STATUT

J&T PERSPEKTIVA

smíšený otevřený podílový fond

STATUT FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

I) 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 - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 3608

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 PERSPEKTIVA smíšený 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 ani 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 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.

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 700/11a, 5. patro, úřední hodiny pro osobní návštěvu jsou v pondělí až čtvrtek od 12:30 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 snížená o dluhy tohoto fondu

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

Nařízení k AIMFD - NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled

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

Nařízení SFT - Přímo použitelné Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012

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.

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

SFT - Obchody zajišťující financování (securities financing transactions) neboli SFT jsou definována v Nařízení SFT. Jedná se o: a) repo obchody b) půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo se současným sjednáním zpětné koupě d) maržové obchody

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 listy 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 a
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.

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

1. ÚDAJE O FONDU

1.1. Název fondu

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond

1.2. Zkrácené názvy fondu

J&T PERSPEKTIVA OPF

J&T PERSPEKTIVA

PERSPEKTIVA

PERSPEKTIVA OPF

1.3. Vytvoření fondu

K vytvoření fondu došlo na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 211/15 169/R/1999 ze dne 31. prosince 1999 a č.j. 211/584/R/2000 ze dne 15. února 2000, kterým byla schválena přeměna investičního fondu AGB, investiční fond II, a.s. na otevřený podílový fond. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 11. ledna 2001.

1.4. ISIN, IČ/NID a DIČ fondu

Fondu byl přidělen NID 90037099 a DIČ CZ683091954. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473592. Emisi vedené v CDCP byl přidělen ISIN CZ0008473352 (původní SIN ve SCP byl 770000000974).

1.5. Doba, na kterou je fond vytvořen nebo založen

Fond je zřízen na dobu neurčitou.

1.6. Údaje o schválení aktuálního znění statutu

Aktuální znění statutu fondu bylo schváleno představenstvem investiční společnosti dne 18. února 2021 a nabylo účinnosti dne 19. února 2021. Údaje uvedené ve statutu, které vyžadují průběžnou nebo pravidelnou aktualizaci, budou aktualizovány v únoru 2021.

1.7. Další údaje o fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou.

Fond je speciálním fondem kolektivního investování.

Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond.

Fond není řídícím ani podřízeným speciálním fondem.

1.8. Údaje o osobě auditora fondu

Auditorem fondu je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem auditorského oprávnění 071 a zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka C 24185, IČO: 49619187.

1.9. Údaje o osobě hlavního podpůrce fondu

Fond nemá hlavního podpůrce.

1.10. Údaje o dálkovém přístupu

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

1.11. Historie fondu

K vytvoření fondu došlo na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 211/15 169/R/1999 ze dne 31. prosince 1999 a č.j. 211/584/R/2000 ze dne 15. února 2000, kterým byla schválena přeměna investičního fondu AGB, investiční fond II, a.s. na otevřený podílový fond investAGe, a.s. investiční společnost AGb FOND otevřený podílový fond. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 7. března 2000. K výmazu investičního fondu z obchodního rejstříku došlo 10. ledna 2001, emise akcií investičního fondu byla vyměněna za podílové listy v poměru 1:300.

Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/4/2003/3 ze dne 18. března 2003, které nabylo právní moci dne 7. dubna 2003, došlo k převodu obhospodařování fondu investAGe, a.s. investiční společnost AGb FOND otevřený podílový fond, ze společnosti investAGe, a.s.

investiční společnost na J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/39/2003/1 ze dne 11. dubna 2003, které nabylo právní moci dne 22. dubna 2003, došlo ke změně statutu fondu a ke změně jména fondu a to na současný název J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.

Fond se dne 9. srpna 2003 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/4/2003/4 ze dne 16. dubna 2003 sloučil s podílovým fondem J&T Asset Management, investiční společnost a.s., INTERNATIONAL otevřený podílový fond, obhospodařovaného od 23. září 2002, který byl na společnost převeden na základě rozhodnutí prezídia Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/93/2002/4 ze dne 13. září 2002.

Fond se dne 9. srpna 2003 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/4/2003/4 ze dne 16. dubna 2003 sloučil s podílovým fondem J&T Asset Management, investiční společnost a.s., FOND PLUS balancovaný otevřený podílový fond, obhospodařovaného od 23. září 2002, který byl na společnost převeden na základě rozhodnutí prezídia Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/93/2002/4 ze dne 13. září 2002.

Fond se dne 9. srpna 2003 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/4/2003/4 ze dne 16. dubna 2003 sloučil s podílovým fondem J&T Asset Management, investiční společnost a.s., YSE akcionářů balancovaný otevřený podílový fond, obhospodařovaného od 23. září 2002, který byl na společnost převeden na základě rozhodnutí prezídia Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/93/2002/4 ze dne 13. září 2002.

Fond se dne 9. srpna 2003 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/4/2003/4 ze dne 16. dubna 2003 sloučil s podílovým fondem J&T Asset Management, investiční společnost a.s., EURO růstový otevřený podílový fond, obhospodařovaného od 23. září 2002, který byl na společnost převeden na základě rozhodnutí prezídia Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/93/2002/4 ze dne 13. září 2002.

Fond se dne 9. srpna 2003 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/4/2003/4 ze dne 16. dubna 2003 sloučil s podílovým fondem J&T Asset Management, investiční společnost a.s., COOP PROSPERITA - otevřený podílový fond, obhospodařovaného od 21. května 1999, který vznikl na základě povolení Ministerstva financí České republiky čj. 101/25 160/93 ze dne 21. dubna 1993.

