J&T Investiční společnost

STATUT

J&T VENTURES I
otevřený podílový fond

OBSAH

I. STATUT FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ 3

1. VYMEZENÍ POJMŮ 3

II. OBECNÉ NÁLEŽITOSTI STATUTU 7

2. ÚDAJE O FONDU 7
3. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI 8
4. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI 11
5. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI 12
6. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU 13
7. INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU 14
8. RIZIKOVÝ PROFIL FONDU 29
9. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU 32
10. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU 33
11. INFORMACE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH FONDU 34
12. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM 34
13. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU 40
14. DALŠÍ DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O FONDU, NEZBYTNÉ PRO INVESTORY K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE 46
15. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ 50

I. STATUT FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

1. VYMEZENÍ POJMŮ

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

AKAT ČR – Asociace pro kapitálový trh České republiky, která je členem The European Fund and Asset Management Association (EFAMA).

Aktuální hodnota – aktuální hodnota podílového listu je podíl fondového kapitálu, stanoveného v souladu s příslušnými právními předpisy, připadající na jeden podílový list.

Bezplatná telefonní linka – +420 800 149 172.

CDCP – Centrální depozitář cenných papírů a.s., se sídlem na adrese: Rybná 14, 110 05, Praha 1, IČO: 25081489, zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 4308.

Cenný papír – cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír.

Cílový fond – fondy, do jejichž cenných papírů fond může investovat.

Členský stát – členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru.

ČNB – Česká národní banka.

Depozitář – J&T BANKA, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 471 15 378, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 1731.

DIČ – daňové identifikační číslo je jednoznačná identifikace fondu jako plátce daně, které mu přidělil správce daně (finanční úřad) poté, co se fond jako daňový subjekt zaregistroval.

e-mail – info@jtis.cz.

Fond – J&T VENTURES I otevřený podílový fond.

Fond kolektivního investování – investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky od veřejnosti.

Fond kvalifikovaných investorů – podílový fond, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním podílových listů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie ve prospěch vlastníků těchto podílových listů a další správa tohoto majetku.

Fondový kapitál – fondovým kapitálem investičního fondu se rozumí hodnota majetku investičního fondu snížená o hodnotu dluhů fondu. Ve fondovém kapitálu se zohledňuje časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty.

IČO – jedinečné identifikační číslo přidělené osobě ve smyslu obecně závazných právních předpisů.

Investiční cenný papír – akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených. Investičním cenným papírem dle tohoto statutu není cenný papír vydaný investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedeného v § 3 odst. 1 písm. c) nařízení vlády.

Investiční fond – investiční fond ve smyslu ZISIF nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy. Investičním fondem se rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy.

Investiční manažer – Midea Ventures, s.r.o., se sídlem Rybná 716/24, Staré Město – Praha 1, PSČ 110 00, IČO: 2558475, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, Spisová značka C 220937/MSPH. Obhospodařovatel s cílem zvýšit efektivnost své činnosti pověřil investičního manažera výkonem komplexního procesu

vyhledávání, analyzování vyhodnocování investičních příležitostí ve specifické oblasti investic do podílů v začínajících a inovativních firmách, což je vysoce specifická a nezbytná činnosti, která tvoří ucelený celek nezbytný pro fungování fondu a která je klíčová a podstatná pro fond.

Investiční společnost – J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ: 186 00, IČO: 47672684, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 5850. Investiční společnosti náleží právo rozhodovat o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem fondu, jakož i rozhodovat o změně v osobě tohoto obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře. Příslušným orgánem pro toto rozhodování je statutární orgán investiční společnosti.

Investiční výbor – tříčlenný výbor, složený ze zástupce J&T BANKY, zástupce investičního manažera a zástupce podílníků, který hodnotí jednotlivé investice a sděluje portfolio manažerovi své stanovisko k realizaci jednotlivých investic. Zástupce investičního manažera je členem investičního výboru až do okamžiku realizace prodeje investic dle bodu 7.8. tohoto statutu.

ISIN – identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (International Securities Identification Number).

J&T BANKA – J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 1731. J&T BANKA, a.s. je bankou podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a obchodníkem s cennými papíry.

Kontaktní místo – kontaktním místem je klientské centrum.

Klientské centrum – klientské centrum na adrese Sokolovská 700/113a, 5. patro, provozní doba infolinky je v pondělí od 09:00 do 12:00 a ve středu od 13:00 do 16:00, úřední hodiny pro osobní návštěvu jsou ve středu po telefonické domluvě od 09:00 do 16:00, přičemž investiční společnost může tento čas v mimořádných případech upravit a o úpravách úředních hodin klientského centra informovat na www stránkách společnosti.

Kvalifikovaný investor – investor splňující podmínky stanovené v § 272 ZISIF.

Majetek fondu – pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů podle nařízení vlády se majetkem investičního fondu rozumí aktiva investičního fondu

Majetková hodnota – pro účely tohoto statutu se majetkovou hodnotu myslí věc dle nařízení vlády.

Nařízení o udržitelnosti – NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Nařízení vlády – nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v platném znění.

NID – náhradní jedinečné identifikační číslo přidělené SCP nebo CDCP osobě, které nebylo v ČR přiděleno IČO.

Podílník – vlastník podílového listu, který je zapsán v seznamu podílníků nebo v evidenci zaknihovaných podílových listů.

Podílový fond – podílový fond je tvořen jměním. Vlastnické právo k majetku v podílovém fondu náleží společně všem podílníkům, a to v poměru podle hodnoty jimi vlastněných podílových listů. Žádný z podílníků však nemůže žádat o oddělení majetku v podílovém fondu, rozdělení podílového fondu nebo zrušení podílového fondu. Ustanovení občanského zákoníku o spoluvlastnictví se pro podílový fond nepoužijí. Vlastnická práva k majetku v podílovém fondu vykonává vlastním jménem a na účet podílového fondu jeho obhospodařovatel. Podílníci neručí za dluhy v podílovém fondu. Podílový fond nemá právní osobnost. Účelem podílového fondu je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od investorů vydáváním podílových listů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie ve prospěch vlastníků těchto podílových listů a další správa tohoto majetku.

PL – Podílový list

Podílový list – podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka.

Povolené trhy – trhy uvedené v § 3 odst. 1 písm. a) nařízení vlády, tzn. že cenný papír je obchodován na povoleném trhu, pokud je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB.

Přípustná protistrana – přípustnou protistranou se rozumí banka, spořitelní a úvěrní družstvo, obchodník s cennými papíry, který není bankou a který dodržuje kapitálovou přiměřenost podle § 9a ZPKT a má povolení k poskytování investiční služby obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se sídlem v jiném členském státě se srovnatelným povolením k činnosti jako některá z osob uvedených výše nebo zahraniční osoba se sídlem ve státě, který není členským státem, se srovnatelným povolením k činnosti jako některá z osob uvedených výše.

Rating – stupnice ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's.

SCP – Středisko cenných papírů bylo osobou vedoucí evidence zaknihovaných nebo imobilizovaných cenných papírů do doby převzetí těchto evidencí CDCP.

Sdělení klíčových informací – fond kolektivního investování vedle statutu uveřejňuje také sdělení klíčových informací, dokument obsahuje stručné základní charakteristiky fondu kolektivního investování, nezbytné k zasvěcenému posouzení a pochopení povahy investice a pro pochopení rizik spojených s investováním do tohoto fondu, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi do fondu a údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu.

Sídlo společnosti – Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

Smíšený fond – dle metodiky klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o fond, který investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nejsou stanoveny limity pro podíl „rizikových nástrojů" a „konzervativních nástrojů". Rizikovými nástroji se rozumí akcie, komodity, dluhopisy neinvestičního stupně a nástroje nesoucí obdobnou míru rizika. Konzervativními nástroji se rozumí dluhopisy, nástroje peněžního trhu, depozita a nástroje nesoucí obdobnou míru rizika.

Speciální fond – speciální fond je fond kolektivního investování, který nesplňuje požadavky práva Evropské unie a jako takový je zapsaný v příslušném seznamu vedeném ČNB.

Standardní fond – standardní fond je fond kolektivního investování, který splňuje požadavky práva Evropské unie a jako takový je zapsaný v příslušném seznamu vedeném ČNB.

Statut – statut fondu je dokument, který obsahuje investiční strategii fondu, popis rizik spojených s investováním fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi do fondu.

Syntetický TER – Pokud fond investuje alespoň 10,00 % hodnoty svého majetku do cenných papírů jiných investičních fondů, tj. cílových fondů, je celková nákladovost uvedena 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. Syntetický TER se vypočte podle vzorce uvedeného v příloze vyhlášky č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování.

TER – Ukazatel celkové nákladovosti fondu (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 a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.

www stránky společnosti – webová stránka investiční společnosti www.jtis.cz.

Základní investiční fond – základním investičním fondem je dle § 17b ZDP:

a) investiční fond podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy, jehož akcie jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, pokud

   1. žádný poplatník daně z příjmů právnických osob s výjimkou Světové banky, Mezinárodního měnového fondu, Evropské investiční banky, jiné mezinárodní finanční organizace, státu, centrální banky nebo právnické osoby jimi ovládané nemá podíl na základním kapitálu tohoto investičního fondu 10 % nebo více; podíly spojených osob, které jsou poplatníky daně z příjmů právnických osob, se pro tyto účely splnění této podmínky považují za podíly jednoho poplatníka; tato podmínka se považuje za splněnou i v případě, kdy je překročena povolená výše podílu na základním kapitálu po dobu kratší než polovina zdaňovacího období nebo období, za které se podává daňové přiznání, nebo po dobu kratší než 6 měsíců, je-li zdaňovací období delší než 12 měsíců, a

   2. neprovozuje živnostenské podnikání za podmínek stanovených živnostenským zákonem;

b) podílový fond podle zákona upravujícího investiční společnosti,

c) investiční fondy a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

   1. investičních cenných papírů,

   2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

   3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,

   4. nástrojů peněžního trhu,

   5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

   6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,

   7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

   8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem;

d) zahraniční investiční fond srovnatelný s fondem uvedeným v písmenech a) až c), pokud

   1. je jeho domovským státem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy členský stát Evropské unie nebo stát tvořící Evropský hospodářský prostor,

   2. prokáže, že je obhospodařován na základě oprávnění srovnatelného s oprávněním k obhospodařování investičního fondu vydávaného Českou národní bankou a obhospodařovatel podléhá dohledu srovnatelnému s dohledem České národní banky,

   3. má statut nebo dokument srovnatelný se statutem, ze kterého lze zjistit, že se jedná o zahraniční fond srovnatelný s fondem uvedeným v písmenech a) až c), a

   4. prokáže, že se podle práva jeho domovského státu jeho příjmy ani z části nepřičítají jiným osobám.

Základní investiční období – období od vzniku fondu do data ukončení základní investiční strategie.

Základní investiční strategie – investiční strategie fondu v době základního investičního období.

ZDP – zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

ZPKT – zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

ZISIF – zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

II. OBECNÉ NÁLEŽITOSTI STATUTU

2. ÚDAJE O FONDU

2.1. Název fondu

J&T VENTURES I otevřený podílový fond.

2.2. Zkrácené názvy fondu

J&T VENTURES I OPF

J&T VENTURES I

VENTURES I OPF

VENTURES I

2.3. Vytvoření fondu

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 9. června 2014.

2.4. ISIN, IČ/NID, DIČ a LEI fondu

Fondu byl přidělen NID 8880418417 a DIČ CZ683498008. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008474533. Fondu byl přidělen LEI 315700GJWUIW36M3C251.

2.5. Doba, na kterou je fond vytvořen nebo založen

Fond byl zřízen na dobu určitou do 30. dubna 2021. Po uplynutí této doby se fond přeměnil na otevřený podílový fond. Jako otevřený podílový fond je zřízen na dobu neurčitou.

2.6. Údaje o schválení aktuálního znění statutu

Aktuální znění statutu fondu bylo schváleno představenstvem investiční společnosti dne 30. června 2026 a nabylo účinnosti dne 1. července 2026. Údaje uvedené ve statutu, které vyžadují průběžnou nebo pravidelnou aktualizaci, budou aktualizovány do 30. června 2027.

2.7. Další údaje o fondu

Fond byl do 30. dubna 2021 uzavřeným podílovým fondem.

Fond je od 1. května 2021 otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů.

Klasifikace fondů závazná pro členy AKAT ČR se nevztahuje na fondy kvalifikovaných investorů.

Fond není řídícím ani podřízeným fondem.

2.8. Údaje o osobě auditora fondu

Auditorem fondu je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, Česká republika, 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: 26704153.

2.9. Údaje o osobě hlavního podpůrce fondu

Fond nemá hlavního podpůrce.

2.10. Údaje o dálkovém přístupu

Informace, uveřejňované podle zákona způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou uveřejňovány prostřednictvím www stránky společnosti.

2.11. Historie fondu

Ke dni 30. dubna 2021 se uzavřený podílový fond J&T VENTURES I přeměnil na otevřený podílový fond. Ode dne vytvoření fondu nedošlo k jiným změnám názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora a ani dalším obdobným událostem.

2.12. Informace o rozhodném jazyku statutu

Rozhodným jazykem statutu je český jazyk. Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v českém jazyce, schválená představenstvem investiční společnosti.

2.13. Shromáždění podílníků

Institut shromáždění podílníků není zřízen.

3. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

3.1. Údaje o osobě obhospodařovatele

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ: 186 00, IČO: 47672684, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 5850.

3.2. Základní kapitál obhospodařovatele

Základní kapitál investiční společnosti je ve výši 20 000 000,00 CZK a byl plně splacen.

3.3. Datum vzniku obhospodařovatele

Investiční společnost vznikla dne 8. února 1993.

3.4. 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 ZISIF 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 ZISIF. 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, obhospodařovat a administrovat investiční fondy.

Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.

3.5. Seznam vedoucích osob obhospodařovatele s uvedením jejich funkcí

Představenstvo:

Ing. Tomáš Martinec – předseda představenstva, členem představenstva od 1. října 2021

Mgr. Miloš Pařízek – členem představenstva od 1. července 2022

Ing. Daniel Ochman – členem představenstva od 1. června 2023

Mgr. Michal Sadloň – členem představenstva od 1. dubna 2026

PhDr. Adam Tomis – členem představenstva od 1. dubna 2026

3.6. Údaje o funkcích, které vedoucí osoby vykonávají mimo obhospodařovatele fondu, pokud mají význam ve vztahu k činnosti obhospodařovatele fondu nebo obhospodařovaného fondu

Ing. Tomáš Martinec, Ing. Daniel Ochman, Mgr. Miloš Pařízek, Mgr. Michal Sadloň a PhDr. Adam Tomis, vždy alespoň dva společně, zastupují investiční společnost v statutárním orgánu společností:

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;

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 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;

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;

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;

J&T HOTEL SICAV, a.s., IČO: 29610184, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka 30719;

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;

PT Equity Investments SICAV, a.s., IČO: 140 95 688, 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;

JTPEG 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.

