kapitálových zisků eliminováno na základě příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené mezi Českou republikou a zemí, ve které je Akcionář daňovým rezidentem.

Česká republika neuplatňuje v souvislosti s převody podílů žádnou daň z převodu.

## 15.5. Dividendy

Výplata dividend z českého investičního fondu je považována za příjem ze zdroje v České republice podléhající českému zdanění.

Výplata dividend fyzickým osobám obecně podléhá srážkové dani ve výši stanovené zákonem o daních z příjmů. Povinnost daň srazit a odvést finančnímu úřadu leží na plátcích, který příjem vyplácí.

Jedná-li se o výplatu českému daňovému nerezidentovi, zdanění dividend může být sníženo příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění uzavřenou mezi Českou republikou a zemí, ve které je Akcionář daňovým rezidentem.

Výplata dividend korporacím obecně podléhá srážkové dani srážené plátcem příjmu ve výši stanovené zákonem o daních z příjmů. Výplata dividend korporacím může být osvobozena, pokud jsou splněny určité podmínky, stanovené zákonem o daních z příjmů. Zdanění dividend vyplácených českým daňovým nerezidentům může být sníženo příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění uzavřenou mezi Českou republikou a zemí, ve které je Akcionář daňovým rezidentem.

#### **15.6. Doporučení Akcionářům**

Tyto Informace představují pouze základní přehled v obecné rovině. Zdanění aplikující se na konkrétní osobu (fyzickou nebo právnickou) se může v jednotlivých případech lišit. Pro posouzení aplikace konkrétních ustanovení daňových předpisů je vhodné se obrátit na svého daňového poradce. Další informace mohou být uvedeny v Dodatku statutu.

Režim zdanění příjmů nebo zisků Akcionářů záleží na platných a účinných daňových předpisech v okamžiku jejich dosažení a tento okamžik nemusí být pro každého Akcionáře shodný. V případě Akcionářů, daňových nerezidentů, se režim zdanění kromě zákona o daních z příjmů řídí navíc příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Pro informaci o daňových dopadech investice do Fondu pro konkrétního Akcionáře proto, i s ohledem na časté změny daňové legislativy, doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

### **16. AKCIE VYDÁVANÉ FONDEM**

#### **16.1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O AKCÍCH**

##### **16.1.1. Základní kapitál Fondu**

Základní kapitál Fondu se rovná fondovému kapitálu. Dolní hranice rozpětí základního kapitálu, ve kterém Fond vydává a odkupuje investiční akcie je stanovena na 10.000.000,- Kč. Horní hranice rozpětí základního kapitálu, ve kterém Fond vydává a odkupuje investiční akcie je stanovena na 500.000.000.000,- Kč.

Skutečná hodnota splaceného základního kapitálu každého Podfondu je vždy rovna hodnotě fondového kapitálu daného Podfondu. Akcie jsou vydávány jako zcela splacené.

##### **16.1.2. Druhy vydávaných cenných papírů**

Fond vydává zakladatelské akcie a investiční akcie.

Zakladatelské akcie jsou akcie, které upsal zakladatelé nebo které drží jejich právní nástupci. Jejich role je popsána v článku 2.9 Statutu. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo na fondovém kapitálu

Podfondu. Ostatní akcie jsou investiční akcie. Investování se děje pomocí Podfondu. Pouze investiční akcie představují právo na podíl na fondovém kapitálu Podfondu.

Žádné akcie nemají přednostní práva, předkupní práva, práva na konverzi ani práva na směnu. Kromě výslovně uvedeného zde neexistují žádné nevyužité opce ani zvláštní práva vztahující se k akciím.

Práva spojená s akciemi vydávanými Fondem jsou uvedena ve Stanovách. V případě rozporu se Statutem mají Stanovy přednost.

#### **16.1.3. Obchodovatelnost**

Investiční akcie ani zakladatelské akcie Fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému.

#### **16.1.4. Jmenovitá hodnota cenného papíru**

Jmenovitá hodnota zakladatelských akcií není určena.

Jmenovitá hodnota investičních akcií, pokud je určena, je uvedena v Dodatku statutu.

#### **16.1.5. Označení měny, v níž je jmenovitá hodnota cenných papírů vyjádřena**

Investiční akcie jsou vydávány v CZK nebo jiné měně uvedené v Dodatku statutu.

Zakladatelské akcie jsou vydávány v CZK.

#### **16.1.6. Identifikační označení cenných papírů**

Emisi zakladatelských akcií Fondu vedených v samostatné evidenci nebyl přidělen ISIN.

Emisi investičních akcií Fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN uvedený v příslušném Dodatku statutu.

#### **16.1.7. Údaje o evidenci**

Evidence zaknihovaných zakladatelských i investičních akcií vydávaných Fondem je vedena v samostatné evidenci, kterou vede v souladu se Zákonem Administrátor. Administrátor vede evidenci akcií na účtech vlastníků anebo na účtech zákazníků (distributor). Evidence zaknihovaných cenných papírů nahrazuje seznam podílníků.

Akcionář, který svěřil svoje investiční akcie distributorovi do úschovy, a proto jsou tyto investiční akcie vedeny na účtu vlastníka v navazující evidenci distributora, uplatňuje svoje práva spojená s investiční akcií prostřednictvím tohoto distributora. Fond ani Investiční společnost za běžných okolností neznají v takovém případě totožnost Akcionáře, proto plní svoje povinnosti prostřednictvím distributora anebo zpravidla poskytováním informací na internetových stránkách Investiční společnosti.

Akcionář, který svěřil svoje investiční akcie distributorovi do úschovy, a proto jsou tyto investiční akcie vedeny na účtu vlastníka v navazující evidenci distributora může po distributorovi požadovat, aby investiční akcie převedl do úschovy jinému distributorovi anebo jiné osobě, která má v evidenci Administrátora účet zákazníka.

Zástavy investičních akcií se evidují v evidenci, a to na účtu vlastníka v evidenci vedené Investiční společností a na účtu vlastníka vedeném distributory v evidenci navazující na evidenci vedenou Investiční společností.

Administrátor poskytuje služby související s touto evidencí a služby související s distribucí, vydáváním a odkupováním investičních akcií.

Akcionáři, pro které Administrátor vede účet vlastníka, jsou povinni sdělovat Administrátorovi veškeré změny ve svých identifikačních údajích (jméno, příjmení, rodné číslo, adresa trvalého bydliště aj.), jinak se vystavují riziku případných komplikací při výplatě podílu na Majetku Fondu ke dni zrušení Fondu nebo při odkupování investičních akcií po dobu trvání Fondu. Administrátor zapíše nového vlastníka nebo změnu v identifikačních údajích do evidence zaknihovaných investičních akcií bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby

vlastníka investiční akcie nebo identifikačních údajů oznámena. Akcionář by měl obdobně postupovat i vůči distributorovi, kterému svěžil do úschovy své investiční akcie.