Fond se dne 9. srpna 2003 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/4/2003/4 ze dne 16. dubna 2003 sloučil s podílovým fondem J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA – A akciový otevřený podílový fond, který vznikl dne 22. srpna 2000 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.211/7 761/R/2000 ze dne 14. srpna 2000 přeměnou fondu J&T Asset Management, investiční společnost a.s., globální akciový uzavřený podílový fond, obhospodařovaného od 16. února 2000 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.211/13 783/R/1999 schváleného 3. února 2000. Emise podílových listů uzavřeného fondu byla vyměněna za podílové listy v poměru 1:100 dne 20.02.2001.

Dne 28. října 2003 se na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 41/N/79/2003/1 ze dne 26.6.2003, sloučil s J&T Asset Management, investiční společnost a.s., PERSPEKTIVA – P otevřený podílový fond peněžního trhu, obhospodařovaného od 21. května 1999, který vznikl na základě povolení Ministerstva financí České republiky č.j. 101/63 352/1993 ze dne 10. listopadu 1993.

Dne 30. prosince 2003 se na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 41/N/107/2003/2 ze dne 25. září 2003, sloučil s fondem investAGe a.s. investiční společnost AG7 FOND otevřený podílový fond, který vznikl na základě povolení Ministerstva financí ČR ze dne 1. října 1992, č.j. 102/56 216/92.

Dne 21. července 2004 se na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 41/N/39/2004/1 ze dne 29. března 2004, sloučil s J&T AG2000 otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., obhospodařovaným od 31. prosince 2003, který vznikl na základě povolení Ministerstva financí ČR č.j. 101/52 722/93 ze dne 11. října 1993, jako podílový fond ZEMAP-INVEST, první investiční společnost a.s., FORUM podílový fond. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 25. března 1999, čj. 111/2 271/R/1999 bylo obhospodařování podílového fondu převedeno na společnost investAGe, a.s. investiční společnost. Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 31. května 2000 č.j.: 211/2 121/R/2000 byly podílové fondy investAGe a.s. investiční společnost INDUSTRIA otevřený podílový fond a investAGe a.s. investiční společnost PRAGOINVEST otevřený podílový fond sloučeny s podílovým fondem investAGe a.s. investiční společnost FORUM otevřený podílový fond a došlo ke změně názvu na investAGe a.s. investiční společnost AG 2000 FOND otevřený podílový fond.

Dne 13. července 2004 se na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 41/N/29/2004/1 ze dne 15. března 2004 sloučil s fondem Nový podílový fond - MAPIS, investiční společnost, a.s.,

otevřený podílový fond, který vznikl na základě povolení Ministerstva financí ČR č.j. 101/210 16/1997 ze dne 13. března 1997 splynutím otevřených podílových fondů MORAVA - MAPIS, a.s., podílový fond, RENTA 93 - Postilión, investiční společnost, a.s., podílový fond, RUBIKON - Postilión, investiční společnost, a.s., podílový fond, RIVAL - Postilión, investiční společnost, a.s., podílový fond, Privatizační InterFond - InterFinance, a.s. investiční společnost, podílový fond a InterFond III - InterFinance, a.s. investiční společnost, podílový fond a který se na základě povolení Komise pro cenné papíry č.j. 101/1453/1998 ze dne 28. července 1998 sloučil s uzavřeným podílovým fondem ACTUS - MAPIS, investiční společnost, a.s. a na základě povolení Komise č.j. 41/N/3/2003/5 ze dne 3. března 2003 se sloučil s otevřenými podílovými fondy Zlatý otevřený podílový fond, MAPIS, investiční společnost, a.s. a Juniorský otevřený podílový fond, MAPIS, investiční společnost, a.s.

Dne 30. prosince 2004 se na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 41/N/85/2004/1 ze dne 22. září 2004 sloučil s fondem J&T PROFIT otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., který vznikl dne 20. srpna 2004 výmazem investičního fondu PROFIT FOND, investiční fond, a.s z obchodního rejstříku dle rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 211/6 860/R/2000 ze dne 21. července 2000, obhospodařovaného od 19. listopadu 1999. Emise akcií investičního fondu byla vyměněna za podílové listy v poměru 1:820 dne 11. října 2004.

Dne 20. září 2005 se na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/69/2005/1 ze dne 25. května 2005 sloučil s fondem J&T IFE smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., který vznikl na základě rozhodnutí Vrchního soudu v Praze č. 7 Cmo 66/2004-534 o odmítnutí odvolání proti výmazu Investičního fondu energetiky, a.s. z obchodního rejstříku dne 31. března 2005 dle rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/206/2001/1 ze dne 12. října 2001, obhospodařovaného od 26. října 1998. Emise akcií investičního fondu byla vyměněna za podílové listy v poměru 1:1559 dne 19. dubna 2005.

Dne 23. prosince 2005 se na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/112/2005/1 ze dne 1. září 2005 sloučil s fondem J&T IFN smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., který vznikl dne 26. července 2005 výmazem investičního fondu Investiční fond NEWTON, a.s. z obchodního rejstříku dle rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 211/23 324/R/1999 ze dne 4. května 2000, obhospodařovaného od 23. září 2002. Emise akcií investičního fondu byla vyměněna za podílové listy v poměru 1:100 dne 19. srpna 2005.