Dále Ing. Tomáš Martinec, Ing. Daniel Ochman, Mgr. Miloš Pařízek, Mgr. Michal Sadloň a Ing. Adam Tomis, každý samostatně zastupují investiční společnost v statutárním orgánu společností:

J&T SICAV, a.s., IČO: 24928771, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 30614.

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.

3.7. Údaje o předmětu podnikání a poskytovaných službách obhospodařovatele

Povolení k činnosti investiční společnosti opravňuje investiční společnost přesáhnout rozhodný limit, 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), provádět administraci uvedených investičních a zahraničních investičních fondů.

3.8. Údaje o konsolidačním celku, ke kterému obhospodařovatel patří

Na základě rozhodnutí ČNB ze dne 31. srpna 2011, č.j. 2011/10695/570 Sp/2011/1340/571, které nabylo právní moci dne 31. srpna 2011, se akcionářem se 100,00 % podílem na investiční společnosti stala společnost J&T BANKA, a to ode dne 1. září 2011. Akcionářem se 100,00 % podílem na investiční společnosti byla od 15. prosince 2006 do 1. září 2011 společnost J&T FINANCE, a.s., IČO: 27592502, se sídlem Pobřežní 297/14, Praha 8, 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11058.

Investiční společnost je součástí regulovaného 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, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka H 1317, sestavené v souladu s pravidly IFRS.

3.9. Údaje o osobě auditora obhospodařovatele

Auditorem obhospodařovatele je společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, Česká republika, 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: 26704153.

3.10. Údaje o členství obhospodařovatele v profesních sdruženích a organizacích

Investiční společnost je řádným členem AKAT ČR.

3.11. Seznam investičních fondů, které obhospodařovatel fondu obhospodařuje

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 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 ENERGY otevřený podílový fond
- J&T GLOBAL INDEX otevřený podílový fond
- J&T WOOD Defense otevřený podílový fond

Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) – standardní

- J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond
- J&T SICAV, a.s.
- J&T SICAV, a.s., J&T DIVIDEND podfond
- J&T SICAV, a.s., J&T RENTIER podfond

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 ARCH II SICAV, a.s.
- J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s.
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.
- J&T HOTEL SICAV, a.s.
- JTFG FUND I SICAV, a.s.
- JTFG FUND III SICAV, a.s.
- J&T ALLIANCE SICAV, a.s.
- PT Equity Investments 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
- J&T World Private Capital otevřený podílový fond

Obhospodařované fondy jiných investičních společností

J&T Advanced Solution SICAV p.l.c.

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

4. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

4.1. Údaje o osobě administrátora

Administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel.

4.2. Popis rozsahu hlavních činností, které administrátor fondu pro fond vykonává

Investiční společnost jako administrátor fondu vykonává všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle § 38 odst. 1 ZISIF, zejména:

a) vedení účetnictví,

b) zajišťování právních služeb,

c) compliance,

d) vyřizování stížností a reklamací investorů,

e) oceňování jeho majetku a dluhů,

f) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného fondem,

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

h) vedení seznamu vlastníků cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem nebo evidence zaknihovaných podílových listů,

i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku fondu,

j) zajišťování vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem,

k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy fondu,

l) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se fondu,

m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům fondu a jiným osobám,

n) oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,

o) 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,

p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením fondu,

q) vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem.

Tyto činnosti vykonává administrátor v plném rozsahu sám nebo jejich výkon svěřil jiné osobě, podrobnosti o svěření některých činností upravuje následující článek.

5. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1. Svěření obhospodařování

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

5.2. Svěření výkonu některých činností

Investiční společnost svěřila výkon některých činností níže uvedeným společnostem na základě uzavřených smluv.

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

Správu interní bezpečnosti, činnosti interního auditu, částečně AML, Compliance a řízení rizik, zabezpečení kontaktu s investory a nabízení investic do fondu zajišťuje pro investiční společnost J&T BANKA.

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

Investiční společnost do budoucna nevylučuje další svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování, třetí osobě za podmínek stanovených zákonem.

Úplata všech těchto svěřených činností je hrazena z vlastních prostředků investiční společnosti.

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.

6. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

6.1. Údaje o osobě depozitáře

Depozitářem fondu je J&T BANKA, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 471 15 378.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

Jediným akcionářem J&T BANKA, a.s. je J&T FINANCE GROUP SE.

Depozitář je členem konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8.

6.2. Popis základních charakteristik činnosti depozitáře včetně vymezení jeho odpovědnosti zejména za úschovu a kontrolu majetku fondu kolektivního investování, a to i v případě, kdy depozitář svěřil výkon této činnosti jiné osobě, a popis rozsahu svěření této činnosti jiné osobě

6.2.1. Činnost depozitáře.

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

V rámci své činnosti depozitář fondu zajišťuje zejména:

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 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 ZISIF, statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

   i) byly vydávány a odkupovány podílové listy fondu,

   ii) byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu 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.

6.2.2. Odpovědnost depozitáře

a) Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku fondu, za úschovu majetku fondu a za evidenci tohoto majetku. 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.

b) V případě, že depozitář deleguje některou, z jím ve vztahu k fondu vykonávaných činností na jiného, vyrozumí o tom administrátora, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve statutu.

c) Depozitář fondu, který investiční společnosti, fondu, podílníkovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě se depozitář zprostí jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

d) 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 zprostí jen, prokáže-li, že tato ztráta byla způsobena mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na jeho vůli.

6.3. Údaje o osobách, kterým depozitář svěřil úschovu nebo kontrolu stavu majetku fondu.

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

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

Custodian má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Custodiana. Depozitář vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

7. INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

7.1. Investiční cíl fondu

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu během existence fondu a zhodnocování aktiv a to zejména prostřednictvím investic do podílů v začínajících, inovativních firmách. Účelem investic do těchto společností je poskytnutí finančních prostředků pro dynamický rozvoj a růst hodnoty těchto společností, podpora inovativních projektů v jednotlivých společnostech formou kapitálového vstupu do těchto společností s vysokým potenciálem růstu a následný prodej podílů v těchto společnostech strategickým či finančním investorům.

Primárně se fond zaměřuje na investice do českých začínajících firem, jejichž produkty nebo služby mají globální potenciál. Sekundárně bude fond zvažovat investice do začínajících zahraničních firem, a to zejména v regionech střední a východní Evropy a v regionu MENA, neboť v těchto zemích se prostředí start-upů ještě stále formuje a nabízí některé velmi zajímavé investiční příležitosti.

Investice budou zaměřeny zejména na rozvoj myšlenek a podnikatelských nápadů nadějných mladých podnikatelů. Fond bude v návaznosti na kapitálový vstup implementovat v těchto firmách profesionální řídící a obchodní mechanismy a nastavovat procesy. Cílem je vybudování profesionálně řízené a fungující firmy v horizontu do pěti let, která bude moci být prodána strategickému, finančnímu investorovi či některému zahraničnímu venture kapitálovému fondu.

Fond bude dále poskytovat rozvojový či rizikový kapitál, a to i bez zásahu do vlastnických struktur firmy. Fond bude poskytovat různé formy financování a spolufinancování projektů, jako např. formou poskytnutí klasických úvěrů a půjček, převzetí již existujících úvěrů a půjček, dále formou mezaninového financování, které představuje financování za použití hybridního dluhu a vlastního kapitálu a využívá se při získání finančních prostředků v případech, kdy běžné úvěrové financování není výhodné nebo již není z důvodu vyššího rizika dostupné (např. při výraznější expanzi firmy, při financování akvizice, při finanční restrukturalizaci předlužené firmy). Fond bude dále poskytovat úvěry a půjčky ve formě podřízeného dluhu se zástavním právem na akcie nebo obchodní podíl nebo i bez zástavního práva v případě podílu na pozdějších výnosech projektů nebo financovaných společností, bude poskytovat úvěry a půjčky s nízkým nebo i žádným úročením v případě podílu na budoucích výnosech projektů nebo financovaných společností.

Fond může jako investor poskytnout finanční prostředky na realizaci perspektivních podnikatelských záměrů nejčastěji vkladem do základního kapitálu společnosti nebo jeho navýšením, případně je kombinovat s poskytnutím úvěru. Může poskytovat i různé typy rizikového financování, např. seed capital – předstartovní financování raných stádií podnikání firem v procesu zakládání nebo firem působících v podnikání velmi krátce, dále start-up capital – startovní financování začátku činnosti firmy, early stage development capital – financování počátečního rozvoje firem, které už existují, avšak s určitým omezením, a mají potenciál na další rozvoj, ale kdy firmy nejsou schopny zabezpečit si financování svého rozvoje úvěrem zejména proto, že nemají čím ručit za tento úvěr, later stage development – expansion capital – rozvojové financování již zaběhnutých firem, které mají potenciál pro další expanzi, rescue capital – záchranné speciální typ venture kapitálové investice, kdy je ztrátová firma finančně podpořena ve své snaze o záchranu, debt replacement capital – financování dluhů v případech, kdy se jinak nadějné projekty dostanou do krátkodobé ztráty, acquisition capital – financování akvizicí a další obdobné způsoby.

Fond může v rámci realizace svých investičních cílů uskutečnit převzetí jmění společnosti, kterou vlastní, pokud to platné právní předpisy umožní.

Fond tedy bude investovat zejména do podílů ve společnostech nebo účastí ve společnostech s vysokým investorským rizikem a potenciálem růstu.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Je možná vysoká koncentrace jednotlivých druhů složek majetku fondu. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku fondu a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku rozhodnutí představenstva obhospodařovatele, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

7.2. Cíle udržitelnosti

Tento podílový fond není fondem aktivně sledujícím cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společností dle Nařízení o udržitelnosti. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Tento fond specificky nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, a to z důvodu, že

vzhledem k výši souvisejících nákladů a zvýšené personální a časové kapacity obhospodařovatele není možné v současné době získat všechny relevantní a detailní technické informace o podkladových aktivech. Obhospodařovatel bude uvedenou oblast u daného fondu monitorovat a nejméně jednou ročně prozkoumá, zda nedošlo ke změně.

7.3. Referenční měna fondu

Referenční měnou fondu je CZK.

7.4. Záruky poskytované třetími osobami za účelem ochrany investorů a omezení těchto záruk

Investiční společnost ani žádné další třetí osoby neposkytují žádné záruky za účelem ochrany investorů.

7.5. Sledovaný index nebo ukazatel (benchmark)

Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

7.6. Kopírovaný index

Fond nekopíruje žádný určitý index.

7.7. Označení fondu podle druhu majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu

Fond je fondem kvalifikovaných investorů se strategií určenou pokročilým investorům, který je zaměřen na investice do podílů ve společnostech nebo účastí ve společnostech, majetkových investičních nástrojů, investičních nástrojů s pevným výnosem, především směnek a dalších dluhových cenných papírů právnických a fyzických osob, a dalších cenných papírů a finančních instrumentů tuzemského i zahraničního finančního trhu a to i instrumentů s vysokým investorským rizikem.

7.8. Způsob rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu

Obhospodařovatel uzavřel smlouvu s investičním manažerem, který bude vyhledávat a předkládat investičnímu výboru doporučení k jednotlivým investicím. Při hodnocení investic se bude přihlížet především k odbornosti a zkušenosti členů týmu ve firmě, inovativnosti produktu nebo služby, velikosti trhu a tržní příležitosti pro daný produkt nebo službu, globálnímu tržnímu potenciálu, kvalitě zpracování projektu, strukturovanému podnikatelskému a finančnímu plánu, funkčnímu příjmovému modelu a mnoha dalším informacím.

Investiční výbor sdělí portfolio manažerovi fondu své stanovisko k realizaci investice.

Vlastní rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu, je v pravomoci portfolio manažera fondu, který rozhoduje o investicích dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů a s ohledem na zbývající dobu do dne ukončení základní investiční strategie.

Fond má stanoveného portfolio manažera a kooperující portfolio manažery. Kooperující portfolio manažer fondu je v případě nepřítomnosti portfolio manažera daného fondu na pracovišti připraven jej plnohodnotně zastoupit, včetně pravomoci zadávat pokyny a podepisovat.

V případě zrušení fondu před datem 30. dubna 2021 nebo v případě ukončení smlouvy mezi obhospodařovatelem a investičním manažerem, a to z vůle a aktivity obhospodařovatele, za předpokladu, že k vypovězení smlouvy nedojde z důvodu porušení povinností investičního manažera, dojde k prodeji všech

investic, k jejichž pořízení došlo na základě návrhu investičního manažera a to způsobem popsaným dále (dále jen „proces prodeje“).

Všechny takto prodávané investice, k jejichž pořízení došlo na základě návrhu investičního manažera, se prodají jako jeden nedělitelný celek (dále jen “prodávaný celek“).

Nabídku na odkoupení prodávaného celku mají možnost podat pouze investiční manažer, J&T BANKA nebo podílník fondu, nebo subjekt, kterého investiční manažer, J&T BANKA nebo podílník fondu nominuje místo sebe (dále jen „zájemci“).