Administrátor může zavést minimální poplatky hrazené Akcionářem za realizaci nestandardních operací, např. změny osobních údajů, které nesouvisejí přímo s nákupem nebo odkupováním investičních akcií. Pokud budou tyto poplatky zavedeny, bude jejich výše předem vyhlášována ceníkem, který bude k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti a dále v klientském centru a v sídle Investiční společnosti. Administrátor je oprávněn, v rámci dokumentace upravující smluvní podmínky pro koupi investičních akcií a podmínky pro odkup investičních akcií, vyžádat si další identifikační údaje o Akcionáři, sloužící jednak ke zlepšení poskytovaných služeb, jednak k naplnění ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

#### **16.1.8. Zakladatelské akcie**

Fond vydal jeden tisíc dvě stě (1.200) zakladatelských akcií bez jmenovité hodnoty, které tvoří samostatnou třídu akcií Fondu, ale nepředstavují podfond.

#### **16.1.9. Investiční akcie**

Fond vydává investiční akcie k jednotlivým Podfondům. Maximální počet investičních akcií nabízených v jednotlivých Třídách, není omezený. To nevyklučuje takové omezení v budoucnu.

Investiční společnost může rozdělit investiční akcie na větší počet akcií nebo je sloučit, přičemž takové transakce budou provedeny na základě příslušné čisté hodnoty aktiv na akcii (NAV) k poslednímu dni ocenění před uskutečněním transakce.

Akcionáři v Podfondech se podílejí na fondovém kapitálu a výnosech Fondu v rozsahu vlastněných investičních akcií v Podfondech, do kterých investují.

#### **16.1.10. Omezení okruhu Akcionářů**

Fond může vyhlásit kategorie osob, které podle platných právních předpisů nespĺňují podmínky pro nákup investičních akcií.

#### **16.1.11. Hlasovací práva**

S výhradou práv nebo omezení, která se aktuálně vztahují na jakoukoli třídu investičních akcií, jak může být uvedeno v příslušném Dodatku statutu, má při hlasování zvednutím ruky každý Akcionář, který je osobně nebo prostřednictvím zmocněnce přítomen a má právo hlasovat, jeden hlas za každou hlasovací investiční akcii, kterou drží. Při hlasování formou sčítání hlasů má každý přítomný Akcionář (osobně nebo prostřednictvím zmocněnce) jeden hlas za každou investiční akcii, kterou drží.

Investiční akcie ve všech různých třídách Podfondu opravňují Akcionáře k jednomu (1) hlasu na akcii při valných hromadách Fondu v následujících záležitostech:

- a) změna práv spojených s třídou akcií;
- b) změna investičních cílů Podfondu.

V ostatních věcech, vč. změny názvu Fondu rozhodují výhradně držitelé zakladatelských akcií.

#### **16.1.12. Nové druhy/třídy akcií**

Každý Podfond může být tvořen několika třídami investičních akcií. Každá Třída investičních akcií představuje podíl na fondovém kapitálu Podfondu a může mít své vlastní charakteristiky, jako je struktura poplatků,

minimální investice, minimální držení, dividendová politika nebo základní měna. V důsledku toho může připadat rozdílná výše NAV na určitou Třídu investiční akcí.

Fond může vydávat nové Třídy investičních akcií a to v rámci stávajících Podfondů nebo i pro nově vytvořené podfondy.

Majetek těchto podfondů může být spravován pomocí různých investičních strategií nebo metodik, případně investován na různých trzích.

#### 16.1.13. Dividendová politika

Dodatek statutu každého konkrétního Podfondu stanoví dividendovou politiku platnou pro každou Třídu investičních akcií v daném Podfondu. Další informace jsou v kapitole 14 (Zásady hospodaření a výplaty podílů na zisku nebo výnosech).

#### 16.1.14. Odkup investičních akcií

Fond odkupuje na žádost Akcionáře nebo vyplácí své investiční akcie bez omezení. Výplaty investičních akcií budou prováděny na základě aktuální hodnoty investiční akcie v souladu se Statutem, Dodatkem a Stanovami Fondu.

### 16.2. VÝPOČET AKTUÁLNÍ HODNOTY (NAV)

#### 16.2.1. Aktuální hodnota

Aktuální hodnota investiční akcie je založená na čisté hodnotě aktiv (NAV) Podfondu, k němuž se vztahuje.

Čistá hodnota aktiv (NAV) se určuje jako rozdíl mezi reálnou hodnotou aktiv (majetku) a reálnou hodnotou závazků Podfondu. NAV vypočte bez sestavení účetní závěrky.

#### 16.2.2. Výpočet čisté hodnoty aktiv (NAV)

Každý Podfond vypočítává aktuální hodnotu jedné investiční akcie, a to pro každý **Den ocenění**. Cena bude dostupná u Investiční společnosti a autorizovaných distributorů.

#### 16.2.3. NAV na akcii

Pokud je Podfond tvořen jednou Třídou investičních akcií, NAV na akcii se vypočítá jako podíl NAV a počtu vydaných investičních akcií Podfondu.

Pokud je Podfond tvořen více Třídami investičních akcií, NAV určité Třídy investiční akcie se upraví tak, aby se v něm podle účetních pravidel Investiční společnosti promítlo uplatněné zvláštní právo, které má vliv na hodnotu dané Třídy investičních akcií.

Konkrétně, aktuální hodnota fondového kapitálu příslušné Třídy investičních akcií Podfondu ke Dni ocenění se stanoví jako součin Alokačního poměru pro danou Třídu Podfondu (dále jen „Alokační poměr“) a fondového kapitálu Podfondu před zohledněním specifických nákladů a výnosů příslušné Třídy investičních akcií Podfondu plus hodnota specifických nákladů a výnosů dané Třídy investičních akcií. Specifické náklady a výnosy dané Třídy investičních akcií představují všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou investičních akcií podle Dodatku, přičemž se jedná například o úplatu obhospodařovateli, výkonnostní poplatky, vyplacená dividendy, náklady a výnosy plynoucí ze zajištění proti kurzovému riziku příslušné třídy a kurzové rozdíly náležící příslušné Třídě investičních akcií. Investoři stejné Třídy investičních akcií Podfondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu této Třídy investičních akcií v poměru počtu jimi držaných investičních akcií této Třídy ku celkovému počtu vydaných investičních akcií této Třídy v Podfondu.