Dne 22. července 2014 došlo ke změně názvu fondu, kdy byl z názvu fondu odstraněn název investiční společnosti.

Od té doby nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

1.12. 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.

1.13. Shromáždění podílníků

Institut shromáždění podílníků není zřízen.

2. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

2.1. 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.

2.2. Základní kapitál obhospodařovatele

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

2.3. Datum vzniku obhospodařovatele

Investiční společnost vznikla dne 8. února 1993.

2.4. 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.

2.5. Seznam vedoucích osob obhospodařovatele s uvedením jejich funkcí

Představenstvo:

Ing. Daniel Drahotský, MBA – předseda představenstva, členem představenstva od 1. října 2019

Ing. Petra Tomisová, MBA – členkou představenstva od 1. října 2019

Ing. Roman Hajda – členem představenstva od 6. ledna 2012, znovu zvolen den 7. ledna 2017

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

Ing. Daniel Drahotský působí mimo investiční společnost jako člen dozorčí rady společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 262 18 062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328.

Ing. Roman Hajda vykonává mimo investiční společnost činnost ředitele odboru správy klientských portfolií ve společnosti 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 a současně je ředitelem následujících společností:

J&T Advanced Solutions SICAV p.l.c., se sídlem TG Complex, Level 3, Suite 2, Brewery Street, Imriehel, BKR 3000 Malta, registrační číslo SV69;

J&T AIF FUND SICAV P.L.C., se sídlem TG Complex, Level 3, Suite 2, Brewery Street, Imriehel, BKR 3000 Malta, registrační číslo SV 472;

J&T SICAV p.l.c., se sídlem Ewropa Business Centre, Dun Karm Street, Birkirkara, BKR 9034, Malta, registrační číslo SV501.

Ing. Petra Tomisová zastupuje investiční společnost v statutárním orgánu společností:
J&T INVESTMENTS SICAV, a.s., IČO: 08800693, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 25021;

J&T PROPERTY INCOME SICAV, a.s., IČO: 09285164, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 25448;

J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s., IČO: 09287671, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 25453;

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. IČO: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, 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, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 26071.

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.

2.7. 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

2.8. 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.s., 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 Ing. Ivana Jakaboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka H 1317, sestavené v souladu s pravidly IFRS.

2.9. Údaje o osobě auditora obhospodařovatele

Auditorem obhospodařovatele je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem auditorského oprávnění 071 a zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka C 24185, IČO: 49619187.

2.10. Údaje o členství obhospodařovatele v profesních sdruženích a organizacích

Investiční společnost je řádným členem AKAT ČR.

2.11. Seznam investičních fondů, které obhospodařovatel fondu obhospodařuje

Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - speciální

- J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond
- J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond
- J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond
- J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond
- J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond
- J&T MONEY CZK otevřený podílový fond
- J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond
- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond

Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - standardní

- J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond

Fondy kvalifikovaných investorů

- J&T FVE uzavřený podílový fond
- J&T HIGH YIELD CZK otevřený podílový fond
- J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE uzavřený podílový fond
- J&T REALITY otevřený podílový fond
- J&T VENTURES I uzavřený podílový fond
- J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.
- J&T INVESTMENTS, podfonf J&T INVESTMENTS
- J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s.
- J&T PROPERTY INCOME SICAV, a.s.
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.
- JTFG FUND I SICAV, a.s.

Obhospodařované fondy jiných investičních společností

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

- J&T Credit Opportunities Fund (fond kolektivního investování)
- J&T High Yield II Fund (fond kolektivního investování)

J&T AIF FUND SICAV P.L.C.

- J&T LOAN FUND I (fond určený pro kvalifikované investory)

J&T SICAV P.L.C.

- J&T DIVIDEND FUND (fond kolektivního investování)
- J&T RENTIER FUND (fond kolektivního investování)

3. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

3.1. Údaje o osobě administrátora

Administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel.

3.2. 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) poskytování 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 a pololetní zprávy fondu,
l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací fondu,
m) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se fondu,
n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům fondu a jiným osobám,
o) oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku fondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má tento fond majetkovou účast, poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má tento fond majetkovou účast a údržba jednotlivé věci v majetku tohoto fondu,
q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením fondu,
r) vedení evidence o vydávání a odkupování 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.

4. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

4.1. 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.

4.2. 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 některých informačních systémů a informačních technologií, činnosti interního auditu, compliance, řízení rizik zajišťuje pro investiční společnost J&T BANKA, a.s.

Dále investiční společnost svěřila činnost nabízení investic do fondu společnostem J&T BANKA, a.s., AMUNDI CZECH REPUBLIC ASSET MANAGEMENT, a.s. se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, sp. značka B 5483, a Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, sp. značka B 7153.

Správu některých informačních systémů a informačních technologií, řízení lidských zdrojů, mzdovou agendu, daňové poradenství, dále činnost recepce 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.

5. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

5.1. Údaje o osobě depozitáře

Depozitářem fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

Jediným akcionářem UniCredit Bank je UniCredit S.p.A. se sídlem Piazza Gae Aulenti 3, Tower A – 20154 Miláno, Italská republika, registrační číslo: 00348170101.

Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

5.2. 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

5.2.1. 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 speciálního 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.