Vlastní proces prodeje se bude řídit následujícím postupem:

a) Den kdy obhospodařovatel oznámil investičnímu manažerovi ukončení smlouvy, nebo den, kdy bylo rozhodnuto o zrušení fondu, se stává zahajovacím dnem procesu prodeje (dále jen „zahajovací den“)

b) Ve lhůtě 2 pracovních dnů od zahajovacího dne, oznámí obhospodařovatel formou e-mailové zprávy investičnímu manažerovi, J&T BANCE a podílníkům fondu, že byl zahájen proces prodeje a oznámí jim, který den se stal zahajovacím dnem.

c) Ve lhůtě 7 pracovních dnů od zahajovacího dne jsou zájemci povinní obhospodařovateli oznámit, zda mají zájem se zúčastnit procesu prodeje prodávaného celku, zda za sebe nominují jiný subjekt a sdělit nebo potvrdit e-mailový kontakt, prostřednictvím kterého budou zasílány všechny jejich nabídky, požadavky a vyjádření (dále jen „e-mail zájemce“).

d) V případě, že v uvedené lhůtě dle bodu c) investiční manažer ani jakýkoliv podílník fondu nepotvrdí zájem zúčastnit se procesu prodeje prodávaného celku, bude proces prodeje ukončen a obhospodařovatel zašle na e-maily všech zájemců oznámení, že nedošlo k procesu prodeje (dále jen „Oznámení o neuskutečnění procesu prodeje“).

e) V případě, že v uvedené lhůtě dle bodu c) potvrdí zájem zúčastnit se procesu prodeje prodávaného celku pouze investiční manažer nebo J&T BANKA nebo jimi nominované subjekty, bude proces prodeje pokračovat postupem dle bodu g).

f) V případě, že v uvedené lhůtě dle bodu c) potvrdí zájem zúčastnit se procesu prodeje prodávaného celku kromě investičního manažera nebo J&T BANKY i jakýkoliv podílník fondu nebo jím nominovaný subjekt, bude na e-maily zájemců obhospodařovatelem ve lhůtě 12 pracovních dnů od zahajovacího dne zasláno oznámení jak a kde se mohou seznámit s podklady a informacemi o prodávaném celku.

g) Ve lhůtě 12 pracovních dnů od zahajovacího dne bude na e-maily zájemců obhospodařovatelem zasláno oznámení kdy a kde se uskuteční vlastní prodej prodávaného celku (dále jen „jednání o prodeji“), s tím, že datum jednání o prodeji nesmí být stanoveno dříve než na 20. pracovní den a ne později než na 25. pracovní den od zahajovacího dne.

h) Ve stanovený den jednání o prodeji se zájemci sejdou a stanovení kupní ceny proběhne následujícím způsobem.

i) První nabídku na koupi prodávaného celku předkládá investiční manažer. V případě, že investiční manažer nepodá první nabídku, bude proces prodeje ukončen a obhospodařovatel zašle na e-maily všech zájemců oznámení o neuskutečnění procesu prodeje.

j) V případě, že investiční manažer podá první nabídku, mohou ostatní zájemci předkládat další nabídky na koupi prodávaného celku, přičemž každá další nabídka nesmí být navýšena o částku menší než minimální částka z částek 5 000 000,00 CZK nebo 20,00 % z hodnoty předchozí nabídky.

k) Obhospodařovatel zaznamená pořadí podaných nabídek, výši konkrétní nabídky a označení zájemce, který nabídku podal.

l) Jednání o prodeji končí ve chvíli, kdy žádný ze zájemců ani na třetí výzvu k podání nabídky ze strany obhospodařovatele nepodá žádnou další nabídku.

m) Obhospodařovatel uzavře se zájemcem, který dle výše popsaného postupu nabídl nejvyšší nabídku, smlouvu s vypořádáním prodeje prodávaného celku nejpozději do 6 měsíců ode dne, kdy se uskutečnilo jednání o prodeji.

n) V případě, že zájemce, který nabídl nejvyšší nabídku, neuzavře s obhospodařovatelem smlouvu nebo neodkoupí nebo oznámí, že neodkoupí ve stanovené lhůtě 6 měsíců prodávaný celek (dále jen „den odstoupení“, uskuteční se náhradní jednání o prodeji, během něhož se zájemcům nabídne uzavření smlouvy na koupi prodávaného celku dle následujícího postupu (dále jen „náhradní jednání o prodeji“).

o) Ve lhůtě 5 pracovních dnů ode dne odstoupení bude na e-maily zájemců obhospodařovatelem zasláno oznámení kdy a kde se uskuteční náhradní jednání o prodeji, s tím, že datum jednání o prodeji nesmí být stanoveno dříve než na 15. pracovní den a ne později než 20. pracovní den ode dne odstoupení.

p) Ve stanovený den náhradního jednání o prodeji se zájemci sejdou a stanovení kupní ceny proběhne následujícím způsobem.

q) Obhospodařovatel vyzve zájemce, který v průběhu jednání o prodeji podal druhou nejvyšší nabídku, zda chce uzavřít smlouvu s vypořádáním prodeje prodávaného celku nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne, kdy se uskutečnilo náhradní jednání o prodeji. V případě, že zájemce nepřistoupí na návrh uzavřít tuto smlouvu, obhospodařovatel vyzve postupně zájemce v sestupném pořadí, tak jak v průběhu jednání o prodeji zaznamenal podané nabídky, zda chtějí uzavřít smlouvu s vypořádáním prodeje prodávaného celku nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne, kdy se uskutečnilo náhradní jednání o prodeji.

r) V případě, že některý ze zájemců přistoupí na návrh uzavřít tuto smlouvu dle výše popsaného postupu, obhospodařovatel uzavře se tímto zájemcem, smlouvu s vypořádáním prodeje prodávaného celku nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne, kdy se uskutečnilo náhradní jednání o prodeji.

s) V případě, že žádný ze zájemců nepřistoupí na návrh uzavřít tuto smlouvu, bude proces prodeje ukončen a obhospodařovatel zašle na e-maily všech zájemců oznámení o neuskutečnění procesu prodeje.

t) V případě, že zájemce, který uzavřel smlouvu dle bodu r) neodkoupí ve stanovené lhůtě 5 pracovních dnů prodávaný celek, uskuteční se postup dle bodů o) až s) obdobně s tím, že uvedený zájemce bude vyloučen z možnosti uzavřít smlouvu na koupi prodávaného celku.

7.9. Vymezení druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu, včetně investičních limitů

7.9.1. Druhy majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu:

a) účast v obchodní společnosti nebo jiné právnické osobě, bez ohledu na to, zda byla nebo nebyla zcela splacena,

b) investiční cenný papír, a to i z nové emise, bez ohledu na to, zda byl nebo nebyl přijat k obchodování na povoleném trhu a bez ohledu na to, zda byl zcela splacen, jako například:

   i) akcie, podíl ve společnosti nebo jiná forma účasti ve společnosti nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, a to i cenný papír nahrazující tyto uvedené cenné papíry nebo opravňujících k nabytí nebo zcizení těchto uvedených cenných papírů, včetně tzv. diskontových certifikátů na akcie,

   ii) různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právnickými nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů,

   iii) hypoteční zástavní listy včetně obdobných zahraničních cenných papírů,

iv) cenný papír, ze kterého vyplývá právo na vypořádání v penězích a jehož hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů,

c) investiční cenný papír vydaný investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, bez ohledu na to, zda byl nebo nebyl přijat k obchodování na povoleném trhu a bez ohledu na to zda byl zcela splacen,

d) investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k majetkovým hodnotám, kterými mohou být i jiné majetkové hodnoty než majetkové hodnoty uvedené výše, bez ohledu na to, zda byl nebo nebyl přijat k obchodování na povoleném trhu a bez ohledu na to, zda byl zcela splacen,

e) investiční cenný papír obsahujícím derivát, bez ohledu na to, zda byl nebo nebyl přijat k obchodování na povoleném trhu a bez ohledu na to, zda byl zcela splacen,

f) investiční cenný papír a cenný papír neuvedený v písmenech a) až e),

g) nástroje peněžního trhu a směnky vydané právnickými nebo fyzickými osobami, včetně obdobných zahraničních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu. V majetku fondu mohou být jakékoliv druhy nástrojů peněžního trhu a směnek, bez omezení v požadavcích na hodnocení jejich kvality (rating). V majetku fondu mohou být jakékoliv druhy směnek bez omezení, splňující podmínky pro platnou směnku podle zákona 191/1950 Sb, bez ohledu na to, zda byl nebo nebyl přijat k obchodování na povoleném trhu a bez ohledu na to, zda byl zcela splacen,

h) finanční derivát včetně rovnocenných nástrojů, a to bez ohledu na to, zda byl nebo nebyl přijat k obchodování na povoleném trhu,

i) komoditní derivát, a to bez ohledu na to, zda byl nebo nebyl přijat k obchodování na povoleném trhu,

j) cenné papíry nebo jiné majetkové hodnoty, nahrazující majetkové hodnoty uvedené v předchozích písmenech tohoto bodu nebo opravňujících k nabytí nebo zcizení majetkových hodnot uvedených v předchozích písmenech tohoto bodu,

k) strukturovaný produkt, pokud souvisí s investičním cílem fondu, a to bez ohledu na to, zda byl nebo nebyl přijat k obchodování na povoleném trhu a bez ohledu na to, zda byl zcela splacen. V majetku fondu mohou být jakékoliv druhy strukturovaných produktů, kterými se rozumí syntetický instrument ve formě dlužního úpisu bankovní instituce, který je složen z více finančních produktů (včetně odvozených cenných papírů) a jeho hodnota je navázána na podkladová aktiva zahrnující akciové tituly, úrokové sazby, měnové kurzy, cenové nebo kurzové indexy, komodity, kreditní ratingy, hodnoty fondů kolektivního investování a jiné proměnné. Strukturovaný produkt může participovat na vývoji hodnoty podkladového aktiva nadproporcionálně (pákový efekt),

l) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

7.9.2. Investiční limity

Nelze investovat více než 100,00 % hodnoty majetku fondu do:

a) účasti v téže právnické osobě s tím, že nerozhoduje, zda je účast představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem, s výjimkou případu jde-li o cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané nebo zaručené členským státem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, územním samosprávným celkem takového státu, Evropskou unií nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je takový stát.

Nelze investovat více než 50,00 % hodnoty majetku fondu do:

a) dluhopisů, směnek a nástrojů peněžního trhu vydaných týmž emitentem, s výjimkou případu jde-li o cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané nebo zaručené členským státem Organizace

pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, územním samosprávným celkem takového státu, Evropskou unií nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je takový stát,

b) jiných investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem,

c) cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem

d) cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů jednoho druhu vydaných týmž emitentem, na které se nevztahuje písmeno a) až d),

e) pohledávek za týmž dlužníkem, s výjimkou pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF,

f) jedné komodity,

g) jedné hromadné věci,

h) jedné majetkové hodnoty, na niž se nevztahují písmena a) až h).

Pro potřeby výpočtu limitů dle písmene a) až e) se nepřihlíží se k tomu, zda za tutéž osobu lze považovat i osoby, které jsou k sobě navzájem v takovém poměru, že finanční obtíže jedné z nich mohou způsobit platební obtíže druhé.

Limity uvedené v písmenu a) až h) se nevztahují na majetkové hodnoty, sloužící jako podkladová aktiva, které jsou předmětem reverzních repo obchodů.

Fond je základním investičním fondem, který musí investovat více než 90,00 % hodnoty svého majetku do následujících majetkových hodnot:

i) investičních cenných papírů,

ii) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

iii) účastí v kapitálových obchodních společnostech,

iv) nástrojů peněžního trhu,

v) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

vi) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech i) až v) v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,

vii) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

viii) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

S výjimkou výše uvedených limitů, nebo limitů popsaných v jiných částech statutu platí:

a) Do strukturovaných produktů vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20,00 % hodnoty majetku fondu.

b) Nelze investovat více než 20,00 % hodnoty majetku fondu do jedné komodity, která je drahým kovem, a 10,00 % hodnoty majetku fondu do jedné komodity, která není drahým kovem.

c) Podíl každého typu majetkové hodnoty může tvořit až 100,00 % hodnoty majetku fondu.

d) Fond může být jediným majitelem majetkových hodnot, zejména může být jediným majitelem akcií, obchodního podílu resp. jiné formy účasti v jedné společnosti nebo může ve svém majetku držet nebo do svého majetku nabýt 100,00 % celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, směnek, nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

e) Do jmění fondu nelze nabýt více než 50,00 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny srovnatelného zahraničního investičního fondu.

f) Do jmění fondu nelze nabýt více než 50,00 % hodnoty fondového kapitálu jednoho podfondu fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zařízení srovnatelného zahraničního investičního fondu.

g) Součet hodnot investic do investičních cenných papírů, směnek, nástrojů peněžního trhu, jiných majetkových hodnot vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem, úvěrů a zápůjček poskytnutých emitentovi a hodnoty rizika spojeného s tímto emitentem jako druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty může dosáhnout až 100,00 % hodnoty majetku fondu. Pro účely výpočtu investičního limitu se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů a komoditních derivátů; to neplatí, jsou-li jejich podkladovými aktivy finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele.

h) Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF smějí tvořit až 100,00 % hodnoty majetku fondu.

i) Podíl majetkových hodnot, do kterých může fond investovat a u nichž podmínky nákupu způsobují, že nemohou být svěřeny do úschovy nebo jiného opatrování depozitáři, mohou dosáhnout až 100,00 % celkové hodnoty majetku fondu.

j) Fond může být otevřen vůči riziku jiných měn, než je referenční měna fondu, maximálně do výše 100,00 % hodnoty svého majetku.

k) Fond je za účelem zajištění vnitřního provozu povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 500 000,00 CZK.

l) Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od investičních limitů, nejdéle však na dobu 12 měsíců ode dne vzniku fondu.

m) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů a komoditních derivátů, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit 100,00 % hodnoty majetku fondu. Do výpočtu rizika protistrany plynoucího z derivátů se započte i hodnota existujících závazků ze smluv o prodeji cenných papírů nebo komodit uzavřených na účet fondu, do kterých může fond investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.

n) Výpočet celkové expozice fondu se provádí závazkovou metodou podle Nařízení Komise (EU) č. 231/2013, expozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 300,00 % hodnoty fondového kapitálu fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním derivátům vyhovovala limitu.

Pro potřeby výpočtu limitů se vždy zohlední majetková hodnota, která není v majetku fondu, a fond nebo jeho obhospodařovatel může pomocí svého vlivu v právnické osobě nebo v zařízení nemajícím právní osobnost ovlivnit to, zda tato majetková hodnota bude nabyta do majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení anebo zcizena z majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení, a podkladové aktivum finančního derivátu a komoditního derivátu sjednaného na účet fondu, ledaže tímto podkladovým aktivem je finanční index nebo kvantitativně vyjádřený finanční ukazatel.

V případě porušení jakéhokoliv limitu musí fond uvést tento limit do souladu se statutem s ohledem na zájmy podílníků.

Fond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém

majetku, musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

7.10. Techniky k obhospodařování fondu

Obhospodařovatel může používat techniky k obhospodařování fondu. Techniky k obhospodařování fondu jsou repo obchody, finanční deriváty a komoditní deriváty.

Repo obchody a finanční deriváty lze použít jen tehdy, jestliže se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu, které může fond nabývat.

Repo obchody, finanční deriváty a komoditní deriváty lze použít jen tehdy, jsou-li použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování fondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet tohoto fondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet tohoto fondu nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem tohoto fondu, použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením vlády a určená statutem fondu ani investiční strategie tohoto fondu a dluhy fondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem fondu.

7.10.1. Finanční deriváty

Na účet fondu lze sjednat finanční derivát přijatý i nepřijatý k obchodování na povolených trzích, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze majetková hodnota, kterou lze podle investiční strategie fondu nabýt do jmění fondu, úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný. Derivát nepřijatý k obchodování na povoleném trhu lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo nebo s protistranou, která je právnickou osobou a musí být schválena představenstvem investiční společnosti.