Alokační poměr se stanovuje jako poměr vlastního kapitálu investičních akcií v dané Třídě k předchozímu dni ocenění (D-1) investičních akcií dané Třídy navýšeného o bilanci nově vydaných a odkoupených investičních akcií téže Třídy k aktuálnímu Dni ocenění (D) a sníženého o případnou schválenou dividendu dané Třídy investičních akcií k aktuálnímu Dni ocenění (D), a součtu celkového fondového kapitálu Podfondu k předchozímu Dni ocenění (D-1) navýšeného o bilanci nově vydaných a odkoupených investičních akcií všech Tříd Podfondu k aktuálnímu Dni ocenění (D) a sníženého o případné přiznání dividendy všech Tříd investičních akcií k aktuálnímu Dni ocenění (D).

NAV na akcii se zaokrouhluje se dolů na čtyři desetinná místa.

NAV na akcii každé Třídy investičních akcií bude vyjádřena v obchodní měně dané Třídy investičních akcií. U Tříd investičních akcií, jejichž obchodní měna se liší od referenční měny, bude čistá hodnota aktiv těchto Tříd investičních akcií denominovaných v jiné měně vypočtena pomocí tehdy platného směnného kurzu (referenční měna / obchodní měna).

#### 16.2.4. Lhůty pro výpočet NAV a uveřejnění

Výpočet NAV každého Podfondu provádí Administrátor v intervalech, v termínech ocenění a způsobem uvedeným v tomto Statutu a v příslušném Dodatku statutu.

Hodnota NAV připadající na investiční akcii se stanoví podle Zákona alespoň jednou za 2 týdny, a to ke Dni ocenění (určený jako poslední den dvoutýdenní lhůty). NAV připadající na investiční akcii se stanoví samostatně pro každou třídu. Aktuální frekvence oceňování, která je vyšší než 2 týdny, je uvedena na internetových stránkách Investiční společnosti.

NAV Podfondů a popřípadě NAV na investiční akcii jsou zveřejňovány nejpozději druhý pracovní den, který následuje po Dni ocenění na internetových stránkách Investiční společnosti, a to k zpětně ke Dni ocenění. Informace jsou běžně dostupné také u autorizovaných distributorů. Další informace naleznete v Dodatku.

#### 16.2.5. Odchytky aktuální hodnoty

V případě zpětně provedené opravy NAV na investiční akcii 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 vrátet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud Akcionář v době opravy již nevládní žádné investiční akcie, jejichž hodnoty se oprava týká.

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 Investiční společnost jinak.

Administrátor není povinen nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty, pokud:

- a) výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady; nebo
- b) odchytky od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu.

Škodu způsobenou nesprávně provedeným výpočtem aktuální hodnoty může Administrátor nahradit z Majetku Fondu, pokud se v důsledku chybného stanovení aktuální hodnoty Fond obohatil, a pouze do výše takového obohacení.

### 16.3. Vydávání a jiné nabývání investičních akcií

#### 16.3.1. Údaje o místě vydávání a odkupování investičních akcií

Vydávání a odkupování investičních akcií je uskutečňováno v České republice, v sídle Administrátora, pokud není ve Statutu uvedeno jinak. Investiční akcie nejsou veřejně nabízeny nebo vydávány v jiném státě.

#### 16.3.2. Vydávání investičních akcií

Administrátor zajistí vydání investiční akcie Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě platné k rozhodnému dni (Den ocenění) a zaokrouhlené nahoru na čtyři desetinná místa. Vstupní přírážku může účtovat majiteli účtu vlastníka Administrátor anebo distributor. Maximální výše přírážky je uvedena v Dodatku statutu.

Rozhodným dnem při vydání investiční akcie je Den připsání finančních prostředků Akcionáře na účet Fondu a investiční akcie jsou vydávány za aktuální hodnotu platnou v závěru rozhodného dne.

Za částku došlou na běžný účet Fondu je Akcionáři na jeho majetkový účet vedený v samostatné evidenci připsán odpovídající počet investičních akcií, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé částky, snížené

o poplatky Administrátora za evidenci investičních akcií, a aktuální hodnoty platné k rozhodnému dni, zvýšené o vstupní přírážku Fondu (pokud se účtuje), a zaokrouhlené dolů na celá čísla. Finanční zůstatek, který nestačí na nákup další celé investiční akcie, je příjmem Fondu.

Investiční akcie je vydána dnem jejího připsání na majetkový účet, vedený v samostatné evidenci. Administrátor nevydá investiční akcii Fondu, dokud není zaplacená částka podle odstavce prvního na konkrétní účet Podfondu vedený u Depozitáře.

V případě Akcionářů, kteří nakupují na účet zákazníků, probíhá vydávání investiční akcie na základě žádosti o vydání investiční akcie. Žádost o vydání investiční akcie musí být v takovém případě prokazatelně doručena distributorem Administrátorovi. Rozhodným dnem při vydání investiční akcie je v tomto případě den obdržení žádosti o vydání investiční akcie. Investiční akcie je vydána za aktuální hodnotu, platnou v závěru rozhodného dne. Finanční prostředky musí být připsány na účet Fondu nejpozději v první pracovní den po nejbližším datu ocenění, které následuje po rozhodném dni (včetně). V případě, že finanční prostředky nebudou připsány v požadovaném termínu, bude žádost o vydání investiční akcie stornována.

Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání investiční akcie může Administrátor odmítnout. Žádost o vydání investiční akcie může být specifikována pouze na konkrétní částku v českých korunách, kterou Akcionář zamýšlí investovat.

Vypořádání žádostí o vydání investičních akcií probíhá zpravidla každý pracovní den v České republice.

Minimální výše první investice Akcionáře je stanovena ve výši 300,00 Kč (tři sta korun) anebo 10,00 EUR u Třídy investiční akcie, která je vyjádřena v měně EUR. Minimální výše další investice Akcionáře může být upravena v Dodatku statutu; omezení je dané provozními možnostmi.

Administrátor si vyhrazuje právo vrátit na účet odesílatele platbu, u které se nepodaří identifikovat odesílatele nebo v případě, kdy Administrátor nebude mít doklad, že odesílatel uzavřel rámcovou smlouvu o vydávání a odkupu investičních akcií. Investiční společnost má obdobné právo i v případě zájmu na udržení své důvěryhodnosti a z důvodu ochrany stávajících Akcionářů Fondu, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména pokud by mělo dojít k narušení stability Fondu, k poškození zájmů stávajících Akcionářů, a dále k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti, market timing praktikám či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Akcionáře nebo jeho oprávněného zástupce, přičemž postupuje dle zákona č. 253/2008 Sb. o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Administrátor Fondu může po dobu nejdéle 3 měsíců ode dne, kdy Obhospodařovatel Fondu zahájil vydávání investičních akcií, zajistit jejich vydávání za částku odpovídající jejich jmenovité hodnotě zvýšené o vstupní přírážku, přičemž tato částka je zaokrouhlena dolů na celá čísla.