5.2.2. 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 nastali důvody pro takové zproštění odpovědnosti, jak jsou uvedeny v ustanovení článku 101 a 102 Nařízení k AIMFD.

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

Depozitář fondu může pověřit výkonem opatrování, úschovy nebo evidence majetku fondu jinou osobu. Podíl majetku, jehož opatrování, úschova nebo evidence může být delegována na jiné osoby, může dosáhnout až 100,00 % majetku fondu.

Výkon opatrování, úschovy nebo evidence části majetku fondu v současnosti je částečně svěřen jiným osobám.

K vypořádání transakcí (především nákupů a prodejů) některých investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, jako jsou například směnky, a k jejich následnému opatrování, úschově a evidenci fond může využít služeb společnosti J&T BANKY, a to na základě smlouvy mezi investiční společností, depozitářem a J&T BANKOU.

Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, na společnosti Clearstream Banking SA; 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg; Lucembursko, Euroclear Bank SA/NV; 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels; Belgie, Bank of New York Mellon SA/NV; 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels; Belgie, Bank Polska Kasa Opieki S.A.; ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warsaw; Polsko, a banky z bankovní skupiny UniCredit (UniCredit Bank Austria AG; Rothschildplatz 1, 1020 Wien; Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt.; Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť; Maďarsko), a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

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

6. INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

6.1. Investiční cíl fondu

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu prostřednictvím investic zejména do investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

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. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. 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 není ve výběru dluhopisů omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

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 změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

6.2. Referenční měna fondu

Referenční měnou fondu je CZK.

6.3. 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.

6.4. Sledovaný index nebo ukazatel (benchmark)

Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

6.5. Kopírovaný index

Fond nekopíruje žádný určitý index.

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

Fond je smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nemá stanoveny přesné limity pro podíl majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu.

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

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.

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.

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

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

a) investiční cenný papír, který je přijat k obchodování na povoleném trhu, a to bez ohledu na to, zda byl zcela splacen,

b) investiční cenný papír z nové emise, vyplývá-li z jeho emisních podmínek závazek

emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na povoleném trhu, a je-li žádost o jeho přijetí k obchodování na povoleném trhu podána tak, aby byl tento investiční cenný papír přijat k obchodování do jednoho roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání, a to bez ohledu na to, zda byl zcela splacen,

c) investiční cenný papír, který je cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydaným fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle písmene a) nebo b), a to 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 v § 3 až 16 nařízení vlády, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle písmene a) nebo b), a to bez ohledu na to, zda byl zcela splacen,

e) dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát, není-li investičním cenným papírem uvedeným v písm. a) až d),

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

g) investiční cenný papír obsahujícím derivát,

h) cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže má jeho obhospodařovatel povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu, podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10,00 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy a tyto cenné papíry jsou odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok nebo je zajištěno, že se cena těchto cenných papírů na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty, a to bez ohledu na to, zda byl zcela splacen,

i) cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, u něhož nejsou splněny podmínky podle odstavce h), a to bez ohledu na to, zda byl zcela splacen,

j) nástroje peněžního trhu splňující podmínky dle § 5 až 9 nařízení vlády,

k) finanční derivát splňující podmínky dle § 12 a 13 nařízení vlády,

l) komoditní derivát, který se obchoduje povolených trzích nebo splňuje podmínky uvedené v § 49 odst. 3 nařízení vlády,

m) 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,

n) cenný papír vydaný fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, obhospodařuje-li tento fond obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit, dále lze-li tento fond nabízet v České republice a investuje-li tento fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu pouze do věcí, které lze nabýt do jmění fondu.

6.8.2. Investiční limity

a) Do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20,00 % hodnoty majetku fondu.

b) Pokud není uvedeno jinak, podíl každého jednotlivého druhu majetkových hodnot, který může být nabyt do jmění fondu, není omezen, s výjimkou investičních cenných papírů uvedených v § 46 odst. 1 písm. c) nařízení vlády, cenných papírů uvedených v § 47 odst. 2 a nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 nařízení vlády, do kterých nelze investovat více než 10,00 % hodnoty majetku fondu. Do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek členského státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států lze investovat až 35,00 % hodnoty majetku fondu.

c) Do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto

státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů lze investovat až 25,00 % hodnoty majetku fondu, přičemž součet těchto investic nesmí překročit 80,00 % hodnoty majetku fondu.

d) Do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, lze investovat až 100,00 % hodnoty majetku fondu za podmínky, že v majetku fondu musí být v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry a zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty majetku tohoto fondu.

e) Do jmění fondu nelze nabýt více než 10,00 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva, to neplatí, pokud je vydal nebo za ně převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek státu, nebo je vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je členský stát.

f) Do jmění fondu nelze nabýt více než 10,00 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, to neplatí, pokud je vydal nebo za ně převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek státu, nebo je vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je členský stát.

g) Do jmění fondu nelze nabýt více než 10,00 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent, to neplatí, pokud je vydal nebo za ně převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek státu, nebo je vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je členský stát.

h) Do jmění obhospodařovatele fondu a do jmění jím obhospodařovaných fondů nelze nabýt akcie nebo akciím obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které ve svém souhrnu představují takový podíl na hlasovacích právech jejich emitenta, který obhospodařovateli umožňuje významným způsobem ovlivnit chování tohoto emitenta.

i) Do limitů podle písm. a) až e) se započítává hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v § 13 nařízení vlády.

j) Do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 20,00 % hodnoty majetku fondu.

k) Do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaný fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 10,00 % hodnoty majetku fondu.