7.10.2. Výčet nejpoužívanějších typů finančních derivátů

Fond může využívat zejména následující finanční deriváty

a) úrokové a měnové swapy, což je dohoda dvou stran o vzájemném nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, která je vypořádaná k určitým okamžikům v budoucnosti,

b) opce, což je dohoda, kdy kupující opce má právo koupit nebo prodat podkladový nástroj, za předem stanovenou cenu s vypořádáním k danému datu v budoucnosti nebo během určitého období v budoucnosti a zároveň prodávající opce má povinnost toto právo uspokojit,

c) futures, což je standardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji standardizovaného množství podkladového nástroje za předem stanovenou cenu vypořádaná k danému budoucímu datu, kdy vypořádání kontraktu je garantováno clearingovým centrem,

d) forward, což je nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu vypořádaná k budoucímu datu,

e) deriváty s cap, což je derivát, u kterého má kupující tohoto derivátu právo žádat po prodávajícím kompenzaci, pokud hodnota stanoveného podkladového aktiva vystoupí nad dohodnutou horní hranici, nebo floor, což je derivát, u kterého má kupující tohoto derivátu právo žádat po prodávajícím kompenzaci, pokud hodnota stanoveného podkladového aktiva klesne pod dohodnutou minimální hranici,

f) jiné deriváty, které v souladu se ZISIF a statutem vedou k naplnění cíle investičního cíle nebo zajištění majetku fondu proti úrokovému, tržnímu nebo měnovému riziku.

7.10.3. Snižování rizika z použití finančních a komoditních derivátů

Obhospodařovatel fondu snižuje rizika z použití finančních derivátů a komoditních derivátů následujícími způsoby:

a) má-li být finanční derivát nebo komoditní derivát vypořádán ze strany fondu dodáním podkladového aktiva, drží předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto derivátu v majetku fondu; to neplatí, pokud obhospodařovatel fondu od počátku plánuje uzavřít otevřené pozice takových derivátů, které teoreticky umožňují, aby byly vypořádány ze strany fondu dodáním podkladového aktiva, ještě před vypořádáním takového derivátu (a tedy v takovém případě nemá být finanční derivát nebo komoditní derivát vypořádán ze strany fondu dodáním podkladového aktiva) a uvedené deriváty jsou vysoce likvidní a jsou přijaty k obchodování na povolených trzích, a kdy v takovém případě je postačující držení vysoce likvidního aktiva; u měnových derivátů, které mají znaky zajišťovacího derivátu podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie, je postačující držení vysoce likvidního aktiva,

b) má-li být finanční derivát nebo komoditní derivát vypořádán ze strany fondu dodáním peněžních prostředků, drží v majetku fondu k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto derivátu peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného finančního derivátu nebo komoditního derivátu,

c) podkladové aktivum, peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum sloužící ke krytí jednoho finančního derivátu nebo jednoho komoditního derivátu nepoužije kromě případů podle písmene f) ke krytí dalšího finančního derivátu nebo komoditního derivátu; současně nepoužije ke krytí finančního derivátu nebo komoditního derivátu majetkové hodnoty a peněžní prostředky, které jsou předmětem repo obchodů,

d) zajistí, aby podkladové aktivum finančního derivátu a komoditního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu fondu,

e) zajistí souhlas jiné smluvní strany s vypořádáním finančního derivátu a komoditního derivátu před jeho splatností s tím, že dojde k vypořádání odpovídajícímu reálné hodnotě finančního derivátu a komoditního derivátu,

f) drží peněžní prostředky fondu pro účely snížení rizika z použití finančních derivátů daka komoditních derivátů pouze do výše rozdílu jejich vypořádacích cen, jde-li o případ podle písmene b) a je-li sjednán další finanční derivát nebo komoditní derivát s jinou smluvní stranou za účelem uzavření otevřené pozice z finančního derivátu nebo komoditního derivátu a tyto finanční deriváty nebo komoditní deriváty jsou vypořádány tentýž den, nebo s toutéž smluvní stranou za účelem uzavření otevřené pozice z finančního derivátu nebo komoditního derivátu a datum vypořádání těchto finančních derivátů nebo komoditních derivátů se neliší o více než týden.

Má-li být finanční derivát nebo komoditní derivát vypořádán dodáním majetkových hodnot, které tvoří podkladové aktivum finančního derivátu nebo komoditního derivátu, nemusí obhospodařovatel fondu tyto majetkové hodnoty držet ve svém majetku v plné výši, ale pouze jejich část odpovídající míře, v jaké držením finančního derivátu nebo komoditního derivátu překračuje limity pro prodej investičních nástrojů a komodit, které nemá ve svém majetku. To neplatí, pokud obhospodařovatel fondu od počátku plánuje uzavřít otevřené pozice takových derivátů, které teoreticky umožňují, aby byly vypořádány ze strany fondu dodáním podkladového aktiva, ještě před vypořádáním takového derivátu (a tedy v takovém případě nemá být finanční derivát nebo komoditní derivát vypořádán ze strany fondu dodáním podkladového aktiva) a uvedené deriváty jsou vysoce likvidní a jsou přijaty k obchodování na povolených trzích, a kdy v takovém případě je postačující držení vysoce likvidního aktiva.

Má-li být finanční derivát nebo komoditní derivát vypořádán dodáním peněžních prostředků, nemusí obhospodařovatel fondu držet tyto peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum uvedené v písmenu b) ve svém majetku v plné výši, ale pouze jejich část odpovídající míře, v jaké držením finančního derivátu nebo

komoditního derivátu překračuje limity pro prodej investičních nástrojů a komodit, které nemá ve svém majetku.

7.10.4. Repo obchody

Repo obchod s využitím majetku fondu lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo nebo s protistranou, která je právnickou osobou a musí být schválena představenstvem investiční společnosti.

Fond může využívat zejména následující repo obchody

a) Repo, čímž se myslí prodej nebo jiný převod majetkové hodnoty se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem, lze s využitím majetku fondu sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 90 dní. Za peněžní prostředky získané z repa lze nabýt pouze majetkovou hodnotu uvedenou v § 15 nařízení vlády nebo v § 84 odst. 1 písm. b) nařízení vlády nebo dluhopis vydaný státem s ratingem v investičním stupni. Peněžní prostředky získané z repa lze využít ke sjednání reverzního repa, jehož jinou smluvní stranou je osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF a ze kterého lze závazek vypovědět bez výpovědní doby.

b) Reverzní repo, čímž se myslí koupě nebo jiný převod majetkové hodnoty se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem, lze s využitím majetku fondu sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 90 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět, a to včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě (mark-to-market), je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota. Majetkové hodnoty, které jsou předmětem reverzního repa, musí být jen takové, které může fond nabýt do svého majetku a musí být v majetku fondu nebo v opatrování osoby, která je nezávislá na jiné smluvní straně. Majetkové hodnoty, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.

7.11. Zajišťování financování (Securities Financing Transaction, též SFT)

Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:

a) repo obchod (viz 7.10.4);

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

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

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

Protistranou SFT může být pouze instituce podle § 6 odst. 3 nařízení vlády. Protistrana musí být schválena příslušnými útvary Obhospodařovatele. Kreditní riziko protistrany je hodnoceno na základě interní analýzy obhospodařovatele opírající se zejména o

a) rating, je-li k dispozici,

b) finanční a ekonomickou situaci protistrany,

c) situaci v ekonomickém odvětví a geografickém prostředí klienta,

d) účel provedení úvěrového obchodu,

e) zdroje splácení,

f) rizika a nástroje pro jejich omezení,

g) kvalitu a dostatečnost zajištění,

h) podmínky obchodu,

i) dopad na riziko koncentrace.

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

S využitím SFT souvisí zejména následující rizika:

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

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

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

7.12. Poskytnutí úvěru nebo zápůjčky

Majetek fondu lze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, nebo fond tento majetek smí použít k zajištění v případě přijatých úvěrů a zápůjček, do souhrnné výše 95,00 % hodnoty majetku fondu (bez ohledu na počet dlužníků) za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společnostem, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku fondu, nemusí fond požadovat po této jím ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu.

Poskytování klasických úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení úvěru nebo zápůjčky.

Fond může kromě klasických úvěrů nebo zápůjček formou úvěru nebo zápůjčky poskytovat rozvojový či rizikový kapitál, a to i bez zásahu do vlastnických struktur firmy. Fond může poskytovat různé formy financování a spolufinancování projektů, jako např. formou poskytnutí klasických úvěrů a zápůjček, převzetí již existujících úvěrů a zápůjček, dále formou mezaninového financování, které představuje financování za použití hybridního dluhu a vlastního kapitálu a využívá se při získání finančních prostředků v případech, kdy běžné úvěrové financování není výhodné nebo již není z důvodu vyššího rizika dostupné (např. při výraznější expanzi firmy, při financování akvizice, při finanční restrukturalizaci předlužené firmy). Mezanin je dlouhodobý podřízený úvěr, jehož celková cena a doba splatnosti závisí na úspěšnosti projektu. Financování prostřednictvím mezaninu představuje tedy hybridní formu financování – má některé charakteristiky

bankovního úvěru (jedná se o úvěr, z kterého se platí úroky), ale i vlastního kapitálu (zůstává společnosti i v horších časech, zisk závisí na úspěchu celé společnosti).

Fond může dále poskytovat úvěry a zápůjčky ve formě podřízeného dluhu se zástavním právem na akcie nebo obchodní podíl nebo i bez zástavního práva v případě podílu na pozdějších výnosech projektů nebo financovaných společností, bude poskytovat úvěry a zápůjčky s nízkým nebo i žádným úročením v případě podílu na budoucích výnosech projektů nebo financovaných společností.

Fond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku v rámci různých typů rizikového financování, např. seed capital – předstartovní financování raných stádií podnikání firem v procesu zakládání nebo firem působících v podnikání velmi krátce, dále start-up capital – startovní financování začátku činnosti firmy, early stage development capital – financování počátečního rozvoje firem, které už existují, avšak s určitým omezením, a mají potenciál na další rozvoj, ale kdy firmy nejsou schopny zabezpečit si financování svého rozvoje úvěrem zejména proto, že nemají čím ručit za tento úvěr, later stage development – expansion capital – rozvojové financování již zaběhnutých firem, které mají potenciál pro další expanzi, rescue capital – záchranné speciální typ venture kapitálové investice, kdy je ztrátová firma finančně podpořena ve své snaze o záchranu, debt replacement capital – financování dluhů v případech, kdy se jinak nadějné projekty dostanou do krátkodobé ztráty, acquisition capital – financování akvizicí a další obdobné způsoby.

7.13. Přijetí úvěru nebo zápůjčky

Na účet fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku pouze od osoby, která je přípustnou protistranou a podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Přijatý úvěr nebo zápůjčka nepřesáhne dobu splatnosti 5 (pět) let a bude poskytnutý za podmínek odpovídajících standardu na trhu, přičemž úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu fondu. Na účet fondu lze přijmout úvěr, nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity fondu.

Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20,00 % hodnoty majetku fondu vůči jedné smluvní straně.

Součet hodnoty všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet fondu nesmí překročit 200,00 % hodnoty majetku fondu.

Obhospodařovatel fondu pro určení maximálního limitu pro míru využití pákového efektu na účet fondu, jakož i pro určení limitu pro poskytnutí investičních nástrojů z majetku fondu jako finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu anebo jiného zajištění, zohlední zejména investiční strategii fondu, míru expozice fondu, jakož i jinou ekonomickou vazbu na osoby, které by mohly být zdrojem systémového rizika pro řádné fungování finančního trhu v České republice, riziko koncentrace vůči jedné smluvní straně, míru zajištění při využívání pákového efektu, poměr majetku a dluhů tohoto fondu a charakter, rozsah a složitost svých činností. Míra využití pákového efektu, počítaného podle Nařízení k AIMFD, nesmí překročit 300,00 % hodnoty majetku fondu.

7.14. Poskytnutí daru, zajištění dluhu jiné osoby nebo úhrada dluhu nesouvisejícího s obhospodařováním

Majetek fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčena ustanovení o tom, že do jmění fondu lze nabýt investiční cenný papír a cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen, a ustanovení týkající se limitů u finančních derivátů a technik k obhospodařování fondu a snižování rizika z použití finančních a komoditních derivátů.

7.15. Uzavírání smluv o prodeji investičních nástrojů a komodit, které fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány

Na účet fondu lze uzavřít smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých může fond investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, pouze tehdy, nepřesahují-li závazky z těchto smluv

vztahujících se k cenným papírům nebo zaknihovaným cenným papírům jednoho druhu vydaných jedním emitentem 35,00 % hodnoty majetku fondu.

Na účet fondu lze uzavřít smlouvy o prodeji komodit, do kterých může fond investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, pouze tehdy, nepřesahují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k jedné komoditě 35,00 % hodnoty majetku fondu.

Pro potřeby výpočtu limitů se vždy zohlední majetková hodnota, která není v majetku fondu, a fond nebo jeho obhospodařovatel může pomocí svého vlivu v právnické osobě nebo v zařízení nemajícím právní osobnost ovlivnit to, zda tato majetková hodnota bude nabyta do majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení anebo zcizena z majetku této právnické osoby nebo majetku v tomto zařízení, a podkladové aktivum finančního derivátu a komoditního derivátu sjednaného na účet fondu, ledaže tímto podkladovým aktivem je finanční index nebo kvantitativně vyjádřený finanční ukazatel.

7.16. Výpočet celkové expozice, snižování a kontrola rizik

Obhospodařovatel je odpovědný za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

Řízení likvidity portfolia fondu spočívá především ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Při řízení likvidity se přihlíží k plánování transakcí ve fondu, plánování a odhadu potencionálních vstupů a výstupů klientů, tak aby nedošlo k nesouladu v načasování peněžních toků. Je-li to účelné, může obhospodařovatel při řízení likvidity využít úvěr nebo zápůjčku, současně však musí být dodrženy podmínky uvedené v čl. 6.13.

Při výpočtu celkové expozice fondu se zohlední současná hodnota podkladových aktiv derivátů, riziko protistrany ve vztahu k osobě, s níž jsou deriváty sjednávány, předpokládané budoucí pohyby trhu, doba, za jakou je možné pozice fondu vztahující se k derivátům uzavřít, a techniky k obhospodařování, využívají-li pákový efekt nebo vedou-li ke zvýšení expozice fondu ve vztahu k tržnímu riziku. Obhospodařovatel fondu volí metoda výpočtu celkové expozice tak, aby byla vhodná vzhledem k uplatňované investiční strategii fondu, typům a složitosti použitých derivátů a podílu derivátů v majetku tohoto fondu.

Fond pro účely výpočtu celkové expozice používá standardní závazkovou metodu, metodu hodnoty v riziku případně jinou pokročilou metodu měření rizik. U standardní závazkové metody se výpočet expozice vztahující se k derivátům provádí alespoň k datu ocenění, v případě metody hodnoty v riziku je riziková hodnota počítána alespoň k datu ocenění a zpětné testování se provádí alespoň k datu ocenění.

7.17. Maximální limit investic do investičních cenných papírů z nové emise

Maximální limit investic do investičních cenných papírů z nové emise, do kterých může investovat podle zákona a statutu, může dosáhnout až 100 % celkové hodnoty majetku fondu.