Fond je oprávněn ukončit nabídku investičních akcií v daném Podfondu.

### 16.3.3. Přejedání mezi Podfondy

Akcionář má možnost přejedání mezi Podfondy Fondu nebo na výměnu investičních akcií Podfondu za jinou třídu akcií téhož Podfondu na základě žádosti. Rozhodným dnem pro stanovení aktuální hodnoty je den podání žádosti. Akcionář by měl vzít v úvahu, že přejedání spočívá ve zpětném odkupu a vydání investičních akcií a může mít daňové důsledky.

### 16.3.4. Převod investičních akcií

Aby Akcionář mohl nabýt nebo držet investiční akcie ve Fondu, musí splňovat podmínky uvedené ve Statutu.

Akcionář, který si přeje převést své investiční akcie, musí předložit osobě, která vede evidenci (vlastník, pro kterého Investiční společnost nevede účet vlastníka, postupuje pomocí distributora), doklad o vlastnictví investičních akcií, které chce převést, spolu s písemným převodním dokumentem, podepsaným navrhovaným převodcem nebo jeho jménem, který obsahuje:

- 1) jména a adresy navrhovaného převodce a nabyvatele,
- 2) počet investičních akcií, které mají být převedeny,

- 3) označení investiční akcie,
- 4) další informace požadované Fondem, včetně údajů potřebných k ověření, že navrhovaný převod je v souladu s platnými právními předpisy, a identifikační dokumentace požadované Fondem a/nebo Investiční společností pro splnění požadavků na boj proti praní špinavých peněz,
- 5) informace o účtu vlastníka převodce a nabyvatele v evidenci investičních akcií Fondu.

Navrhovaný nabyvatel musí v uvedeném převodním dokumentu souhlasit s tím, že převezme investiční akcie za stejných podmínek a omezení, za jakých je držel převodce.

Stanovy Fondu stanoví, že Investiční společnost může dle svého uvážení odmítnout provést navrhovaný převod jakékoli investiční akcie a může zadržet souhlas z jakéhokoli důvodu.

Investiční společnost může odmítnout registraci převodu investičních akcií zejména:

- 1) pokud převodní dokument nebyl doručen do kanceláře Investiční společnosti, přímo nebo nepřímo prostřednictvím autorizovaných distributorů, spolu s označením investičních akcií, a dalšími důkazy, které může Investiční společnost jménem Fondu rozumně požadovat k prokázání práva převodce provést převod;
- 2) pokud má Fond na převáděné investiční akcie zástavní právo;
- 3) pokud byla registrace převodů pozastavena v souladu se Stanovami;
- 4) Akcionář nespĺňuje podmínky uvedené ve Statutu.

Pokud Investiční společnost jménem Fondu odmítne registraci převodu, zašle nabyvateli oznámení o tomto odmítnutí do 4 týdnů. Pokud do 5 týdnů od doručení přijatého převodního dokumentu Fondem Investiční společnost jménem Fondu neodmítne převod, má se za to, že Investiční společnost převod schválila a je povinna jej neprodleně zaregistrovat.

### **16.3.5. Minimální počáteční investice do investičních akcií v Podfondech**

Dodatek statutu každého Podfondu obsahuje informace o minimální počáteční investici do investičních akcií. Ve výjimečných případech může Investiční společnost dle vlastního uvážení povolit nižší částku, než je uvedeno v příslušném Dodatku statutu.

### **16.3.6. Minimální dodatečná investice**

Dodatek statutu rovněž uvádí informace o minimální dodatečné investici do investičních akcií v daném Podfondu, opět s ohledem na požadavek minimálního držení. Ve výjimečných případech může Investiční společnost povolit nižší částku, než je stanoveno.

## **16.4. Odkup**

### **16.4.1. Odkup investičních akcií**

Administrátor Fondu zajistí odkoupení investiční akcie Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě platné k rozhodnému dni, sníženou o výstupní srážku a zaokrouhlenou dolů na čtyři desetinná místa.

Aktuální hodnota se vyhlásí zpětně, zpravidla následující pracovní den.

Rozhodným dnem (Dnem ocenění) při odkoupení investiční akcie je den, do jehož závěru Administrátor obdržel žádost Akcionáře o odkoupení investiční akcie.

Investiční akcie odkoupením zanikají.

Administrátor Fondu zajistí odkoupení investiční akcie Fondu na účet Fondu nejdéle do 2 týdnů od rozhodného dne, pokud nedojde k pozastavení odkupování investičních akcií, za předpokladu, že Akcionář uvedl všechny potřebné údaje.

Žádost o odkoupení investiční akcie vydané Fondem lze podat kdykoliv. Částka za odkup investičních akcií se stanoví jako součin odkupovaného počtu investičních akcií a platné aktuální hodnoty, snížené o výstupní srážku. Tato částka se zaokrouhluje na jedno desetinné místo dolů a je dále snížena o poplatky osoby vedoucí

evidenci investičních akcií. Finanční zůstatek, který nestačí na odkup další celé investiční akcie, je příjmem Fondu.

V případě výplaty poštovní poukázkou nebo obdobným způsobem je tato částka dále zaokrouhlena směrem dolů tak, aby ji bylo možné vyplatit v platných bankovkách a mincích, a snížena o poplatky spojené s tímto způsobem výplaty.

Požádá-li Akcionář o odkup v požadované částce, pak se počet odepisovaných investičních akcií stanoví jako nejbližší vyšší celočíselný podíl požadované částky, navýšené o všechny poplatky spojené s odkupem, jak je popsáno výše.

Minimální výše odkupu investičních akcií Akcionářem není stanovena.

Po dobu, po kterou Administrátor Fondu zajišťuje vydávání investičních akcií Fondu za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě, zajišťuje odkupování investičních akcií Fondu za tutéž částku, za jakou zajišťuje jejich vydávání.

Fond si vyhrazuje právo požadovat odkoupení celého podílu Akcionáře (buy-out) do 1 pracovního dne od oznámení záměru tak učinit, za aktuální odkupní cenu v den, kdy k odkupu dojde, pokud se zjistí, že investiční akcie byly získány osobou z USA nebo jménem takové osoby, nebo pokud držení investičních akcií daným Akcionářem může vést k regulatornímu, finančnímu, právnímu, daňovému nebo jinému významnému administrativnímu znevýhodnění pro Fond nebo Akcionáře jako celek. Takový povinný odkup budou provedeny z iniciativy Fondu za aktuální odkupní cenu v den, kdy k odkupu dojde.