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

m) Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF nesmějí tvořit více než 20,00 % hodnoty majetku fondu.

n) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v § 13 nařízení vlády a komoditních derivátů uvedených v § 49 odst. 3 nařízení vlády, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit 10,00 % hodnoty majetku speciálního fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF nebo 5,00 % hodnoty majetku speciálního fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba. 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.

o) 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.

p) Součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů

sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35,00 % 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.

q) Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od investičních limitů, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku fondu.

r) Podíl všech druhů majetkových hodnot, u nichž podmínky nabytí způsobují, že nemohou být svěřeny do úschovy nebo jiného opatrování depozitáři, mohou dosáhnout až 100,00 % hodnoty majetku fondu.

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

t) Výpočet celkové expozice fondu se provádí závazkovou metodou, přičemž expozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100,00 % hodnoty majetku 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.

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.

6.9. Techniky k obhospodařování fondu

Obhospodařovatel může používat techniky k obhospodařování fondu. Techniky k obhospodařování fondu jsou repo obchody, finanční deriváty a komoditní deriváty v souladu s nařízením vlády.

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 fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet fondu.

6.9.1. 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 uvedená v § 3 až 15 nařízení vlády, 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.

Na účet fondu lze sjednat finanční derivát nepřijatý k obchodování na povolených trzích, pokud se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den, pokud může obhospodařovatel fondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu následujícím postupem dle § 37 nařízení vlády a pokud je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, ve kterém má sídlo.

6.9.2. 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.

6.9.3. 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 a 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.

Pro majetkové hodnoty poskytnuté fondu k zajištění finančního derivátu nebo komoditního derivátu sjednaného na účet fondu se dále obdobně použijí podmínky popsané pro repo obchody (§ 31 odst. 2, § 32 odst. 2 a 3 a § 33 odst. 2 a 3 nařízení vlády).

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.

6.9.4. 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.

Majetkové hodnoty, které jsou v rámci repo obchodu předmětem prodeje, nákupu nebo jiného převodu, musí být dostatečně diverzifikovány. Má se za to, že tyto hodnoty jsou dostatečně diverzifikovány, jsou-li diverzifikovány z hlediska zeměpisných oblastí, hospodářských odvětví a jde-li o cenné papíry, též jejich emitentů. Platí, že hodnoty jsou diverzifikovány z hlediska emitentů, netvoří-li cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydané jedním emitentem více než 20,00 % hodnoty majetku fondu.

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 7 dní. Za peněžní prostředky získané z repa lze nabýt pouze majetkovou hodnotu uvedenou v § 15 nařízení vlády nebo vysoce kvalitní dluhopis. 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 7 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 likvidní, vysoce kvalitní a, nejde-li o cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry přijatelné jako finanční kolaterál pro měnové operace České národní banky na domácím peněžním trhu, musí být přijaty k obchodování na některém z povolených trhů, musí být oceňovány každý pracovní den a nesmí být vysoce volatilní, ledaže je jejich hodnota při oceňování přiměřeně snížena (haircut), nesmí být vydány osobou, která není nezávislá na jiné smluvní straně, 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.

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

Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:

a) repo obchod (viz **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.**);

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, a.s., 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.

6.11. Poskytnutí úvěru nebo zápůjčky

Majetek fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které 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.

6.12. Přijetí úvěru nebo zápůjčky

Na účet fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností kratší než 6 měsíců.

Na účet fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování 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 25,00 % 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 nesmí překročit 200 % hodnoty majetku fondu.

6.13. 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.

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

Na účet fondu lze uzavírat smlouvy o prodeji pouze takových investičních nástrojů, které lze nabývat do jmění fondu, ale které nemá tento fond ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, a to pouze tehdy, týkají-li se tyto smlouvy investičních nástrojů přijatých k obchodování na povoleném trhu; týká-li se tato smlouva jiných investičních nástrojů, musí být takové investiční nástroje likvidní a celkový závazek vztahující se k takovým investičním nástrojům z těchto smluv nesmí přesáhnout 10,00 % hodnoty majetku tohoto fondu, dále netýkají-li se tyto smlouvy více než 10,00 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu investičních nástrojů téhož druhu vydaných jedním emitentem, dále nepředstavují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k investičním nástrojům vydaných jedním emitentem více než 10,00 % hodnoty majetku tohoto fondu, dále drží-li tento fond po celou dobu trvání těchto smluv prostředky v takové výši, aby mohl kdykoli otevřené pozice ze všech těchto smluv uzavřít a je-li jinou smluvní stranou této smlouvy osoba, která je přípustnou protistranou a která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Na účet fondu lze uzavírat smlouvy o prodeji pouze takových komodit, které lze nabývat do jmění fondu, ale které fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, a to pouze tehdy, nepřesahuje-li celkový závazek z těchto smluv 10,00 % hodnoty majetku tohoto fondu a je-li jinou smluvní stranou této smlouvy osoba, která je přípustnou protistranou a která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

6.15. 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.

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. Vlastní výpočty celkové expozice fondu jsou prováděny v souladu s § 77 odst. 2 nařízení vlády.