7.18. Druhy dluhopisů a požadavky na hodnocení jejich kvality

V majetku fondu mohou být jakékoliv druhy dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky podle kategorie jejich emitenta (např. státní dluhopisy, komunální dluhopisy, dluhopisy emitované obchodními společnostmi apod.). Obhospodařovatel nesleduje modifikovanou duraci dluhopisového portfolia a nemá žádná omezení v požadavcích na hodnocení kvality dluhopisů (rating). V majetku fondu mohou tedy být např. strukturované dluhopisy (dluhopisy, jejichž výnos je odvozen od vývoje úrokových sazeb respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí), konvertibilní dluhopisy (dluhopisy s právem na jejich výměnu za akcie), credit linked notes (dluhopisy, u nichž jsou peněžní toky z nich plynoucí závislé na kreditní události jiného subjektu) a další obdobné instrumenty.

7.19. Údaje o způsobu investování, podle kterého bude fond koncentrovat své investice v určitém hospodářském odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv

Fond nemá stanovenu strategickou alokaci aktiv. Investice nejsou omezeny žádným způsobem ani na určité hospodářské odvětví, stát či region, jinou část trhu nebo na určitý druh aktiv. Styl obhospodařování fondu je

založen na taktickém umisťování aktiv. Fond může dle vývoje hospodářského cyklu, dle vývoje v jednotlivých odvětvích, dle aktuální situace na trhu a dle uvážení portfolio manažera volně koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv ve fondu je upravován podle aktuální situace ve vývoji jednotlivých konkrétních investic a jejich postupné realizace a dále podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích. Fond je tedy dynamický a aktivně spravovaný.

7.20. Údaje o zajištění v případě, že návratnost investice, její části nebo výnos z této investice mají být zajištěny (zajištěné fondy), a uvedení způsobu, jakým bude zajištění dosaženo

Návratnost investice, ani její část nebo výnos z této investice nejsou zajištěny.

7.21. Charakteristika typického investora

Fond je vhodný pro kvalifikované investory, kteří chtějí dlouhodobě investovat, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích a kteří splňují některý z následujících požadavků:

a) osoba uvedená v § 2a odst. 1 ZPKT,

b) osoba uvedená v § 2a odst. 2 ZPKT,

c) obhospodařovatel nebo srovnatelná zahraniční osoba na účet investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje,

d) penzijní společnost na účet účastnického fondu, důchodového fondu nebo transformovaného fondu, který obhospodařuje,

e) osoba vykonávající činnost podle § 2 písm. b),

f) právnická osoba podřízená ústřednímu orgánu státní správy,

g) osoba, která je podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu nebo práva jiného členského státu považována ve vztahu k investicím do daného fondu kvalifikovaných investorů za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem,

h) osoba, která učinila prohlášení o tom, že si je vědoma rizik spojených s investováním do tohoto fondu kvalifikovaných investorů, je-li podílníkem, zakladatelem nebo společníkem jiného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje tentýž obhospodařovatel jako tento fond a jehož administraci provádí tentýž administrátor jako tohoto fondu, a odpovídá-li výše splaceného vkladu nebo splacené investice v těchto fondech, jakož i majetku obhospodařovaného podle § 11 odst. 1 písm. c), obhospodařuje-li jej tentýž obhospodařovatel jako tento fond, ve svém souhrnu částce alespoň

   i) 125000 EUR, nebo

   ii) 1 000 000 Kč, jestliže obhospodařovatel nebo administrátor tohoto fondu kvalifikovaných investorů, nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investující osoby obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investující osoby nebo

i) osoba, která učinila prohlášení o tom, že si je vědoma rizik spojených s investováním do tohoto fondu kvalifikovaných investorů a jejíž výše splaceného vkladu nebo splacené investice do tohoto fondu odpovídá částce alespoň:

   i) 125 000 EUR, nebo

   ii) 1 000 000 Kč, jestliže obhospodařovatel nebo administrátor tohoto fondu kvalifikovaných investorů, nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investující osoby obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu důvodně domnívá, že tato

investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investující osoby.

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu majetkových hodnot, a to i majetkových hodnot s vysokým rizikem, a riziko emitentů a jsou kvalifikovanými investory splňující výše popsané požadavky.

Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že **doporučený investiční horizont fondu je dán dobou mezi investicí investora a datem ukončení základní investiční strategie**, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

7.22. Změna investiční strategie

Ke změně investiční strategie fondu může dojít, pokud se jedná o změnu:

a) **přímo vyvolanou změnou právní úpravy;**

b) **v důsledku změny statutu fondu, nedojde-li touto změnou k výrazné odlišnému způsobu investování fondu;**

c) **v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond;**

d) **v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.**

8. RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

8.1. Informace o rizicích

Potencionální investoři a podílníci fondu by měli zvážit všechna rizika spojená s investicí do podílových listů fondu. Obecně by 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, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

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 poskytnutými úvěry a půjčkami**. S ohledem na možnost fondu poskytovat úvěry resp. půjčky dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek fondu v případě chybného investičního rozhodnutí, insolvence dlužníka.

g) **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.

h) **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.

i) **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).

j) **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.

k) **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.

l) **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.

m) **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. Toto riziko je pro fond střední

n) **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.

o) **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 takovéhoto investičního nástroje je tím rizikovější, čím větší pákový efekt obsahuje. Pákový efekt se zvětšuje obzvlášť u nástrojů s velmi krátkou dobou zbývající do splatnosti investičního nástroje. V přístupu k výše uvedeným transakcím s finančními deriváty je obhospodařovatelem uplatňován opatrný a konzervativní přístup.

p) **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.

q) **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 podílníci 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.

r) **Riziko přecenění**. Fond musí při výpočtu aktuální hodnoty zohledňovat jak realizované, tak i nerealizované kapitálové zisky a ztráty.

s) **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 investičním fondem, u nichž podmínky nákupu způsobují, že nemohou být svěřeny do úschovy nebo jiného opatrování depozitáři, mohou dosáhnout až 100,00 % 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.

t) **Riziko operační**. Může dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.

u) **Riziko nedosažení požadované zákonné výše fondového kapitálu fondu**. Fondový kapitál fondu musí do 12 měsíců ode dne vzniku fondu dosáhnout alespoň částky odpovídající 1 250 000,00 EUR. ČNB může rozhodnout o zrušení fondu kolektivního investování, který má právní formu podílového fondu, s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu tohoto fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000,00 EUR nebo výše fondového kapitálu tohoto fondu do 12 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne částky odpovídající alespoň 1 250 000,00 EUR.

v) **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 1 250 000,00 EUR, zrušením investiční společnosti s likvidací, rozhodnutím soudu, případně z důvodu přeměny fondu sloučením nebo splynutím, rozhodnutím obhospodařovatele 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 podílník zaručeno, že bude moci být podílníkem 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 podílníka ve fondu.

w) **Riziko kumulace poplatků**. Fond může investovat do jiných investičních fondů, podílníci v takovém případě ponesou poplatky a provize (např. manažerské poplatky, poplatky za custody, poplatky za centrální administrativu) týkající se daných nakupovaných fondů.

x) **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.

y) **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 obhospodařovatele www.jtis.cz/download/5/4/6/Informace-o-zaclenovani-rizik-udrzitelnosti-do-investicnich-rozhodnu.

z) **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.

8.2. Rizikový profil fondu

Investice do fondu je ovlivněna investičním horizontem a není tedy vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci by si měli být vědomi především toho, že hodnota podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat a že aktuální hodnota podílového listu 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 podílníků 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.

9. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU

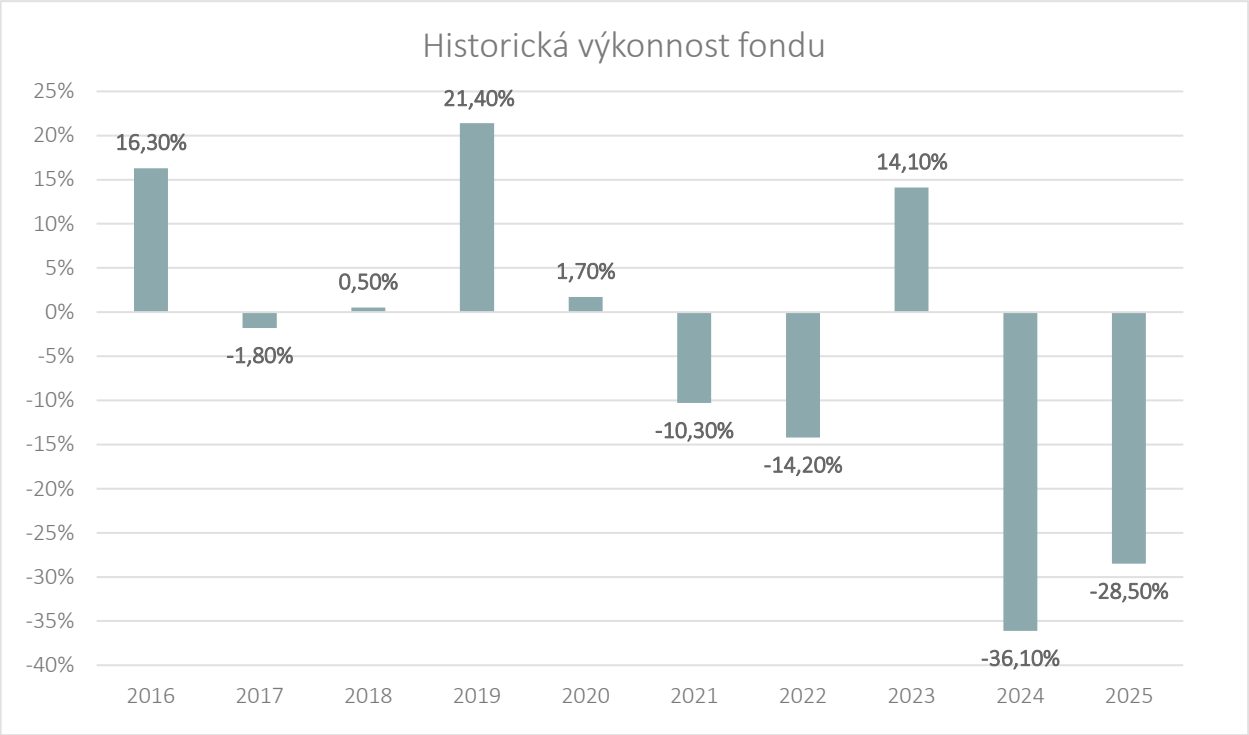
Historická výkonnost fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění od vzniku fondu. Výkonnost fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním cenných papírů vydaných fondem. Podílníci si musí být vědomi, že uvedené údaje o historické výkonnosti fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

Fond byl vytvořen v roce 2014. Výkonnost je počítána v CZK.

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

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

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



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

10. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU

10.1. Vymezení účetního období

Účetní období je totožné s kalendářním rokem.

10.2. Schválení účetní závěrky fondu

Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření fondu náleží do působnosti statutárního orgánu obhospodařovatele.

10.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Fond oceňuje majetek a dluhy nejméně jednou za rok, a to vždy alespoň k poslednímu dni účetního období.

Data ocenění pro kalendářní rok jsou stanovena administrátorem a jsou zveřejněna v klientském centru a v sídle investiční společnosti a na www stránkách investiční společnosti. Majetek a dluhy fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu fondu stanoví prováděcí právní předpis.

10.4. Způsob použití zisku nebo výnosů z hospodaření s majetkem fondu

Hospodářský výsledek fondu je tvořen rozdílem mezi výnosy a náklady fondu podle platné legislativy. Zisk je primárně plně reinvestován. Pokud fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne statutární orgán obhospodařovatele při schvalování účetní závěrky fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů fondu.

10.5. Rozdílné zacházení s podílníky

Podílové listy zakládají stejná práva podílníků.

11. INFORMACE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH FONDU

Fond nevyplácí podíl na zisku nebo výnosech, zisk je primárně plně reinvestován v souladu s investiční politikou fondu, jejímž cílem je zvýšit celkovou hodnotu majetku ve fondu a hodnotu každého podílového listu. Statutární orgán obhospodařovatele při schvalování rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku fondu může rozhodnout o tom, že zisk (nebo jiné výnosy z majetku fondu), popřípadě jeho část, nebude plně reinvestován, ale může být použit k výplatě podílu na zisku nebo výnosů z hospodaření s majetkem fondu podílníkům a schválí podmínky takové výplaty, které následně uveřejní na www stránkách společnosti.

Rozhodnutí o výplatě podílu na zisku nebo výnosů z hospodaření s majetkem fondu podílníkům (dále jen **„výplata výnosů“**) a její výše bude zohledněno v aktuální hodnotě podílového listu, stanovené k nejbližšímu datu ocenění, které následuje po rozhodném dni pro výplatu výnosů. Aktuální hodnota podílového listu, vyhlášená po tomto dni, již bude snížena o schválenou výplatu výnosů. Částka výplaty výnosů pro podílníka se stanoví jako součin počtu podílových listů podílníka k rozhodnému dni výplaty a schválené výše výplaty výnosů na podílový list po zdanění.

Investiční společnost zašle částku výplaty výnosů na peněžní účet podílníka, který jí podílník sdělí. V případě, že podílník nesdělí číslo peněžního účtu, na které má být částka výplaty výnosů zaslána, bude investiční společnost evidovat příslušnou částku jako závazek fondu vůči podílníkovi, a to po dobu 1 roku od rozhodného dne pro výplatu výnosů. Pokud ve lhůtě 1 roku od rozhodného dne pro výplatu nepožádá podílník o její vyplacení, budou za peněžní prostředky ve výši nevyplacené částky výplaty výnosů na účet podílníka nakoupeny a vydány podílové listy fondu.

12. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

12.1. Druh cenného papíru

Podílový list.

12.2. Podoba cenného papíru

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru.

12.3. Forma cenného papíru

Podílové listy jsou vydány ve formě na jméno.

12.4. Obchodovatelnost

Podílové listy 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.

12.5. Jmenovitá hodnota cenného papíru

Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK.

12.6. Označení měny, v níž je jmenovitá hodnota cenných papírů vyjádřena

Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK.

12.7. Identifikační označení cenných papírů

Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ00084734533.

12.8. Označení osob zajišťujících úschovu cenných papírů v listinné podobě

Vzhledem k zaknihované podobě podílových listů žádná osoba nezajišťuje úschovu podílových listů v listinné podobě.

12.9. Údaje o osobě, která eviduje cenné papíry v zaknihované podobě

Administrátor nevede seznam podílníků fondu, protože jsou vydávány zaknihované podílové listy, seznam podílníků je nahrazen evidencí zaknihovaných podílových listů.