Pokud se Administrátorovi jeví, že v důsledku žádosti o odkup bude Akcionář po odkupu držet souhrnně méně než minimální požadované držení, Administrátor neprodleně informuje žadatele, že žádost o odkup byla pozastavena, dokud nebude oznámení upraveno tak, aby po odkupu bylo dodrženo minimální držení investičních akcií, nebo dokud nebude požádáno o odkup všech zbývajících investičních akcií vedených na jméno Akcionáře.

#### 16.4.2. Odkup bez srážky

V případě, že dojde k rozhodnutí o zvýšení úplaty za obhospodařování nebo výstupního poplatku nad výši uvedenou ve Statutu Fondu anebo pokud došlo ke změně Statutu, která umožňuje Fondu výrazně odlišný způsob investování, vzniká vlastníkům investičních akcií, jichž se rozhodnutí o zvýšení úplaty nebo poplatku týká, právo na odkoupení investičních akcií bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením investičních akcií. Lhůta pro uplatnění práva na odkoupení investičních akcií je 30 dní ode dne uveřejnění informace o rozhodnutí o zvýšení úplaty nebo poplatku; uplynutím této lhůty právo na odkoupení investičních akcií bez srážky zaniká. Informace o tom, kdy uplyne lhůta pro uplatnění práva na odkoupení investičních akcií bez srážky, musí být součástí uveřejněné informace.

#### 16.4.3. Pozastavení vydávání nebo zpětného odkupování investičních akcií

Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů.

Fond může pozastavit právo jakéhokoli Akcionáře požadovat odkup investičních akcií nebo jejich vydání např. během:

- 1) jakéhokoli období, kdy je hlavní burza, na které je kótována významná část investic Podfondu, uzavřena jinak než během běžných svátků, nebo kdy je obchodování na ní omezeno či pozastaveno, za předpokladu, že takové omezení nebo pozastavení ovlivňuje ocenění investic Podfondu kótovaných na této burze;
- 2) existence jakékoli situace, která podle názoru Fondu představuje nouzový stav, v jehož důsledku by bylo nemožné disponovat s aktivy nebo je ocenit;
- 3) jakéhokoli období, kdy nelze běžně realizovat prodeje investic Podfondu nebo by takové prodeje vážně poškodily zájmy Akcionářů;

- 4) jakéhokoli výpadku komunikačních nebo výpočetních prostředků běžně používaných k určení ceny nebo hodnoty na jakékoli burze nebo jiném trhu ve vztahu k aktivům;
- 5) jakéhokoli období, kdy Podfond nemůže repatriovat prostředky za účelem provedení plateb při odkupu investičních akcií nebo kdy převod prostředků související s realizací nebo nabytím investic či platbami za odkup investičních akcií nelze provést za běžné směnné kurzy;
- 6) zveřejnění oznámení o svolání valné hromady za účelem likvidace Fondu;
- 7) ve všech ostatních případech stanovených Směrnicí UCITS.

Obhospodařovatel vypracuje o svém rozhodnutí zápis, ve kterém uvede datum a přesný čas svého rozhodnutí, důvody pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, okamžik, od kterého se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje. Administrátor Fondu bez zbytečného odkladu po vypracování zápisu zajistí uveřejnění tohoto zápisu na internetových stránkách tohoto Fondu.

Vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu se pozastavuje okamžikem uvedeným v zápise o rozhodnutí Obhospodařovatele Fondu. Od tohoto okamžiku nelze vydat ani odkoupit investiční akcii Fondu.

Zákaz vydávání nebo odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení Akcionář požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno.

Doba, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje, nesmí být delší než 3 měsíce.

Obhospodařovatel Fondu oznámí ČNB své rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií a zašle jí zápis o tomto rozhodnutí. Obhospodařovatel, který rozhodl o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, zašle orgánům dohledu jiných členských států, v nichž jsou investiční akcie tohoto Fondu veřejně nabízeny, bez zbytečného odkladu zápis o tomto svém rozhodnutí. V oznámení zejména uvede přijatá opatření a další skutečnosti směřující k odstranění příčin pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

ČNB zruší rozhodnutí Obhospodařovatele Fondu o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií vydávaných Fondem, ohrožuje-li pozastavení vydávání nebo odkupování těchto investičních akcií zájmy Akcionářů.

Administrátor Fondu zajistí bez zbytečného odkladu po oznámení rozhodnutí ČNB o zrušení rozhodnutí Obhospodařovatele o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií uveřejnění tohoto rozhodnutí na internetových stránkách tohoto Fondu. Administrátor Fondu zajistí bez zbytečného odkladu po oznámení předběžného opatření, které má dopad na pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, uveřejnění tohoto předběžného opatření na internetových stránkách tohoto Fondu.

#### 16.4.4. Obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií

Dnem obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií je den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno, nebo den nabytí právní moci rozhodnutí ČNB, kterým se zrušuje rozhodnutí Obhospodařovatele Fondu o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu.

Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Administrátor Fondu zajistí vydání nebo odkoupení investičních akcií Fondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií. Tato částka může být zvýšena o přírůžku nebo snížena o srážku.

Akcionář nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu; to neplatí, je-li Administrátor Fondu ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení, nebo zrušila-li ČNB rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií. Obhospodařovatel a Administrátor Fondu jsou zavázáni uhradit takový úrok z prodlení společně a nerozdílně.

## 16.5. Některé situace při investování

### 16.5.1. Omezení distribuce mimo Českou republiku

Nabídka investičních akcií podle tohoto Statutu se považuje za veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu Zákona o obchodních korporacích. Distribuce tohoto Statutu a jakéhokoli Dodatku statutu a nabídka investičních akcií však mohou být omezeny v jiných jurisdikcích mimo EU. Tento Statut nepředstavuje a nesmí být použit jako nabídka nebo výzva k úpisu v jakékoli jurisdikci, kde taková nabídka nebo výzva není povolena, nebo vůči osobě, vůči níž by taková nabídka nebo výzva byla nezákonná.

Žádné z akcií nebyly ani nebudou registrovány podle zákona o cenných papírech USA z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů, ani podle zákonů o cenných papírech žádného státu nebo politického celku USA, jeho území, držení nebo jiných oblastí pod jeho jurisdikcí, včetně Commonwealthu Portorika. Fond nebyl a nebude registrován podle zákona o investičních společnostech USA z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů, ani podle žádného federálního zákona USA.

## 17. POPLATKY A NÁKLADY

### 17.1. Tabulka zobrazení poplatků

Dodatek statutu zobrazuje poplatky účtované Akcionářům a náklady hrazené z Majetku Fondu v podobě následujícího vzoru tabulky. Informace se vždy týkají Podfondů. S přihlédnutím k tomu je třeba rozumět pojmu Fond v této kapitole.