Fond pro účely výpočtu celkové expozice používá závazkovou metodu, metodu hodnoty v riziku případně jinou pokročilou metodu měření rizik. U závazkové metody se výpočet expozice vztahující se k derivátům provádí alespoň jednou za 2 týdny, v případě metody hodnoty v riziku je riziková hodnota počítána alespoň jednou za 2 týdny a zpětné testování se provádí alespoň jednou za 2 týdny.

6.16. 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 100,00 % celkové hodnoty majetku fondu.

6.17. 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.

6.18. 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.

6.19. 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.

6.20. Charakteristika typického investora

Fond je vhodný pro 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, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. 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 minimálně 3 roky**, 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. RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

7.1. 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 investováním do cenných papírů**. Ceny cenných papírů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá.

g) **Riziko dluhových cenných papírů.** Může dojít k zhoršení schopnosti emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen, a ke změnám úrokové míry a v reakci na to k poklesu nebo nárůstu ceny dluhových cenných papírů. Ceny dluhopisů a jiných cenných papírů s fixním příjmem mohou stoupat nebo klesat v reakci na úrokové míry, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu. Tržní ceny dluhopisů a jiných cenných papírů s fixním příjmem jsou také ovlivňovány kreditními riziky, jako je riziko nesplacení emitentem a riziko likvidity.

h) **Riziko spojené s investicemi do finančních derivátů**. Finanční deriváty jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku. Deriváty nesou riziko v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do cenných papírů. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, kreditní riziko, riziko likvidity (viz níže) a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).

i) **Riziko spojené s repo obchody**. Repo obchody nesou především riziko protistrany, tj. riziko, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziko, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, riziko spojené s nepříznivým vývojem podkladového majetku.

j) **Riziko měnové**. Fond může držet investice i v jiných měnách než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

k) **Riziko nedostatečné likvidity**. Riziko spočívající v tom, že určité aktivum fondu

nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení cenných papírů vydávaných fondem, nebo že může dojít k pozastavení odkupování vydávaných cenných papírů.

l) **Riziko úvěrové (kreditní)**. Riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, nejčastěji emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. Toto riziko je pro fond střední

m) **Riziko strukturovaných produktů.** Riziko spojené s investicemi do strukturovaných produktů, kdy emitent nedostojí svým závazkům a u investice do strukturovaného produktu může dojít ke ztrátě ve výši až 100,00 % investovaného kapitálu.

n) **Riziko pákového efektu.** Riziko spojené s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Kurz investičního nástroje založeného na pákovém mechanismu reaguje zpravidla nadproporciálně na změny kurzu podkladového aktiva a nabízí tak po dobu své platnosti vysoké šance na realizaci zisku, současně však zvyšuje i riziko ztráty. Nákup 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.

o) **Riziko nevypořádání transakcí**. Vypořádání uzavřené obchodní transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, např. z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě a tím nedodrží svůj závazek. Riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že takřka všechny obchody probíhají formou delivery versus payment, je riziko přímé ztráty malé.

p) **Riziko politické**. Během existence fondu může dojít k jakékoliv změně v zákonech, a to jak v České republice, tak i v dalších zemích, ve kterých fond investuje, a tedy se mohou po takové změně právní požadavky, kterým fond a jeho 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.

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

r) **Riziko možné ztráty majetku fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování**. Podíl vkladů u jiných bank, investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných 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.

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

t) **Riziko nedosažení požadované zákonné výše fondového kapitálu fondu**. Fondový kapitál fondu musí do 6 měsíců ode dne vzniku fondu dosáhnout alespoň částky odpovídající 1 250 000,00 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 6 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne částky odpovídající alespoň 1 250 000,00 EUR.

u) **Riziko zrušení fondu**. Ke zrušení fondu (výmazu fondu ze seznamu vedeného ČNB) může dojít z legislativně vymezených důvodů, např. pokud fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do šesti měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000,00 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.

v) **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.

w) **Riziko plynoucí z investování do cílových fondů**. Fond může investovat do jiných investičních fondů, pak existuje riziko, že investice do těchto fondů může klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost původně investované částky, nebo riziko spojené s jejich investiční strategií nebo zaměřením těchto fondů, dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů, jejich zrušení nebo splynutí.

7.2. 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.

7.3. Rizikový profil fondu - syntetický ukazatel

Rizikový profil fondu kolektivního investování je vyjádřen především syntetickým ukazatelem. Stanovení syntetického ukazatele je založeno na volatilitě fondu, kdy volatilita fondu je stanovena na základě historických týdenních výnosů fondu za posledních 5 let existence fondu. Na základě historických dat, aktuálních hodnot podílových listů fondu za posledních 5 let, byl proveden výpočet volatility fondu. Volatilita fondu je závislá především na vývoji kapitálového trhu. Na základě provedeného výpočtu byl fond zařazen do níže uvedené příslušné rizikové skupiny, přičemž toto číslo je vypočteno na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucnosti. Hodnota syntetického ukazatele označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento výnos méně předvídatelný a investor může tedy utrpět i ztrátu. Takto spočtená **hodnota syntetického ukazatele je rovna hodnotě 4**. Zařazení fondu do příslušné rizikové skupiny nemusí být trvalé a fond může být v průběhu své existence přeřazen do jiné kategorie. Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Zařazení fondu do příslušné rizikové skupiny se může měnit, a zařazení speciálního fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