Evidence zaknihovaných podílových listů fondu je vedena v samostatné evidenci, kterou vede v souladu se zákonem administrátor. Administrátor vedoucí samostatnou evidenci poskytuje služby související s touto evidencí a služby související s distribucí, vydáváním a odkupováním podílových listů. Podílníci 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 podílových listů po dobu trvání fondu. Administrátor zapíše nového vlastníka nebo změnu v identifikačních údajích do evidence zaknihovaných podílových listů bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby vlastníka podílového listu nebo identifikačních údajů oznámena. Administrátor může zavést minimální poplatky hrazené podílníkem za realizaci nestandardních operací, např. změny osobních údajů podílníka, které nesouvisejí přímo s nákupem nebo odkupováním podílových listů. Pokud budou tyto poplatky zavedeny, bude jejich výše předem vyhlašována ceníkem, který bude k dispozici na www stránkách společnosti, dále v klientském centru a v sídle společnosti. Administrátor je oprávněn, v rámci dokumentace upravující smluvní podmínky pro koupi podílových listů a podmínky pro odkup podílových listů, vyžádat si další identifikační údaje o investorovi/podílníkovi, 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.

Administrátor může vést další emisi podílových listů v CDCP. CDCP v takovém případě vede evidenci podílových listů fondu v registru emitenta a na účtech vlastníků podílových listů nebo na účtech zákazníků. Podílníci jsou povinni sdělovat CDCP 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 podílových listů po dobu trvání fondu. Případné poplatky CDCP, související s vydáváním a odkupováním podílových listů, případně dalšími službami poskytovanými prostřednictvím CDCP konkrétnímu investorovi, jsou hrazeny přímo investorem a řídí se platným ceníkem CDCP.

12.10. Popis práv spojených s cennými papíry, způsob a lhůty k jejich uplatnění

Podílníkem může být jakákoli fyzická nebo právnická osoba. Práva z podílového listu fondu podílníkovi fondu vznikají dnem jeho připsání na účet vlastníka cenných papírů v CDCP nebo v samostatné evidenci. Změna osoby vlastníka podílového listu fondu je možná převodem nebo přechodem ve smyslu zákona.

Nabyvatel podílového listu fondu v případě přechodu vlastnického práva k podílovému listu je povinen bez zbytečného odkladu informovat obhospodařující investiční společnost o změně vlastníka. Podílové listy jsou převoditelné pouze se souhlasem administrátora. Administrátor udělí souhlas s převodem podílového listu fondu pouze za podmínky, že zájemce o nabytí podílových listů splňuje podmínky kvalifikovaného investora ve smyslu ZISIF.

Podílník fondu se podílí na majetku fondu a výnosech z tohoto majetku v poměru počtu jím vlastněných podílových listů. Podílník má právo na odkoupení podílového listu administrátorem za podmínek stanovených tímto statutem a zákonem a administrátor je povinen podílový list fondu odkoupit za podmínek stanovených tímto statutem a zákonem. Práva z podílového listu podílníkovi zanikají při odkoupení podílového listu dnem odepsání z účtu vlastníka podílových listů, dnem registrace převodu nebo přechodu podílového listu na jinou osobu nebo dnem výplaty podílu na likvidačním zůstatku při zrušení fondu.

12.11. Označení způsobu nebo dokladu, kterým se prokazuje vlastnické právo k cenným papírům

Způsobem prokázání vlastnického práva k podílovému listu fondu je výpis z majetkového účtu vlastníka podílových listů.

12.12. Aktuální hodnota podílového listu

Aktuální hodnota se vypočítá jako podíl fondového kapitálu fondu a počtu vydaných podílových listů k datu ocenění a zaokrouhluje se dolů na čtyři desetinná místa. Aktuální hodnota se vypočte bez sestavení účetní závěrky.

12.13. Označení měny, ve které je vyhlašována aktuální hodnota

Aktuální hodnota je stanovována a vyhlašována v CZK.

12.14. Uveřejňování aktuální hodnoty podílového listu

Majetek fondu se oceňuje a aktuální hodnota podílového listu se stanovuje nejméně jednou za rok vždy alespoň k poslednímu dni účetního období. Data ocenění pro kalendářní rok jsou stanovena administrátorem a jsou zveřejněna v klientském centru a v sídle společnosti a na www stránkách společnosti. Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje vždy k datu ocenění dle předchozí věty. Údaje jsou zpřístupněny na www stránkách společnosti nejpozději k poslednímu kalendářnímu dni čtvrtého kalendářního měsíce po skončení účetního období. V případě mimořádného ocenění vyhlášení aktuální hodnoty jsou údaje zveřejněny v klientském centru a v sídle společnosti a na www stránkách společnosti. Údaje jsou zpřístupněny na www stránkách společnosti nejpozději k poslednímu kalendářnímu dni druhého následujícího měsíce. Aktuální hodnota, stanovená na základě ocenění k aktuálnímu datu ocenění, je platná ode dne následujícího po předcházejícím datu ocenění až po aktuální datum ocenění včetně.

12.15. Způsob vydávání podílových listů fondu

Vydávání podílových listů je uskutečňováno v České republice na základě rámcové smlouvy, uzavřené mezi investiční společností a podílníkem, případně na jiném smluvním základě. Statut nevylučuje zavádění dalších forem zprostředkování vztahu mezi investiční společností a podílníkem. Smluvní dokumentaci a obchodní podmínky je možno získat v klientském centru nebo v sídle společnosti. Tyto informace lze získat i v elektronické podobě na www stránkách společnosti. Bližší informace dále může podílník získat i na bezplatné telefonní lince nebo prostřednictvím e-mailu.

Podílový list nelze vydat, dokud není zaplacena příslušná částka na peněžní účet, který pro fond zřídil jeho depozitář.

12.16. Vydávání podílových listů fondu

Administrátor zajistí vydání podílového listu fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě platné k rozhodnému dni, zvýšené o vstupní přirážku a zaokrouhlené nahoru na čtyři desetinná místa.

Rozhodným dnem při vydání podílového listu je den připsání finančních prostředků podílníka na účet fondu a podílové listy jsou vydávány za aktuální hodnotu platnou v závěru rozhodného dne.

Za částku došlou na běžný účet fondu je podílníkovi na jeho majetkový účet vedený v samostatné evidenci nebo v CDCP připsán odpovídající počet podílových listů, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé částky, snížené o poplatky osoby vedoucí evidenci podílových listů, a aktuální hodnoty platné k rozhodnému dni, zvýšené o vstupní přirážku, a zaokrouhlené nahoru na čtyři desetinná místa. Finanční zůstatek, který nestačí na nákup dalšího celého podílového listu, je příjmem fondu.

Podílový list je vydán dnem jeho připsání na majetkový účet, vedený v samostatné evidenci nebo v CDCP. Administrátor nevydá podílový list fondu, dokud není zaplacena částka podle odstavce prvního na účet fondu vedený u depozitáře.

Vypořádání žádostí o vydání podílových listů probíhá obvykle jednou ročně, a to po ocenění majetku fondu a stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

Minimální výše první investice podílníka je stanovena ve výši **300,00 CZK, za předpokladu že jsou splněny podmínky pro kvalifikovaného investora dané ustanovením § 272 ZISIF**. Minimální výše další investice podílníka není omezena.

Administrátor si vyhrazuje právo vrátit na účet odesílatele platbu, u které se nepodaří identifikovat odesílatele nebo administrátor nebude mít doklad, že odesílatel uzavřel Rámcovou smlouvu o vydávání

a odkupu podílových listů. Společnost má obdobné právo i v případě zájmu udržení své důvěryhodnosti a z důvodu ochrany stávajících podílníků fondu, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména pokud by mělo dojít k narušení stability fondu, k poškození zájmů stávajících podílníků, a dále k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti, market timing praktik či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného investora 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 nejdéle 3 měsíce ode dne, kdy obhospodařovatel fondu zahájil vydávání podílových listů fondu, zajistit jejich vydávání za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě, zvýšené o vstupní přirážku a zaokrouhlené nahoru na čtyři desetinná místa.

12.17. Odkupování podílových listů fondu

Fond byl jako uzavřený podílový fond zřízen na dobu určitou, a to do 30. dubna 2021. Po uplynutí této doby se fond přeměnil na otevřený podílový fond.

Administrátor fondu **zajistí odkoupení podílového listu fondu za předpokladu, že po provedeném odkupu jsou i nadále splněny podmínky pro kvalifikovaného investora dané ustanovením § 272 ZISIF.**

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

Rozhodným dnem při odkoupení podílového listu je den, ke kterému administrátor obdržel žádost podílníka o odkoupení podílového listu.

Podílové listy odkoupením zanikají.

Administrátor fondu zajistí bez zbytečného odkladu, nejdéle do 6 měsíců od rozhodného dne, odkoupení podílového listu fondu a vyplacení protiplnění za odkoupený podílový list na účet fondu, za předpokladu, že podílník uvedl všechny potřebné údaje a pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů. Administrátor fondu je oprávněn tuto lhůtu pro pozastavení odkupování podílových listů prodloužit až o 24 měsíců, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo zájmů podílníků, zejména v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencí na kapitálových trzích, dále v případě problémů s likviditou majetku fondu, pokud by vysoký počet žádostí o odkoupení podílových listů mohl způsobit ohrožení majetku fondu nebo v jiných oprávněných případech. Administrátor fondu bez zbytečného odkladu zajistí uveřejnění takového rozhodnutí na internetových stránkách fondu.

Žádost o odkoupení podílového listu vydaného otevřeným podílovým fondem lze podat kdykoliv.

Částka za odkup podílových listů se stanoví jako součin odkupovaného počtu podílových listů 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 podílových listů. 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 podílník o odkup v požadované částce, pak se počet odepisovaných podílových listů stanoví jako nejbližší vyšší celočíselný podíl požadované částky, navýšené o všechny poplatky spojené s odkupem, jak je popsáno výše.

Minimální výše odkupu podílových listů podílníkem není stanovena.

Po dobu, po kterou administrátor fondu zajišťuje vydávání podílových listů fondu za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě, zajišťuje odkupování podílových listů fondu za tutéž částku, za jakou zajišťuje jejich vydávání.

12.18. Odkup bez srážky

V případě, že dojde k rozhodnutí o zvýšení úplaty za obhospodařování nebo výstupního poplatku nad výši uvedenou ve statutu fondu, vzniká vlastníkům podílových listů, jichž se rozhodnutí o zvýšení úplaty nebo poplatku týká, právo na odkoupení podílových listů bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně

vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením podílového listu. Lhůta pro uplatnění práva na odkoupení podílového listu je 30 dní ode dne uveřejnění informace o rozhodnutí o zvýšení úplaty nebo poplatku; uplynutím této lhůty právo na odkoupení podílových listů bez srážky zaniká. Informace o tom, kdy uplyne lhůta pro uplatnění práva na odkoupení podílových listů bez srážky, musí být součástí uveřejněné informace.

12.19. Přechod mezi fondy

Podílník má možnost přechodu mezi fondy obhospodařovatele na základě žádosti. Přechodem mezi fondy se rozumí nákup podílových listů některého z fondů obhospodařovaných investiční společností za objem peněžních prostředků z bezprostředně předcházejícího odkoupení podílových listů některého z dalších fondů obhospodařovaných investiční společností. Rozhodným dnem pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu odkupovaného i nakupovaného fondu v případě přechodu mezi fondy je den podání žádosti o přechod mezi fondy.

12.20. Údaje o místě vydávání a odkupování podílových listů

Vydávání a odkupování podílových listů je uskutečňováno v České republice, v sídle administrátora. Podílové listy nejsou veřejně nabízeny nebo vydávány v jiném státě.

12.21. Pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů

Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů fondu jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Obhospodařovatel může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů fondu zejména na přelomu kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencí na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku nebo v jiných oprávněných případech.

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

Vydávání nebo odkupování podílových listů fondu se pozastavuje okamžikem uvedeným v zápise o rozhodnutí obhospodařovatele fondu. Od tohoto okamžiku nelze vydat ani odkoupit podílový list fondu.

Zákaz vydávání nebo odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno.

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

Obhospodařovatel fondu oznámí ČNB své rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů a zašle jí zápis o tomto rozhodnutí.

Obhospodařovatel, který rozhodl o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, zašle orgánům dohledu jiných členských států, v nichž jsou podílové listy tohoto podílového 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 podílových listů.

ČNB zruší rozhodnutí obhospodařovatele fondu o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů vydávaných fondem, ohrožuje-li pozastavení vydávání nebo odkupování těchto podílových listů zájmy vlastníků podílových listů.

Administrátor fondu zajistí bez zbytečného odkladu po oznámení rozhodnutí ČNB o zrušení rozhodnutí obhospodařovatele o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů 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 podílových listů, uveřejnění tohoto předběžného opatření na internetových stránkách tohoto fondu.

12.22. Obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů

Dnem obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů je den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno nebo den nabytí právní moci rozhodnutí ČNB, kterým se zrušuje rozhodnutí obhospodařovatele otevřeného podílového fondu o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů fondu.

Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů administrátor fondu zajistí vydání nebo odkoupení podílových listů fondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů. Tato částka může být zvýšena o přirážku nebo snížena o srážku.

Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů 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 podílových listů. Obhospodařovatel a administrátor fondu jsou zavázáni uhradit takový úrok z prodlení společně a nerozdílně.

12.23. Pravidelné investování

Podílníci fondu mají možnost pravidelného investování prostřednictvím programu postupného investování, pokud investiční společnost tento program vyhlásí. Podmínky a zásady programu postupného investování, schválené představenstvem investiční společnosti, budou v takovém případě zveřejněny formou oznámení v klientském centru, v sídle společnosti a na www stránkách společnosti.

12.24. Povinný odkup

Pokud je ke konci kalendářního měsíce zůstatek peněžních prostředků v majetku fondu vyšší než Minimální částka, pak se ke konci následujícího kalendářního příštího měsíce provede mimořádné ocenění a dojde k povinnému odkupu podílových listů v takové výši, aby v majetku fondu zůstala Minimální částka. Povinný odkup nemusí proběhnout, pokud absolutní částka pro povinný odkup nepřesáhne 1 000 000 Kč. Povinný odkup proběhne poměrově stejně pro všechny podílníky. Počet PL pro odkup bude zaokrouhlen na celé PL směrem dolů.

„Minimální částka“ pro účely tohoto čl. 12.24 je 500 000 Kč násobeno počtem celých kalendářních měsíců zbývajících do 31.12.2023 plus 100 000 Kč.

I přes výše uvedené však nikdy nesmí dojít k situaci, že fond nebude mít na úhradu svých závazků. V takovém případě povinný odkup dle tohoto čl. 12.24 neproběhne.