K tabulce se vztahují vysvětlení poplatků účtovaných Akcionářům a nákladů hrazených z Majetku Fondu ve Statutu a v Dodatku statutu.

#### Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být Akcionáři účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)

Vstupní poplatek (přirážka) % z hodnoty investice Investora

Výstupní poplatek (srážka) %

#### Náklady hrazené z majetku Fondu kolektivního investování v průběhu roku

Celková nákladovost (TER) %  
*případně syntetický TER*

#### Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek %

### 17.2. Výše poplatků

Konkrétní výše poplatků účtovaných Akcionářům je uvedena v příslušném Dodatku statutu ve struktuře dle čl. 17.1 výše.

Fond neúčtuje paušální poplatek, který by zahrnoval veškeré poplatky účtované Akcionářům.

### 17.3. Informace o nákladech Fondu

Náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

Všechny náklady Fondu souvisí s investiční činností a hradí se z majetku Podfondů. Náklady, které souvisí pouze s určitým Podfondem, se hradí z majetku Podfondu. Náklady, které souvisí se všemi nebo více Podfondy se *pro rata* hradí z majetku Podfondů, kterých se náklad týká. Zakladatel se může ve výjimečných situacích rozhodnout, že ponese náklady sám.

### 17.4. Celková nákladovost

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.

#### **17.5. Úplata za obhospodařování**

Na základě smlouvy je každý Podfond povinen hradit Investiční společnosti poplatek za obhospodařování majetku Podfondu a případně také výkonnostní poplatek. Podrobnosti o poplatcích vztahujících se k danému Podfondu naleznete v příslušném Dodatku statutu.

Fond může uplatňovat různé poplatky pro různé Podfondy a pro různé třídy investičních akcií v rámci jakéhokoli Podfondu Fondu.

Úplata za obhospodařování Majetku Fondu v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které Investiční společnost vynaložila zejména na výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců, členů jeho představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na svou činnost, poradenskou činnost, vytvoření Fondu a udržování Fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem investičních akcií Fondu, včetně jejich odkupování, obhospodařování Fondu, včetně zajištění procesu řízení a kontroly rizik, zajištění styku s Akcionáři, a průzkum a analýzu finančního trhu.

Investiční společnost má také nárok na úhradu všech řádně vzniklých a schválených vedlejších výdajů, zejména těch uvedených tomto článku, které souvisejí s obhospodařováním.

#### **17.6. Úplata za administraci**

Na základě smlouvy je každý Podfond povinen hradit poplatek Investiční společnosti za administraci, jak je uvedeno v příslušném Dodatku statutu daného Podfondu.

Investiční společnosti budou uhrazeny všechny řádně vzniklé a schválené vedlejší výdaje, zejména uvedené v čl. 17.15. výše, které souvisejí s administrací.

Úplata za administraci Fondu v sobě zahrnuje zařizování administrativních záležitostí ve prospěch Fondu, včetně vedení účetnictví, oceňování majetku ve Fondu a výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie v souladu se Statutem Fondu, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností.

#### **17.7. Poplatky a náklady v případě investování podfondu do jiných investičních fondů**

Pokud Fond investuje do jednotek jiných investičních fondů spravovaných přímo nebo prostřednictvím delegace Investiční společností nebo jinou společností, která je s Investiční společností propojena společným řízením nebo kontrolou, nebo významným přímým či nepřímým podílem, nebude účtován Fondu žádný vstupní, výstupní ani správcovský poplatek za tuto investici, aby se předešlo duplicitnímu účtování poplatků.

Pokud Fond jménem Podfondu investuje podstatnou část svých čistých aktiv do jiných investičních fondů, maximální úroveň poplatku za obhospodařování, které mohou být účtovány těmito investičními fondy danému Podfondu, bude uvedena v příslušném Dodatku statutu. Podrobnosti o těchto poplatcích budou rovněž obsaženy ve výroční zprávě Fondu. Pokud Investiční společnost obdrží provizi v souvislosti s investicí do jednotek jiného investičního fondu jménem Podfondu, tato provize bude převedena do majetku příslušného Podfondu.

#### **17.8. Odměny třetím stranám**

Investiční společnost si vyhrazuje právo dle vlastního uvážení vyplatit nebo se vzdát části své odměny osobám, které mohou, ale nemusí být spojeny s Investiční společností, nebo s nimiž může uzavřít smlouvu za účelem poskytování služeb Investiční společností nebo jakémukoli Podfondu.

#### **17.9. Úplata depozitáři**

Každý Podfond je povinen hradit poplatek Depozitáři, jak je uvedeno v příslušném Dodatku statutu daného Podfondu.

Depozitáři budou uhrazeny všechny přiměřeně vzniklé a řádně doložené hotové výdaje (např. prostřednictvím účtenek, faktur nebo jiných dokladů), a to přímo nebo nepřímo, v souvislosti s výkonem jeho funkcí nebo povinností podle smlouvy mezi Investiční společností, Depozitářem.

**17.10. Úplata custodianovi**

Každý Podfond je povinen hradit poplatek custodianovi (kterého Depozitář zapojil o úschovy majetku Podfondu), jak je uvedeno v příslušném Dodatku statutu daného Podfondu.

Custodianovi budou uhrazeny všechny přiměřeně vzniklé a řádně doložené hotové výdaje (např. prostřednictvím účtenek, faktur nebo jiných dokladů), a to přímo nebo nepřímo, v souvislosti s výkonem jeho funkcí nebo povinností podle smlouvy o custody.

**17.11. Poplatky autorizovaným distributorům**

Na základě smlouvy o distribuci má distributor nárok na úplatu za distribuci, jak je uvedeno v příslušném Dodatku statutu daného Podfondu.

Odměna může mít podobu přírážky nebo srážky v souvislosti s vydáním nebo odkoupením investiční akcie anebo formu jiné odměny, kterou platí Akcionář. Výši může Investiční společnost snížit nebo poplatek nevybírat. Tato skutečnost bude zveřejněna formou oznámení v klientském centru, v sídle Společnosti a na internetových stránkách Společnosti.

Odměna může být rovněž hrazena z majetku Investiční společnosti.

**17.12. Transakční poplatky – hrazeny Akcionářem**

Náklady hrazené třetím stranám, které vzniknou při vydávání a odkupování investičních akcií Fondu, jako jsou např. poštovné v případě platby složenkou a další obdobné náklady, jsou placeny Akcionářem a nejsou součástí přírážky ani srážky.