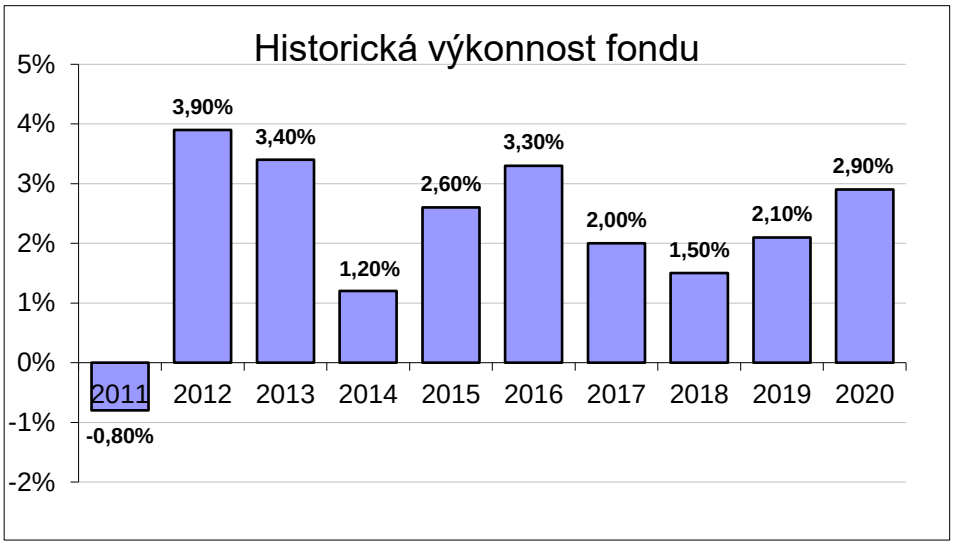
<= Obvykle nižší výnos				Obvykle vyšší výnos =>		
<= Nižší riziko						Vyšší riziko =>
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**

8. 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 2001. 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.



9. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU

9.1. Vymezení účetního období

Účetní období je totožné s kalendářním rokem.

9.2. 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.

9.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Fond oceňuje majetek a dluhy nejméně jednou za měsíc. 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.

9.4. 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.

9.5. Rozdílné zacházení s podílníky

Podílové listy zakládají stejná práva podílníků.

10. 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.

11. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

11.1. Druh cenného papíru

Podílový list

11.2. Podoba cenného papíru

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru.

11.3. Forma cenného papíru

Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele.

11.4. 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.

11.5. Jmenovitá hodnota cenného papíru

Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK.

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

Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK.

11.7. Identifikační označení cenných papírů

Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473592. Emisi vedené v CDCP byl přidělen ISIN CZ0008473352 (původní SIN ve SCP byl 770000000974).

11.8. Označení osob zajišťujících úschovu cenných papírů v listinné podobě

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

11.9. 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.

11.10. 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. 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.

11.11. 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.

11.12. 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.

11.13. Označení měny, ve které je vyhlašována aktuální hodnota

Aktuální hodnota je stanovována a vyhlašována v CZK.

11.14. Uveřejňování aktuální hodnoty podílového listu

Majetek fondu se oceňuje a aktuální hodnota podílového listu se stanovuje nejméně jednou za měsíc. 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 následujícího měsíce. 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 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.

11.15. 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.

11.16. 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 investiční společnosti.

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.

V případě investorů, kteří nakupují na účet zákazníků, probíhá vydávání podílového listu na základě žádosti o vydání podílových listů. Žádost o vydání podílových listů musí být v takovém případě prokazatelně doručena investorem Administrátorovi. Rozhodným dnem při vydání podílového listu je v tomto případě den obdržení žádosti o vydání podílového listu. Podílový list je vydán za aktuální hodnotu, platnou v závěru rozhodného dne. Finanční prostředky musí být připsány na účet fondu nejpozději v první pracovní den po nejbližším datu ocenění, které následuje po rozhodném dni (včetně). V případě, že finanční prostředky nebudou připsány v požadovaném termínu, bude žádost o vydání podílových listů stornována.

Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání podílového listu může Administrátor odmítnout. Žádost o vydání podílových listů může být specifikována pouze na konkrétní částku v českých korunách, kterou investor zamýšlí investovat.

Vypořádání žádostí o vydání podílových listů probíhá obvykle dvakrát týdně.

Minimální výše první investice podílníka je stanovena ve výši **300,00 CZK**. 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.

11.17. Odkupování podílových listů fondu

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 odkoupení podílového listu fondu na účet fondu nejdéle do 1 měsíce od rozhodného dne, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů, za předpokladu, že podílník uvedl všechny potřebné údaje.

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.

Vypořádání žádostí o odkup podílových listů probíhá obvykle dvakrát týdně.

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.

11.18. 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.

11.19. Přechod mezi fondy

Podílník má možnost přechodu mezi fondy obhospodařovatele a to 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.

11.20. 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.

11.21. 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.

11.22. 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.

11.23. 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. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek (přirážka)	**3,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu**
Výstupní poplatek (srážka)	**2,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu**
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
Celková nákladovost	**2,12%**
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
Výkonnostní poplatek	**0,00%**

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

12.1. INFORMACE O POPLATCÍCH

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

12.1.1. Vstupní přirážka a výstupní srážka – hrazeny investorem

a) Vstupní přirážka, která je příjmem administrátora, je stanovena **v maximální výši 3,00 %** z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu.

b) Výstupní srážka, která je příjmem administrátora, je stanovena v **maximální výši 2,00 %** z aktuální hodnoty odkupovaného podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu.

Administrátor si vyhrazuje právo výstupní 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.

12.1.2. 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.

12.1.3. Zaokrouhlovací rozdíly – hrazeny investorem

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

12.2. INFORMACE O NÁKLADECH FONDU - HRAZENO Z MAJETKU FONDU

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

12.2.1. 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 10,00 % 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 2020 činí 2,12 %. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven.

12.2.2. Výkonnostní poplatek

Fond nehradí žádný výkonnostní poplatek, tedy žádný poplatek, který by byl závislý na meziročním růstu hodnoty fondového kapitálu připadajícího na jeden podílový list.

12.2.3. Úplata obhospodařovateli

Za obhospodařování majetku fondu náleží obhospodařovateli úplata **v maximální výši 2,00 %** z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu fondu, přičemž průměrná roční hodnota se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Investiční společnost si vyhrazuje právo tuto úplatu za obhospodařování majetku fondu nevybírat nebo snížit. 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.

12.2.4. Úplata administrátorovi

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

12.2.5. Úplata depozitáři

Výše měsíční úplaty depozitáři je stanovena jako fondový kapitál fondu * 0,07 % / 12 + DPH.

12.2.6. 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.

12.2.7. Úplata osobám, kterým je svěřen výkon některých činností

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

12.2.8. 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.

12.2.9. 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.

12.2.10. 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.

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

13.1. 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 nejpozději do 30. dubna 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 a pololetní 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.

Vedle statutu fondu se uveřejňují rovněž sdělení klíčových informací. Údaje uvedené v něm musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu fondu.

13.2. Zrušení fondu

Představenstvo investiční společnosti může rozhodnout o likvidaci nebo přeměně fondu. V takovém případě je povinen o tomto záměru informovat investory ve lhůtě 30 dnů ode dne tohoto rozhodnutí a ve lhůtě 3 měsíců před podáním žádosti ČNB, pokud je vyžadována, formou oznámení uveřejněného na www stránkách 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.

13.2.1. 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, nebo

   V) uplynula doba, na kterou byl vytvořen, nejedná-li se o uzavřený podílový fond, který se po uplynutí této doby přemění na otevřený podílový fond nebo na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.

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 6 měsíců ode dne zápisu do seznamu vedeného ČNB fondový kapitál fondu nedosáhl výše 1 250 000,00 EUR, nebo průměrná výše fondového kapitálu fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 1 250 000,00 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 speciálního fondu na standardní 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, pokud se nejedná o fondy kvalifikovaných investorů. 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 případného 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 případného 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.

13.3. Informace před uskutečněním investice

Každému investorovi musí být s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací a na žádost poskytnut bezúplatně statut, poslední uveřejněná výroční zpráva a pololetní zpráva fondu.

Statut a sdělení klíčových informací musejí být každému investorovi poskytnuty v listinné podobě a současně uveřejněny na www stránkách společnosti. Statut a sdělení klíčových informací mohou být každému investorovi poskytnuty 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 a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

13.4. Základní informace o daňovém režimu

Systém zdanění fondu a podílníků podléhá českým daňovým předpisům, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, přičemž zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění Fond je základním investičním fondem a proto v době schvalování statutu fond platí 5,00 % daň z příjmů. Právnickým a fyzickým osobám, které mají podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto statutu příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 3 roky (pro podílové listy nabyté do 31. 12. 2013 činí tato lhůta 6 měsíců). V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000,00 CZK.

Investiční společnost upozorňuje, že uvedené informace jsou jen zjednodušené shrnutí daňové problematiky, daňové předpisy se mohou v průběhu trvání fondu měnit a režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a že v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění týkajícího se tohoto investora, by měl vyhledat profesionální poradu.

Plyne-li příjem z odkoupení podílových listů příjemci daňovému nerezidentu v České republice, je investiční společnost povinna v případech, stanovenými platnými právními předpisy České republiky, srazit z částky za odkoupené podílové listy daň z příjmů ve výši podle příslušných

obecně závazných právních předpisů. Z tohoto důvodu si investiční společnost vyhrazuje právo požadovat doložení daňového domicilu podílníka.

13.5. 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.

13.6. 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 měsíčně. Údaje jsou zpřístupněny ke dni vyhlášení aktuální hodnoty. Investiční společnost dále uveřejňuje za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny a údaj o struktuře majetku fondu k poslednímu dni měsíce. Výroční zpráva fondu a investiční společnosti je uveřejňována nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období a pololetní zpráva fondu a investiční společnosti je uveřejňována do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období a jsou současně zaslány ČNB. Tím nejsou dotčeny povinnosti investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů. Výroční i pololetní zpráva jsou zveřejňovány na www stránkách společnosti. Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu administrátor poslední uveřejněnou výroční nebo pololetní zprávu fondu v listinné podobě.

13.7. Stručné informace o systému odměňování některých osob a politice střetu zájmů

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.

13.8. 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.

14. 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 18. února 2021 s účinnosti ode dne 19. února 2021.

Ing. Daniel Drahotský, MBA

předseda představenstva

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.