12.25. Zpětná oprava aktuální hodnoty a kompenzace

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty podílového listu může být z majetku fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené podílové listy. Kladný rozdíl částky za odkoupené podílové listy není podílník povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud podílník v době opravy již nevlastní žádné podílové listy fondu. V případě, že podílník v době opravy vlastní podílové listy fondu, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení podílových listů anebo odepsáním odpovídající části podílových listů vydaných jako zaknihovaný cenný papír v majetku podílníka ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty podílového listu došlo k tomu, že podílníkovi bylo za odkoupené podílové listy vyplaceno nižší protiplnění, bude tento podílník bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené podílové listy ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty podílového listu, která představuje 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty podílového listu, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li obhospodařovatel jinak.

13. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	Max. 0 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu. Zahrnují distribuční náklady ve výši max. 0 % z investované částky. Osoba, která Vám produkt prodává, Vám sdělí skutečnou výši poplatku.	0 Kč
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek.	0 Kč
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	0,676 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	67,6 Kč
Transakční náklady	0,003 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	0,3 Kč
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	se skládá ze Success fee a Variabilní odměny a vypočte se metodou uvedenou v čl. 13.2.2 Statutu	0 Kč

Jak poplatky hrazené přímo investorem, tak i náklady hrazené přímo fondem snižují zhodnocení investovaných prostředků.

13.1. Informace o poplatcích

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

13.1.1. Vstupní přirážka a výstupní srážka – hrazeny investorem

a) Vstupní přirážka, která je příjmem administrátora, je stanovena **v maximální výši 0,00 %** z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu.

b) Výstupní srážka, která je příjmem fondu, je stanovena **v maximální výši 0,00 %** z aktuální hodnoty odkupovaného podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu.

Administrátor si vyhrazuje právo vstupní přirážku a/nebo výstupní srážku za předem stanovených podmínek nevybírat nebo snížit. Tato skutečnost bude zveřejněna formou oznámení v klientském centru, v sídle společnosti a na www stránkách společnosti. Bližší informace dále může podílník získat i na bezplatné telefonní lince nebo prostřednictvím e-mailu.

13.1.2. Transakční poplatky – hrazeny investorem

Náklady hrazené třetím stranám, které vzniknou při vydávání a odkupování podílových listů fondu, jako jsou např. poplatky dle sazebníku CDCP v případě vydávání a odkupu podílových listů prostřednictvím služeb CDCP, zprostředkovanými přímo administrátorem, nebo poštovné v případě platby složenkou a další obdobné náklady, jsou placeny investorem a nejsou součástí přirážky ani srážky.

13.1.3. Zaokrouhlovací rozdíly – hrazeny investorem

Při vydávání a odkupování podílových listů fondu dochází k zaokrouhlování. Zaokrouhlovací rozdíly jsou příjmem fondu.

13.2. Informace o nákladech fondu – hrazeno z majetku fondu

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

13.2.1. 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.

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2025 činí 0,679 %. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven.

13.2.2. Výkonnostní poplatek

Fond hradí výkonnostní poplatek, který je závislý na růstu hodnoty fondového kapitálu připadajícího na jeden podílový list. Výkonnostní poplatek je příjmem obhospodařovatele. Tento výkonnostní poplatek je přepočítáván a zahrnován do hodnoty fondového kapitálu fondu při každém stanovení hodnoty podílového listu.

Od 1. května 2021 se výkonnostní poplatek skládá ze dvou částí, a to (a) success fee (dále jen „Succes fee“) a (b) variabilní odměny (dále jen „Variabilní odměna“):

a) Success fee

Success fee je součet Průběžného success fee a Okamžitého success fee

Success fee = (Průběžné succes fee) + (Okamžité success fee)

i) Okamžité success fee

Okamžité success fee se vypočítá jako 30 % ze součinu (Speciální hodnota podílového listu minus Hurdle rate v tabulce níže) a počtu vydaných podílových listů. Speciální hodnota podílového listu pro účely Okamžitého success fee se vypočítá dle vzorce níže. Bude-li rozdíl záporný, Okamžité success fee je nula. Okamžité success fee se vypočítává při každém ocenění Fondu. Pokud je ocenění Fondu k datu, které není v tabulce níže, pak se jako Hurdle rate bere nejbližší datum v tabulce předcházející ocenění Fondu.

„Speciální hodnota podílového listu“ je hodnota fondového kapitálu ponížená o veškeré neprodané investice připadající na jeden podílový list a o odhadované náklady po dobu životnosti fondu.

Okamžité success fee = [(Speciální NAV 1 PL) – (hurdle rate na 1 PL)] * 30 % * (počet vydaných PL k datu ocenění).

Speciální NAV 1 PL = {[(hodnota fondového kapitálu bez započítání dohadných položek Success fee a bez započítání dohadných položek Variabilní odměny) – (ocenění veškerých neprodaných investice)] + (100 000 Kč krát počet celých kalendářních měsíců, které uběhly po dubnu 2021) – (500 000 Kč násobeno počtem celých kalendářních měsíců zbývajících do 31.12.2023 plus 100 000 Kč)} / (počet vydaných podílových listů k datu ocenění). Speciální NAV 1 PL je zaokrouhleno na 4 desetinná místa dolů.

K výplatě Okamžitého success fee dochází do 45 dnů od vyhlášení příslušného ocenění v případě, že je hodnota Okamžitého success fee vyšší než nula.

ii) Průběžné success fee

Průběžné success fee se vypočítá jako 30 % ze součinu (aktuální upravená hodnota podílového listu minus Hurdle rate v tabulce níže) a počtu vydaných podílových listů k datu ocenění minus Okamžité success fee. Aktuální hodnota podílového listu pro účely Průběžného success fee se vypočítá jako podíl (hodnota fondového kapitálu bez dohadných položek Success fee a Variabilní odměny plus 100 000 Kč krát počet celých kalendářních měsíců, které uběhly po dubnu 2021) a počtu vydaných podílových listů. Bude-li rozdíl záporný, Průběžné success fee je nula. Průběžné success fee se vypočítává při každém ocenění Fondu. Pokud je ocenění Fondu k datu, které není v tabulce níže, pak se jako Hurdle rate bere nejbližší datum v tabulce předcházející ocenění Fondu.

Průběžné success Fee = [Upravené NAV na 1 PL – (hurdle rate na 1 PL)] * 30 % * (počet vydaných PL k datu ocenění) – (Okamžité success fee).

Upravené NAV na 1 PL = [(hodnota fondového kapitálu bez započítání dohadných položek Success fee a bez započítání dohadných položek Variabilní odměny) + (100 000 Kč krát počet celých kalendářních měsíců, které uběhly po dubnu 2021)] / (počet vydaných podílových listů k datu ocenění). Upravené NAV 1 PL je zaokrouhleno na 4 desetinná místa dolů.

Datum	Hurdle rate na 1 podílový list	Datum	Hurdle rate na 1 podílový list
31.05.2021	1,5549	**31.01.2023**	1,7608
30.06.2021	1,5652	**28.02.2023**	1,7711
31.07.2021	1,5755	**31.03.2023**	1,7814
31.08.2021	1,5858	**30.04.2023**	1,7917
30.09.2021	1,5961	**31.05.2023**	1,802
31.10.2021	1,6064	**30.06.2023**	1,8123
30.11.2021	1,6167	**31.07.2023**	1,8226
31.12.2021	1,627	**31.08.2023**	1,8329
31.01.2022	1,6373	**30.09.2023**	1,8432
28.02.2022	1,6476	**31.10.2023**	1,8535
31.03.2022	1,6579	**30.11.2023**	1,8638
30.04.2022	1,6682	**31.12.2023**	1,8741
31.05.2022	1,6785	**31.01.2024**	1,8844
30.06.2022	1,6888	**29.02.2024**	1,8947
31.07.2022	1,6991	**31.03.2024**	1,905
31.08.2022	1,7094	**30.04.2024**	1,9153
30.09.2022	1,7197	**31.05.2024**	1,9256

31.10.2022	1,73	**30.06.2024**	1,9359
30.11.2022	1,7402	**31.07.2024**	1,9462
31.12.2022	1,7505	**31.08.2024**	1,9565
30.09.2024	1,9668	**30.11.2025**	2,111
31.10.2024	1,9771	**31.12.2025**	2,1213
30.11.2024	1,9874	**31.01.2026**	2,1316
31.12.2024	1,9977	**28.02.2026**	2,1419
31.01.2025	2,008	**31.03.2026**	2,1522
28.02.2025	2,0183	**30.04.2026**	2,1625
31.03.2025	2,0286	**31.05.2026**	2,1728
30.04.2025	2,0389	**30.06.2026**	2,1831
31.05.2025	2,0492	**31.07.2026**	2,1934
30.06.2025	2,0595	**31.08.2026**	2,2037
31.07.2025	2,0698	**30.09.2026**	2,214
31.08.2025	2,0801	**31.10.2026**	2,2243
30.09.2025	2,0904	**30.11.2026**	2,2346
31.10.2025	2,1007	**31.12.2026**	2,2449

b) Variabilní odměna se vypočítá až po výpočtu Success fee a stanoví se jako součin (aktuální hodnoty podílového listu pro účely výpočtu Success fee minus Success fee na jeden vydaný podílový list) a počtu vydaných podílových listů krát 9,67 %. Variabilní odměna se vypočítává při každém ocenění Fondu.

Nárok na výplatu Variabilní odměny vzniká v případě odkupu podílových listů. Variabilní odměna je vyplacena ve výši odpovídající variabilní odměny krát Výplatního poměru. Výplatní poměr je definován jako Počet podílových listů k odkupu děleno celkový počet podílových listů před odkupem (dále jen „Výplatní poměr“).

Variabilní odměna = [(Upravené NAV na 1 PL) – (Success fee) / (počet vydaných PL k datu ocenění)] * (počet vydaných PL k datu ocenění) * 9,67 %

Výplatní poměr = (Počet podílových listů k odkupu) / (Celkový počet podílových listů před odkupem)

Success fee lze vyplatit jako Okamžité succes fee (viz výše) a jako nárokové success fee. Nárokové success fee vzniká při odkupu podílových listů (dále jen „Nárokové success fee“). Hodnota Nárokového success fee se spočítá jako Průběžné success fee krát Výplatní poměr. Nárokové success fee je závazkem Fondu, který je zahrnut do hodnoty fondového kapitálu při výpočtu Success fee a Variabilní odměny. Nárokové success fee bude vyplaceno při likvidaci Fondu. Při poklesu hodnoty podílového listu může být dle rozhodnutí obhospodařovatele Nárokové success fee či jeho část nevyplacena a vrácena do fondového kapitálu tak, aby byla dorovnána hodnota podílového listu použitá při výpočtu Nárokového success fee.

Nárokové success fee = (Průběžné success fee) * Výplatní poměr

Dle výše uvedeného je tedy pořadí počítání výkonnostního poplatku následující:

a) jako první se vypočítá Okamžité success fee, poté se

b) vypočítá Průběžné success fee a následně se

c) vypočítá Variabilní odměna.

Příklad výpočtu výkonnostního poplatku, resp. success fee, v průběhu jednotlivých kalendářních let:

Hodnota fondového kapitálu na jeden podílový list (PL) v CZK – K 31.12. předchozího roku je 1,0000 CZK.

PL = podílový list; HR = Hurdle Rate, UNAV na 1 PL = Upravené NAV na 1 PL

Časový úsek	UNAV na 1 PL	Zhodnocení	HR v (CZK)	Rozdíl zhodnocení na 1 PL	Průběžné Success fee	Počet vydaných PL	Variabilní odměna
1/ 31.12. Y1	1,0000	0,0000	1,0800	-0,6500	0	1 000	96,7
2/ 31.12. Y2	0,9500	-0,0500	1,1664	-0,3000	0	1 000	91,9
3/ 31.12. Y3	1,0500	0,1000	1,2597	0,0500	0	1 000	101,5
4/ 31.12. Y4	1,7000	0,6500	1,3605	-0,1000	101,9	1 000	154,5
5/ 31.12. Y5	2,2000	0,5000	1,4693	-0,2000	219,2	1 000	191,5

13.2.3. Úplata obhospodařovateli

Za obhospodařování majetku fondu náleží obhospodařovateli úplata **v maximální výši 1 440 000,00 CZK** ročně. Obhospodařovatel si vyhrazuje právo tuto úplatu za obhospodařování majetku fondu po určitou dobu nebo trvale nevybírat nebo snížit, a to na základě doporučení investičního výboru. Tato skutečnost bude zveřejněna formou oznámení na www stránkách společnosti. Tato úplata je přepočítávána a zahrnována do hodnoty fondového kapitálu fondu při každém stanovení hodnoty podílového listu. Investiční společnosti se úplata hradí průběžně a je v průběhu roku vybírána formou měsíčních záloh maximálně do výše závazku spočteného dle uvedeného postupu. Částka vybíraná za poslední měsíc roku je stanovena tak, aby celková výše úplaty odpovídala uvedené výši roční úplaty za obhospodařování majetku fondu.

Úplata obhospodařovatele za obhospodařování majetku fondu v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které investiční společnost vynaložila zejména na výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců obhospodařovatele, členů jeho představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost obhospodařovatele, poradenskou činnost, vytvoření fondu a udržování fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem podílových listů fondu, včetně jejich odkupování, obhospodařování fondu včetně zajištění procesu řízení a kontroly rizik, zajištění styku s podílníky, průzkum a analýzu finančního trhu;

Úplata obhospodařovatele za obhospodařování majetku fondu v sobě dále zahrnuje zařizování administrativních záležitostí ve prospěch fondu, včetně vedení účetnictví, oceňování majetku ve fondu a výpočtu aktuální hodnoty podílového listu v souladu se statutem fondu, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností.

13.2.4. Úplata administrátorovi

Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele.

13.2.5. Úplata depozitáři

Výše měsíční úplaty depozitáři je 17 250 Kč + DPH.

13.2.6. Úplata osobám, kterým je svěřeno obhospodařování majetku fondu

Majetek fondu je obhospodařován přímo investiční společností, a proto z majetku fondu není hrazena žádná úplata osobám, kterým je svěřeno obhospodařování majetku fondu nebo jeho části.

Obhospodařovatel s cílem zvýšit efektivnost své činnosti pověřil investičního manažera výkonem komplexního procesu vyhledávání, analyzování vyhodnocování investičních příležitostí ve specifické oblasti investic do podílů v začínajících a inovativních firmách, což je vysoce specifická a nezbytná činnosti, která tvoří ucelený celek v rámci obhospodařování fondu, nezbytný pro fungování fondu a která je klíčová a podstatná pro fond. Odměna investičnímu manažerovi za tuto činnost, kterou poskytuje obhospodařovateli na základě smlouvy a která je specifická a nezbytná pro fond, je hrazena obhospodařovatelem investičnímu manažerovi z úplaty za obhospodařování majetku fondu.

13.2.7. Úplata osobám, kterým je svěřen výkon některých činností

Z majetku fondu není hrazena žádná úplata osobám, kterým je svěřen výkon některých činností.

13.2.8. Poplatky osobám zajišťujícím evidenci cenných papírů fondu

Evidence emise podílových listů fondu je vedena v samostatné evidenci, kterou vede v souladu se zákonem přímo investiční společnost. Investiční společnost vedoucí samostatnou evidenci si za vedení této evidence neúčtuje žádné poplatky. V případě, že by byla evidence podílových listů vedena i v CDCP, budou z majetku fondu hrazeny poplatky dle sazebníku CDCP.

13.2.9. Přehled dalších nákladů hrazených z majetku fondu

a) správní a soudní poplatky

b) náklady na účetní a daňový audit

c) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje zákon

d) náklady na znalecké posudky, potřebné k ocenění majetku fondu

e) příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady apod.)

f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky

g) poplatky za měnovou konverzi

h) záporné kursové rozdíly zahraničních měn

i) pořizovací cena prodávaného cenného papíru a dalšího majetku

j) náklady spojené s vypořádáním, úschovou, uložením, výplatou výnosů a správou u zahraničních cenných papírů

k) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na regulovaných a oficiálních trzích a v mnohostranných obchodních systémech či mandatářům za provedení služeb ve prospěch fondu, bezprostředně související s transakcemi s majetkovými hodnotami fondu

l) přirážka za prodej a srážka za odkup podílových listů otevřených podílových fondů, které náleží do majetku fondu

m) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v majetku fondu

n) úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech fondu

o) náklady související se zapůjčováním cenných papírů včetně úroků

p) náklady na pojištění majetku

q) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku fondu

r) úroky ze směnek (použitých jako zajištění závazku)

s) náklady spojené s termínovými a opčními obchody a jejich kombinacemi

t) prémie z opčních a termínových obchodů (nákladové)

u) poplatky za uvedení podílového fondu na regulovaný nebo oficiální trh nebo do mnohostranného obchodního systému

v) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající fondu či majetku fondu

w) náklady prokazatelně spojené s dosažením, udržením a zajištěním výnosů z majetku fondu

x) náklady spojené s realizací výnosů z majetkových hodnot v majetku fondu

y) náklady na vymáhání pohledávek fondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky

z) další výslovně neuvedené náklady, které obhospodařovatel jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku fondu

aa) investiční společnost může dle potřeb realizace investičních cílů fondu najímat a z majetku fondu hradit externí poskytovatele služeb zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje majetku fondu, kdy tyto služby jsou hrazeny fondem nebo jím vlastněnými společnostmi

Investiční společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny v rámci úplaty za obhospodařování majetku fondu.

13.2.10. Přehled nákladů nehrazených z majetku fondu

Obhospodařovatel a administrátor nesmí uplatňovat žádné srážky, přirážky nebo poplatky přímo související s vydáním nebo odkoupením cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů uvedené ve statutu nebo ve srovnatelném dokumentu investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu, jsou-li cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané tímto fondem nabývány do majetku nebo zcizovány z majetku jiného investičního fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu obhospodařovaného obhospodařovateli, kteří jsou členy téhož koncernu, uplatnit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s vydáním nebo odkoupením podílového listu.

Obhospodařovatel ani administrátor nemůže do nákladů fondu zahrnout pokuty nebo jiné majetkové sankce uložené jeho obhospodařovateli, administrátorovi, depozitáři, hlavnímu podpůrci, auditorovi nebo jiné osobě, která pro tento fond poskytuje služby.

14. DALŠÍ DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O FONDU, NEZBYTNÉ PRO INVESTORY K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

14.1. Údaje o statutu

Každý investiční fond musí mít statut. Statut investičního fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Jakékoliv změny statutu fondu musí být schváleny představenstvem obhospodařovatele a změna statutu nepodléhá schválení ze strany ČNB. Tento statut a jeho případné změny jsou uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup. Jakékoli změny statutu jsou zveřejněny formou oznámení uveřejňovaných na www stránkách společnosti. Uveřejnění změny statutu fondu se provádí uveřejněním jeho nového úplného znění na www stránkách společnosti.

Statut je aktualizován jednou ročně a to do 30. června příslušného roku nebo dle potřeby.

Tento statut v aktuálním znění musí být administrátorem každému investorovi na jeho žádost poskytnut bezúplatně, a to v listinné podobě nebo na nosiči informací, který nemá listinnou podobu a umožňuje investorovi uchování informací tak, aby mohly být využívány po dobu přiměřenou jejich účelu a reprodukci informací v nezměněné podobě, nebo na internetových stránkách investiční společnosti.

Statut fondu, poslední uveřejněnou výroční zprávu fondu a další informace o fondu nebo investiční společnosti lze bezúplatně získat na www stránkách společnosti, dále v klientském centru, v sídle společnosti, rovněž prostřednictvím e-mailu a na bezplatné telefonní lince.

Jestliže o to investor požádá, poskytne mu administrátor fondu, nad rámec údajů uvedených ve statutu fondu, údaje o kvantitativních omezeních uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním tohoto fondu, technikách uplatňovaných k obhospodařování tohoto fondu, vývoji hlavních rizik spojených s investováním tohoto fondu a vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění tohoto fondu.

Sdělení klíčových informací se neuveřejňuje.

14.2. Zrušení fondu

Představenstvo investiční společnosti může rozhodnout o likvidaci nebo přeměně fondu. V takovém případě je investiční společnost povinna o tomto záměru informovat investory formou oznámení uveřejněného na www stránkách investiční společnosti.

Ke dni zrušení fondu je investiční společnost povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku fondu podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví.

Žádný z podílníků nemůže žádat o oddělení majetku ve fondu, rozdělení fondu nebo zrušení fondu.

14.2.1. Způsob zrušení a informování

a) Fond může být zrušen s likvidací, pokud

   i) o tom rozhodl jeho obhospodařovatel,

   ii) jeho obhospodařovatel byl zrušen s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování fondu na jiného obhospodařovatele,

   iii) zaniklo oprávnění obhospodařovatele fondu tento fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování fondu na jiného obhospodařovatele,

   iv) o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud

   ČNB vymaže fond ze seznamu podílových fondů, jestliže fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře nebo byl fond zapsán na základě nepravdivých nebo neúplných údajů.

   ČNB může vymazat fond ze seznamu, jestliže do 12 měsíců ode dne zápisu do seznamu vedeného ČNB fondový kapitál fondu nedosáhl výše 1 250 000 EUR, nebo průměrná výše fondového kapitálu fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 1 250 000 EUR, nebo nepovažuje v případě pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů opatření k odstranění jeho příčin za dostatečná, nebo fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho nebo žádného podílníka. ČNB vymaže fond ze seznamu dále též na žádost investiční společnosti, jestliže tím nejsou ohroženy zájmy podílníků.

   Při zrušení fondu likvidací bude postupováno v souladu s ustanovením ZISIF, zejména obhospodařovatel fondu zpeněží majetek ve fondu a splní dluhy ve fondu do 6 měsíců ode dne zrušení fondu. Administrátor fondu vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku ve fondu a splnění dluhů ve fondu. Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle občanského zákoníku, složí se podíl na likvidačním zůstatku do soudní úschovy. Podíl na likvidačním zůstatku se do soudní úschovy nesloží a připadne státu, jestliže soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově převyšuje částku, která má být do soudní úschovy složena.

b) Fond může být zrušen přeměnou fondu, kterou se rozumí

   i) splynutí podílových fondů,

   ii) sloučení podílových fondů,

   iii) přeměna podílového fondu na akciovou společnost,

iv) přeměna uzavřeného podílového fondu na otevřený podílový fond

Při přeměně fondu bude postupováno v souladu s ustanovením ZISIF.

Investiční společnost může za podmínek stanovených ZISIF rozhodnout o splynutí nebo sloučení podílových fondů, které obhospodařuje, v jeden nový podílový fond. Na základě dohody je možné též splynutí nebo sloučení podílových fondů obhospodařovaných různými investičními společnostmi. Podílový fond, který sloučením nebo splynutím zaniká, se zrušuje bez likvidace a majetek v něm se stává součástí přejímajícího podílového fondu nebo fondu, který splynutím vznikl. Ke splynutí nebo sloučení podílových fondů se vyžaduje povolení ČNB. K žádosti o povolení splynutí nebo sloučení se přikládá projekt splynutí, resp. sloučení s náležitostmi stanovenými ZISIF.

V případě zrušení fondu splynutím nebo sloučením investiční společnost uveřejní, ve lhůtě do jednoho měsíce ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o povolení přeměny, na www stránkách společnosti rozhodnutí ČNB s povolením přeměny, statut podílového fondu, který vznikne splynutím nebo statut přejímajícího fondu a oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu fondu bez srážky, ledaže jde o srážku částky odpovídající účelně vynaloženým nákladům investiční společnosti spojeným s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

Obhospodařovatel přejímajícího fondu nebo podílového fondu, který splynutím vznikl, uveřejní na www stránkách společnosti informaci o tom, že nastal rozhodný den splynutí. Podílový fond, který sloučením zaniká, nebo splývající podílové fondy se zrušují a jejich podílníci se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu nebo přejímajícího fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí, který nesmí předcházet dni právní moci rozhodnutí ČNB o povolení přeměny.

Administrátor přejímajícího fondu nebo podílového fondu, který splynutím vznikl, zajistí výměnu podílového listu vydaného podílových fondem, který byl splynutím nebo sloučením zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem nebo přejímajícím fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne splynutí nebo sloučení v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne podílníkům zrušeného fondu dorovnání v penězích.

K přeměně fondu na akciovou společnost je třeba povolení ČNB. Administrátor přeměňovaného fondu uveřejní na internetových stránkách fondu projekt přeměny, společenskou smlouvu, statut akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se má fond přeměnit, oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu a rozhodnutí ČNB o povolení přeměny, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Uveřejněním oznámení o vzniku práva na odkoupení vzniká Podílníkům přeměňovaného fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

Fond, který se přeměňuje na akciovou společnost, se zrušuje a jeho Podílníci se stávají vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a to dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku.

Administrátor akciové společnosti, na kterou byl fond přeměněn, zajistí výměnu Podílového listu vydaného zrušeným fondem za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a to do tří měsíců ode dne účinnosti přeměny v poměru určeném podle výše fondového kapitálu fondu připadajícího na Podílový list zrušeného fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel akciové společnosti prostřednictvím administrátora poskytne Podílníkům dorovnání v penězích.

O přeměně fondu na standardní fond rozhoduje obhospodařovatel přeměňovaného fondu. K přeměně fondu na standardní fond je třeba povolení ČNB. Ode dne podání žádosti o povolení přeměny na ČNB administrátor fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto fondu informaci o zamýšlené přeměně a jejích důsledcích pro Podílníky. Dle ZISIF se připouští přeměna fondu na

zahraniční investiční fond bez právní osobnosti, připouští-li to zároveň právo státu, který bude domovským státem přeměněného zahraničního investičního fondu. K přeměně fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti je třeba povolení ČNB. Administrátor přeměňovaného fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto fondu oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu, projekt přeměny a rozhodnutí ČNB o povolení přeměny do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Uveřejněním oznámení o vzniku práva na odkoupení vzniká Podílníkům přeměňovaného fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení. Fond se stává zahraničním investičním fondem bez právní osobnosti dnem, který stanoví právo domovského státu zahraničního investičního fondu bez právní osobnosti, jinak dnem výmazu fondu ze seznamu podílových fondů vedeného ČNB. Ten, kdo pro zahraniční investiční fond bez právní osobnosti vykonává činnost srovnatelnou s činností administrátora, do 3 měsíců od rozhodného dne přeměny zajistí předání cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů investorům přeměněného zahraničního investičního fondu výměnou za Podílové listy. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, ten, kdo vykonává pro přeměněný investiční fond bez právní osobnosti činnost srovnatelnou s činností obhospodařovatele, poskytne prostřednictvím toho, kdo pro tento fond vykonává činnost srovnatelnou s činností administrátora, Podílníkům dorovnání v penězích.

14.3. Informace před uskutečněním investice

Každému investorovi musí být s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice na žádost poskytnut bezúplatně statut, poslední uveřejněná výroční zpráva fondu.

Statut musí být každému investorovi poskytnut v listinné podobě a současně uveřejněn na www stránkách společnosti. Statut může být každému investorovi poskytnut namísto v listinné podobě na nosiči informací, který nemá listinnou podobu a umožňuje investorovi uchování informací tak, aby mohly být využívány po dobu přiměřenou jejich účelu, a současně umožňuje reprodukci informací v nezměněné podobě, nebo pouze na internetových stránkách investiční společnosti. Každý investor má právo vyžádat si statut v listinné podobě.

14.4. Údaje o hlavních právních důsledcích vztahujících se k smluvnímu závazku investora v souvislosti s jeho investicí do fondu

Soudní příslušnost pro řešení sporů z dané smlouvy je Česká republika, právem rozhodném pro daný smluvní závazkový vztah je právo České republiky a existující přímo použitelné předpisy Evropské unie.

14.5. Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření fondu

Investiční společnost je povinna zajistit informační povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů a zajišťuje informování podílníků způsobem stanoveným obecně závaznými právními předpisy. Údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu fondu a aktuální hodnotě podílového listu uveřejňuje investiční společnost na www stránkách společnosti, a to nejméně jednou ročně. Údaje jsou zpřístupněny ke dni vyhlášení aktuální hodnoty. Výroční zpráva fondu a investiční společnosti je uveřejňována nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období a je současně zaslána ČNB. Tím nejsou dotčeny povinnosti investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů. Výroční zpráva je zveřejňována na www stránkách společnosti. Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu administrátor poslední uveřejněnou výroční zprávu fondu v listinné podobě.

14.6. Stručné informace o systému odměňování některých osob

Investiční společnost vytvořila systém pro odměňování svých zaměstnanců, vč. 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 zamezování 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, včetně složení výboru pro odměňování, pokud existuje, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky 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. 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 řídícího 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 zajišťování 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.

14.7. Orgán dohledu fondu

Orgánem dohledu investiční společnosti a fondu je Česká národní banka, která má sídlo na adrese Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. 224 411 111, webová stránka: http://www.cnb.cz, e- mail: podatelna@cnb.cz a která vykonává dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených zákonem a provádějícími právními předpisy.

Zápis fondu v seznamu České národní banky, udělení povolení České národní banky k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem fondu, administrátorem fondu, depozitářem fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

15. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Tento statut je platný a účinný po schválení představenstvem investiční společnosti.

Znění statutu fondu nepodléhá schválení Českou národní bankou.

Vzájemná práva a povinnosti podílníků fondu, obhospodařovatele a administrátora, vyplývající z tohoto statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky.

Prohlašujeme, že údaje v tomto statutu jsou pravdivé a úplné.

Toto znění statutu bylo vyhotoveno v Praze dne 30. června 2026 s účinností ode dne 1. července 2026.

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