**17.13. Zaokrouhlovací rozdíly – hrazeny Akcionářem**

Při vydávání a odkupování investičních akcií Fondu dochází k zaokrouhlování. Zaokrouhlovací rozdíly jsou příjmem Fondu.

**17.14. Korporátní poplatky a výdaje**

Fond uhradí všechny výdaje související se zajištěním chodu Společnosti, jako jsou právní, správní, soudní nebo notářské poplatky a jiné oprávněně vynaložené hotové výdaje, například výdaje na konání valné hromady nebo zasedání představenstva.

**17.15. Provozní náklady**

Není-li uvedeno jinak, Fond rovněž hradí následující náklady a výdaje:

- 1) všechny hotové výdaje splatné Investiční společnosti a Depozitáři (včetně DPH). Tyto výdaje mohou zahrnovat transakční poplatky, pokud jsou účtovány za běžné tržní sazby;
- 2) veškeré správní a soudní poplatky, daně nebo poplatky, které mohou být čas od času uloženy nebo splatné ve vztahu k Fondu nebo při vydání investičních akcií či vzniklé za jiných okolností;
- 3) veškeré daňové a nákupní/prodejní poplatky vzniklé při nabytí nebo prodeji investic;
- 4) veškeré výdaje související s registrací investic na jméno Fondu převodem investic z jeho jména, držení investic nebo jejich úschovou a/nebo jakýmkoli statutem či vlastnickým právem (včetně bankovních poplatků, pojištění dokumentů proti ztrátě při přepravě apod.);
- 5) veškeré výdaje vzniklé při inkasu příjmů Fondu;
- 6) veškeré náklady a výdaje související s přípravou usnesení Akcionářů za účelem zajištění souladu Fondu s legislativou účinnou po jeho založení (včetně nákladů na konání valné hromady, pokud je nutná);
- 7) veškeré daně splatné ve vztahu k držení, obchodování nebo příjmům z Majetku Fondu a ve vztahu k rozdělování příjmů Akcionářům, s výjimkou daní Akcionářů nebo daní sražených na jejich účet;

- 8) veškeré provize, kolkové poplatky, DPH a další náklady související s nabytím, držetím, realizací nebo jiným obchodováním s investicemi, měnovými opcemi, finančními futures, kontrakty na rozdíl nebo jinými deriváty, včetně zajištění nebo marží;
- 9) veškeré náklady na administrativu jako je tisk a poštovné spojené s přípravou a distribucí plateb Akcionářům, potvrzení o dani, výpisů, účtů a zpráv vydaných podle stanov;
- 10) poplatky a výdaje auditorů, daňových a jiných odborných poradců Fondu;
- 11) jakékoli poplatky splatné regulačním orgánům v jakékoli zemi nebo teritoriu, náklady (včetně právních, účetních a jiných odborných poplatků a nákladů na tisk) vzniklé při průběžném plnění oznamovacích, registračních a jiných požadavků těchto orgánů, a poplatky a výdaje zástupců nebo agentů v těchto zemích;
- 12) veškeré poplatky a náklady související s reorganizací nebo fúzí, pokud nebylo dohodnuto, že je uhradí jiná strana;
- 13) poplatky za zajištění sídla Fondu;
- 14) veškeré náklady vzniklé v důsledku zveřejnění cen akcií Fondu;
- 15) veškeré další náklady a výdaje vzniklé Fondu nebo jeho pověřeným osobám, které jsou povoleny Stanovami.

Výše uvedené výdaje budou řádně doloženy, nebo pokud doloženy nebudou, budou Fondu účtovány za běžné tržní sazby. Investiční společnost a Fond se mohou čas od času dohodnout, že některé z výše uvedených nákladů a výdajů uhradí Investiční společnost místo Fondu.

#### 17.16. Alokace nákladů mezi podfondy

Poplatky, náklady nebo výdaje vztahující se k určitému Podfondu budou účtovány tomuto Podfondu. Výdaje vztahující se k více Podfondům budou rozděleny:

- 1) poměrně mezi příslušné Podfondy podle jejich čisté hodnoty aktiv, nebo
- 2) jiným rozumným způsobem, s ohledem na povahu nákladů identifikovatelných s konkrétním Podfondem, který může být zvolen Investiční společností ve spolupráci s Depozitářem.

#### 17.17. Náklady nehrazené z majetku fondu

Do nákladů Fondu nelze zahrnout pokuty nebo jiné majetkové sankce uložené jeho Investiční společností, Depozitáři, hlavnímu podpůrci, auditorovi nebo jiné osobě, která pro tento Fond poskytuje služby.

#### 17.18. Změny poplatků

V případě, že dojde k rozhodnutí o zvýšení úplaty za obhospodařování nebo výstupního poplatku nad výši uvedenou ve Statutu Fondu, vzniká Akcionářům, jichž se rozhodnutí o zvýšení úplaty nebo poplatku týká, právo na odkoupení investičních akcií bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením investiční akcie. Lhůta pro uplatnění práva na odkoupení investiční akcie je 30 dní ode dne uveřejnění informace o rozhodnutí o zvýšení úplaty nebo poplatku; uplynutím této lhůty právo na odkoupení investiční akcie bez srážky zaniká. Informace o tom, kdy uplyne lhůta pro uplatnění práva na odkoupení investiční akcie bez srážky, musí být součástí uveřejněné informace.

#### 17.19. Zásady odměňování u investiční společnosti

Investiční společnost vytvořila systém pro odměňování svých zaměstnanců, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (roční odměny a mimořádné odměny). Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být společností přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Mimořádnou odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka

odměňování zaměstnance, která může být investiční společností zaměstnanci přiznána za úspěšné dokončení předem schváleného projektu.

Investiční společnost uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena investiční společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných investičních fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezení střetu zájmů. Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a benefity vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz) a jejich vyhotovení v papírové podobě bude bezplatně poskytnuto na požádání.

Investiční společnost definovala postupy a pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů, které implementovala do svých interních předpisů a zároveň přijala další praktická opatření zajišťující jejich aplikaci a průběžnou kontrolu. Investiční společnost o základních bodech a hlavních zásadách politiky střetu zájmů informuje prostřednictvím dokumentu „Politika střetu zájmů“, který je k dispozici prostřednictvím internetové stránky [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz). Cílem politiky střetu zájmů je, aby investiční společnost efektivně zjišťovala a řídila střety zájmů tak, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškozování zájmů zákazníků, a to jak v rámci Investiční společnosti, tak i dalších osob tvořících s Investiční společností podnikatelské seskupení. Investiční společnost řídí střety zájmů rovněž s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení a předmětu podnikání jeho členů.

Společnost zajistila až do úrovně řídicího orgánu oddělení pravomocí spojených s řízením správy majetku fondů od pravomocí spojených s řízením rizik a vypořádáním a rekonciliací obchodů sjednaných na finančních trzích. Společnost dále zajistila odpovídající nezávislost výkonu vnitřní kontroly vzhledem k povaze, předmětu a významu kontroly a zamezení střetu zájmů při zjišťování všech kontrolních mechanismů včetně funkce compliance. Funkce interního auditu je nezávislá na veškerých činnostech spojených s obhospodařováním a administrací fondů.

JTIS nastavila organizační strukturu včetně outsourcovaných činností tak, aby informace, které jsou jednotlivým organizačním útvarům k dispozici a případně jsou v těchto útvarech zpracovávány, neposkytovaly prostor pro střet zájmů. Zejména se jedná o oddělení činnosti obhospodařování majetku ve fondu kolektivního investování od obchodů na vlastní účet JTIS, od jeho vypořádání a vedení účetnictví či řízení finančního rizika apod.

## 18. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K FONDU

### 18.1. Zrušení podfondu

Fond může být zrušen z více zákonem předvídaných důvodů, např. rozhodnutím valné hromady, ČNB nebo rozhodnutím soudu.

Pokud majetek Podfondu není dostatečný k pokrytí závazků vztahujících se k danému Podfondu, na Podfond se vztahují pravidla insolvence.

V případech, kdy v Podfondu nezůstávají žádné investiční akcie v důsledku jejich výplat nebo výměn za investiční akcie jiného Podfondu, může představenstvo rozhodnout o zrušení Podfondu.

Zrušení Podfondu podléhá souhlasu ČNB a zrušení (výmazu) jeho registrace.

### 18.2. Likvidace podfondu a přeměna

Při likvidaci nebo zrušení (ať už dobrovolné nebo soudní) jakéhokoli Podfondu budou aktiva tohoto Podfondu dostupná k rozdělení (po uspokojení nároků věřitelů) mezi Akcionáře daného Podfondu rozdělena poměrně

podle jejich podílů. Částky, které si Akcionáři nevyzvednou po ukončení likvidace Podfondu, budou uloženy u českých soudů. Jakákoli taková částka, která nebude nárokována do 3 let, propadne státu.

Podfond se může účastnit přeměny, například sloučení s jiným podfondem nebo podílovým fondem podle Zákona.

### **18.3. Likvidace fondu**

Za předpokladu, že všechny Podfondy Fondu byly uzavřeny, může být Fond zrušen a zlikvidován buď dobrovolně, rozhodnutím ČNB, nebo příslušným soudem. Fond může být kdykoli uveden do dobrovolné likvidace na základě usnesení valné hromady Fondu dle Stanov Fondu. Jakákoli dobrovolná likvidace Fondu bude provedena v souladu s platnými českými zákony a Stanovami. Částky, které si Akcionáři nevyzvednou po ukončení likvidace, budou uloženy u českých soudů. Jakákoli taková částka, která nebude nárokována do 3 let, propadne státu.

Veškeré řízení týkající se Fondu musí respektovat právní status každého Podfondu jako majetku odděleného od aktiv a závazků ostatních Podfondů. Řízení podle Zákona o obchodních korporacích se použije obdobně na každý Podfond, jako by byl samostatnou právní osobou, s potřebnými úpravami zohledňujícími skutečnost, že Podfond není společností. Jakékoli řízení týkající se jednoho Podfondu nebude mít žádný vliv na aktiva jiného Podfondu ani na aktiva Fondu jako celku.

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

### **18.4. Předlužení**

K datu tohoto Statutu Fond nemá žádný nesplacený kapitál z úvěrů (včetně dlouhodobých úvěrů), ani nevytvořil žádný takový kapitál, který by nebyl vydán. Fond nemá žádné nesplacené hypotéky, zástavy ani jiné formy půjček či zadlužení povahy úvěru, včetně bankovních přečerpání, závazků z akceptací nebo akceptačních úvěrů, závazků z leasingu nebo nákupu na splátky, záruk ani jiných významných podmíněných závazků.

### **18.5. Rozhodné právo**

Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí Akcionáře 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.

## **19. PLATNOST A ÚČINNOST**

**19.1.** Tento Statut je platný (schválený představenstvem Investiční společnosti) a účinný od 8. dubna 2026.

**19.2.** Tento Statut v plné míře nahrazuje jakýkoliv předchozí Statut Fondu.

**19.3.** Údaje uvedené ve Statutu, budou pravidelně aktualizovány, nejméně však jednou ročně.

V Praze dne 30. března 2026

**Ing. Tomáš Martinec**

Předseda představenstva

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

## PŘÍLOHA 1 - SEZNAM INVESTIČNÍCH FONDŮ, KTERÉ OBHOSPODAŘOVATEL FONDU OBHOSPODAŘUJE

Seznam investičních fondů obhospodařovaných nebo administrovaných fondů Investiční společností je dostupný na <https://www.jtis.cz/fondy>. Ke dni schválení tohoto Statutu Investiční společnost obsluhovala tyto investiční fondy

### Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) – speciální

- J&T BOND otevřený podílový fond
- J&T MONEY otevřený podílový fond
- J&T OPPORTUNITY otevřený podílový fond
- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond
- J&T LIFE Stabilní otevřený podílový fond
- J&T LIFE Konzervativní otevřený podílový fond
- J&T LIFE Balancovaný otevřený podílový fond
- J&T LIFE Dynamický otevřený podílový fond
- J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond
- J&T NextGen otevřený podílový fond
- J&T CASH otevřený podílový fond
- J&T GLOBAL INDEX otevřený podílový fond
- J&T WOOD DEFENSE otevřený podílový fond
- J&T ENERGY otevřený podílový fond

### Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) – standardní

- J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond

### Fondy kvalifikovaných investorů

- J&T HIGH YIELD CZK otevřený podílový fond
- J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE otevřený podílový fond
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond
- J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.
- J&T ARCH INVESTMENTS podfond
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.
- JTFG FUND I SICAV, a.s.
- J&T ALLIANCE SICAV, a.s.
- PT Equity Investments SICAV, a.s.
- J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s.
- Naše ČESKO otevřený podílový fond
- Fond Fondů NLS SICAV, a.s.
- JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.
- J&T Hedge Funds otevřený podílový fond

- JTFG FUND III SICAV, a.s.
- J&T World Private Capital otevřený podílový fond
- J&T ARCH II SICAV, a.s.

**Obhospodařované zahraniční fondy**

*J&T Advanced Solution SICAV P.L.C. a jeho podfondy*

- J&T Credit Opportunities Fund (zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem)
- J&T MONEY II Fund (zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem)