

# Informační dodatek

(dále jen „Informační dodatek“)

**Datován dne 01. září 2023**

týkající se nabídky Investičních akcií Podfondu

## J&T DIVIDEND Fund

(dále jen „Podfond“)

Podfondu společnosti

## J&T SICAV P.L.C.

(dále jen „Společnosti“)

Ředitelé společnosti J&T SICAV p.l.c. jejichž jména jsou uvedena v Základních informacích, které jsou součástí tohoto Informačního dodatku nesou plnou zodpovědnost za informace v něm obsažené. K nejlepšímu vědomí a svědomí ředitelů, kteří vynaložili veškeré potřebné úsilí, aby tomu tak bylo, jsou informace uvedené v tomto Informačním dodatku úplné a v souladu s fakty a neopomíjejí žádné podstatné skutečnosti. Ředitelé proto přijímají svoji zodpovědnost za informace zde uvedené.

---

otevřené formy subjektu kolektivního investování, založeného jako multifundová akciová společnost s proměnným základním kapitálem podle práva Maltské republiky a licencovaného ze strany maltského Úřadu pro dohled nad finančním trhem (Malta Financial Services Authority) v souladu s maltským zákonem o investičních službách, část 370 Sbírkou maltských zákonů. Společnost se kvalifikuje jako subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS, SKIPCP) v souladu s příslušnou UCITS (SKIPCP) Direktivou a jako maltský UCITS v souladu s Regulací číslo 2 Maltského zákona o investičních službách (Veřejné nabízení UCITS Fondů) z roku 2011. Z tohoto důvodu může být Podfond veřejně nabízen a distribuován v ostatních členských státech Evropské unie.

**J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

(“Investiční manažer”)

**Swissquote Financial Services (Malta) Ltd**

(“Depozitář”)

**Calamatta Cuschieri Fund Services Limited**

(“Administrátor”)

**Důležité upozornění:** *Tento informační dodatek musí být při nabídce Investorských akcií předkládán společně s Nabídkovým memorandem, jehož je nedílnou součástí. Veškeré informace, uveřejněné v tomto Informačním dodatku k výše uvedenému datu, jsou aktuální a od data jejich uveřejnění nedošlo k jejich podstatné změně. Investiční manažer rovněž zveřejnil jeden nebo více klíčových dokumentů obsahujících informace pro investory tohoto Podfondu nebo jednotlivé třídy investičních akcií.*

---

**J&T SICAV P.L.C. (VČETNĚ TOHOTO PODFONDU) JAKO DRŽITEL REGISTRAČNÍHO ČÍSLA SV 501 JE LICENCOVÁN JAKO SUBJEKT KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ ZE STRANY MALTA FINANCIAL SERVICES AUTHORITY (“MFSA”) DLE ZÁKONA O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH (ČÁST 370, SBÍRKY MALTSKÝCH ZÁKONŮ). LICENCE ZE STRANY MFSA NEPŘEDSTAVUJE ŽÁDNOU ZÁRUKU ZE STRANY MFSA TÝKAJÍCÍ SE VÝKONNOSTI SPOLEČNOSTI A JEJICH PODFONDŮ A MFSA NENESE ZODPOVĚDNOST ZA VÝSLEDKY, ZHODNOCENÍ ANI PŘÍPADNÝ ÚPADEK SPOLEČNOSTI A JEJICH PODFONDŮ.**

Tento informační dodatek byl přeložen z anglického originálu. V případě nejasností či odlišného výkladu se použije výklad a ustanovení obsažená v originálním dokumentu.

# OBSAH

<b>DŮLEŽITÉ INFORMACE</b>	<b>5</b>
Vhodnost investice	5
Omezení pro distribuci mimo Maltu	5
Omezená nabídka	5
<b>SLOVNÍK POJMŮ</b>	<b>6</b>
<b>ZÁKLADNÍ PARAMETRY</b>	<b>6</b>
Jméno Podfondu	6
Oddělení aktiv	6
Oprávnění k investicím do Investorských akcií	6
Třídy Investorských akcií a referenční měna	7
Hlasovací právo	7
Dividendová Politika	7
Daňový status	7
<b>INVESTIČNÍ CÍLE, POLITIKA A OMEZENÍ</b>	<b>7</b>
Investiční cíle	7
Investiční politika	8
Investiční omezení	9
Pákový efekt	9
<b>NABÍDKA</b>	<b>9</b>
Počet Investorských akcií v nabídce	9
Cena v primární emisi	9
Primární úpis	10
Uzavírací den primárního úpisu	10
Minimální výše podílu	10
Minimální investice v rámci úpisu	10
Minimální dodatečná investice	10
Kotace na trhu	10
Lhůta pro podání objednávek k úpisu	10
Lhůta pro podání objednávek k odkupu	10
Nabídka akcií	10
Nabývání Investorských akcií	11
Odkup, Převod a Výměna Akcií	11
Stanovení ceny	11
Doba trvání Podfondu	11

<b>POPLATKY PLACENÉ PODFONDEM</b>	<b>12</b>
Odměna manažera	12
Poplatky placené Sub-Custodianovi	12
Poplatek za administraci	13
Poplatek za úpis	13
Poplatek za distribuci	13
Poplatek za zpětný odkup	14
Ostatní náklady	14
<b>RIZIKOVÉ FAKTORY</b>	<b>14</b>
Investice do ETF	14
<b>OBECNÉ INFORMACE</b>	<b>14</b>
Práva akcionářů	14
Akciový kapitál a účty	15
Zlomkové akcie	15
Dividendová politika	15
Náklady Podfondu	15
Dokumenty dostupné ke kontrole	15
<b>PŘÍLOHA A – INVESTIČNÍ PRAVOMOCI A OMEZENÍ</b>	<b>17</b>
Investiční instrumenty	17
Diverzifikace rizik	18
<b>PŘÍLOHA B – ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ</b>	<b>22</b>
Dočasné pozastavení stanovení hodnoty čistého obchodního jmění na jednu akcii a úpis nebo odkup investorských akcií	24
Zveřejnění hodnoty Čistého obchodního jmění na jednu Akcii	24
<b>ČESKÝ DODATEK ZE DNE 2. KVĚTNA 2022</b>	<b>25</b>
Autorizovaní distriburoři	25
<b>ZÁKLADNÍ INFORMACE</b>	<b>26</b>

## DŮLEŽITÉ INFORMACE

PŘED NÁKUPEM INVESTORSKÝCH AKCÍ PODFONDU, JAK UVÁDÍ TENTO INFORMAČNÍ DODATEK, SE UJISTĚTE, ŽE ZCELA ROZUMÍTE POVAZE TAKOVÉ INVESTICE, RIZIKŮM, KTERÁ S NÍ SOUVISEJÍ A DÁLE ZVAŽTE I OKOLNOSTI SVÉ VLASTNÍ SITUACE. POKUD SI NEJSTE JISTI OBSAHEM TOHOTO INFORMAČNÍHO DODATKU, VYHLEDEJTE RADU OD VHODNÉHO KVALIFIKOVANÉHO PORADCE. MĚLI BYSTE SI TAKÉ OPATŘIT A PŘEČÍST NABÍDKOVÉ MEMORANDUM FONDU, KTERÉ SOUVISÍ S TÍMTO INFORMAČNÍM DODATKEM A ZAJISTIT SI OBECNÉ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE NABÍDKY INVESTORSKÝCH AKCÍ PODFONDU.

### VHODNOST INVESTICE

Než budete do Podfondu investovat, měli byste se informovat o tom, jaké případné právní a zákonné požadavky se na Vás vztahují, jaké případné daňové povinnosti, a také případné správní či jiné souhlasy a formality, které můžete potřebovat nebo být jinak povinni podle zákonů země, které jste občanem, rezidentem nebo kde máte trvalé bydliště, a které mohou mít vliv na nákup, vlastnictví či nakládání s investorskými akciemi nebo pobíráním příjmu z takové investice.

Hodnota investorských akcí bude kolísat, a proto nelze poskytovat záruku na to, že dosáhnete zisku, ani na to, že investice nebude ztrátová. Přečtěte si také část Nabídkového memoranda, nazvanou „**Rizikové faktory**“, a také část nazvanou „**Rizikové faktory**“ uvedenou v tomto dokumentu, které uvádějí některá z rizik, která byste měli před započítáním investice zvážit.

**Nejlépe je investovat do investorských akcí až poté, co získáte rady od kvalifikovaného profesionálního poradce, a posoudíte výhody a rizika spojená s investováním. Obsah tohoto Informačního dodatku a Nabídkového memoranda nemá za cíl uvádět jakékoli rady týkající se daňových, právních nebo investičních či jiných otázek a neměl by být tedy jakkoli chápán jako dokument, který takové poradenství poskytuje.**

### OMEZENÍ PRO DISTRIBUCI MIMO MALTU

Nabídka investorských akcí podle tohoto Informačního dodatku se chápe jako nabídka cenných papírů veřejnosti ve smyslu Zákona o společnostech, ovšem distribuce tohoto Informačního dodatku, Nabídkového memoranda a nabídka investorských akcí může být v jiných jurisdikcích mimo EU omezena. Tento Informační dodatek nepředstavuje nabídku nebo pobídku komukoli v jakékoli jurisdikci, ve které taková nabídka nebo pobídka není povolena, ani nabídku jakékoli osobě, které zákon takové nabídky nebo pobídky nepovoluje, a nesmí být k takovým účelům používán.

### OMEZENÁ NABÍDKA

Tento Informační dodatek nepředstavuje ve vztahu k Podfondům nabídku nebo pobídku komukoli v jakékoli jurisdikci, ve které taková nabídka nebo pobídka není povolena, ani nabídku jakékoli osobě, které zákon takové nabídky nebo pobídky nepovoluje, a nesmí být k takovým účelům používán. Distribuce tohoto Informačního dodatku a nabízení investorských akcí jsou v některých jurisdikcích omezeny. Osoby, které se s tímto Informačním dodatkem mohou setkat, se musí samy informovat o těchto omezeních a musí se jimi řídit.

Případní investoři by se sami měli informovat o: (a) zákonných požadavcích v rámci své jurisdikce týkajících se nákupu, vlastnictví nebo nakládání s investorskými akciemi; (b) o omezeních pro zahraniční měny, které se na ně mohou vztahovat; a (c) o příjmových a daňových povinnostech, které se na ně mohou vztahovat v jejich jurisdikci ohledně nákupu, vlastnictví či nakládání s investorskými cennými papíry. Ředitelé mohou čas od času vyhlásit kategorie osob, které nejsou podle platných zákonů oprávněny investorské akcie nakupovat.

Žádné z investorských akcí nebyly nebo nebudou registrovány podle Zákona o cenných papírech USA z roku 1933, v platném znění, ani podle zákonů o cenných papírech jakéhokoli státu nebo politické části USA nebo jejich území, držav nebo jiných území spadajících do jejich jurisdikce, včetně Portorického společenství. Společnost nebyla a nebude registrována podle Zákona o investičních společnostech USA z roku 1940, v platném znění, ani podle jakéhokoli jiného federálního zákona USA.

Tento Informační dodatek může být překládán do jiných jazyků a všechny jeho překlady musí uvádět stejné informace a stejná prohlášení, jako jsou uvedena v anglické verzi příslušných zdrojových dokumentů. V případě, že nastanou rozpory mezi anglickou verzí a přeloženou verzí dokumentu, pak platí anglická verze, kromě výjimek podle práva jurisdikce, ve které jsou Investorské akcie nabízeny.

## SLOVNÍK POJMŮ

Názvy a termíny použité v tomto Informačním dodatku mají, pokud není uvedeno jinak, stejný význam jako názvy a termín definované Nabídkovým memorandumem.

„Pracovní den“	jakýkoliv den, který není sobotou, nedělí nebo státním svátkem na Maltě.
„Obchodovací den“	jakýkoliv Pracovní den, který je Upisovacím a/nebo Odkupovacím dnem.
„Investorské akcie“	Investorské akcie Podfondu.
„Upisovací cena“	cena, za kterou jsou upisovány Investorské akcie, a která představuje hodnotu Čistého obchodního jmění (ČOJ) připadajícího na jednu akcii zaokrouhlenou na 4 (čtyři) desetinná místa, vypočtenou ke konci Oceňovacího dne, který předchází příslušnému Obchodovacímu dni.
„Odkupovací den“	první Pracovní den každého kalendářního týdne nebo jakýkoliv jiný pracovní den/dny, který/které mohou čas od času stanovit svým rozhodnutím ředitelé.
„Odkupovací cena“	cena, za kterou jsou odkupovány Investorské akcie, a která představuje hodnotu Čistého obchodního jmění (ČOJ) připadajícího na jednu akcii zaokrouhlenou na 4 (čtyři) desetinná místa, vypočtenou ke konci Oceňovacího dne, který předchází příslušnému Obchodovacímu dni.
„Upisovací den“	první Pracovní den každého kalendářního týdne nebo jakýkoliv jiný pracovní den (dny), který/které mohou čas od času stanovit svým rozhodnutím ředitelé.
„Oceňovací den“	pracovní den, který předchází příslušnému Upisovacímu a/nebo Odkupovacímu dni a jakýkoliv jiný pracovní den/dny, který/které mohou čas od času stanovit svým rozhodnutím ředitelé.

Tento Informační dodatek musí být subjektem stejných interpretačních pravidel, která jsou uvedena v Nabídkovém memorandu. Více informací naleznete v části “Slovník pojmů” Nabídkového memoranda.

## ZÁKLADNÍ PARAMETRY

### JMÉNO PODFONDU

J&T DIVIDEND Fund

### ODDĚLENÍ AKTIV

Podfond představuje oddělené portfolio jehož aktiva a pohledávky jsou odděleny od aktiv a pohledávek ostatních Podfondů a aktiv a pohledávek Společnosti. Rozdílné třídy akcií v rámci jednoho Podfondu nepředstavují oddělená portfolia. Více podrobností naleznete v Nabídkovém memorandu.

### OPRÁVNĚNÍ K INVESTICÍM DO INVESTORSKÝCH AKCIÍ

Investorské akcie Podfondu jak jsou uvedeny níže, mohou být nabývány veřejností.

## TŘÍDY INVESTORSKÝCH AKCIÍ A REFERENČNÍ MĚNA

Referenční měnou Podfondu je česká koruna (CZK).

Investorské akcie Podfondu jsou tvořeny následujícími třídami akcií:

Třída A1 Akcií denominovaná v CZK

Třída A2 Akcií denominovaná v EUR

Třída D1 Akcií denominovaná v CZK

Třída D2 Akcií denominovaná v EUR

## HLASOVACÍ PRÁVO

Investorské akcie všech různých Tříd Akcií Podfondu zakládají právo jejich držitele na jeden (1) hlas na jednotlivou akcii při hlasování na valné hromadě Společnosti v následujících otázkách (a) změna práv týkající se třídy akcií; (b) změna či úprava investiční politiky Podfondu; a (c) společná jmenování a/nebo odvolání jednoho (1) ředitele, avšak nezahrnující jmenování a/nebo odvolání Zakladatelských Ředitelů, kde toto právo zůstává výlučným právem držitelů Zakladatelských akcií Společnosti. Držitelé Zakladatelských akcií jsou oprávněni nominovat držitelům Investorských akcií dva (2) kandidáty na místo ředitele Společnosti. Držitelé Investorských akcií jsou oprávněni jmenovat jako ředitele Společnosti, na základě jejich vlastního uvážení a bez jakýchkoliv omezení, jednoho z navrhovaných kandidátů ze strany držitelů Zakladatelských akcií. Alternativně jsou však oprávněni jmenovat na post ředitele jakoukoliv jinou osobu. Právo týkající se změny názvu Společnosti a Podfondů zůstává výlučným právem držitelů Zakladatelských akcií.

## DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Třída A1 Akcií a Třída A2 Akcií:

Nepředpokládá se, že jakýkoliv příjem a/nebo výnos bude z Podfondu distribuován držitelům výše uvedených Tříd Akcií. Výnosy budou akumulovány a jejich výše zohledněna v hodnotě ČOJ těchto Tříd Akcií.

Třída D1 Akcií a Třída D2 Akcií:

Předpokládá se že, výnosy realizované v rámci těchto Tříd Akcií budou distribuovány investorům držícím výše uvedené Investorské akcie ve formě dividendy vyplácené z Podfondu.

## DAŇOVÝ STATUS

Podfond je z pohledu maltské legislativy klasifikován jako tzv. "Non-Prescribed" fond a jeho příjmy jsou zcela, anebo z větší části osvobozeny od daně. Více informací naleznete v Nabídkovém memorandu.

Bližší informace týkající se Investorských akcií a práv s nimi spojených, a to včetně dividendové politiky Podfondu naleznete níže v sekci "Obecné informace".

## INVESTIČNÍ CÍLE, POLITIKA A OMEZENÍ

### INVESTIČNÍ CÍLE

Investičním cílem Podfondu je dosahování dlouhodobého kapitálového zhodnocení v CZK a EUR prostřednictvím investování do široké škály převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu s cílem dosáhnout optimálního výnosu z investovaného kapitálu a zároveň snižovat riziko investování pomocí diverzifikace.

Podfond bude primárně investovat do kmenových akcií ve střední a východní Evropě, západní Evropě a USA.

**Nelze poskytnout žádnou záruku, že investiční strategie Společnosti dosáhne ziskového výsledku. Z důvodu investičních rizik může investor ztratit veškerý kapitál, který do Společnosti investoval.**

Z hlediska SFDR spadá Podfond pod Článek číslo 6 a dále jak je definováno v ustanovení Nabídkového memoranda.

## INVESTIČNÍ POLITIKA

Při výběru investic pro Podfond bere Investiční manažer v úvahu úrokové, dividendové a kapitálové výnosy takových investic. Cílem takového přístupu je zachovat prostředky investorů a navýšit je prostřednictvím konzervativního investování.

Jmění Podfondu bude primárně investováno do zaknihovaných kmenových akcií (včetně mimo jiné například do burzovně obchodovaných fondů „ETF“) a v menším rozsahu do dluhových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu. Cílové rozdělení portfolia Podfondu do různých typů investic bude následující:

Kmenové akcie – minimálně 50 % (maximálně až 100 %)

Dluhové cenné papíry – minimálně 0 % (maximálně až 50 %)

Instrumenty peněžního trhu - 0 % (maximálně až 50 %)

Kmenové akcie musí zahrnovat cenné papíry vyhovující směrnici SKIPCP; ETF: uvádět indexový, komoditní, dluhopisový nebo indexový fond, který bude sledován prostřednictvím těchto cenných papírů a další UCITS fondy: uvádět podrobnosti o složení investic v nich uvedených, jako je orientace na trhy: např. v EU/Švýcarsku, zaměření: V zásadě bude investování do kmenových akcií zahrnovat přímý nákup kmenových akcií společností ve střední a východní Evropě, západní Evropě a USA, které pravidelně vyplácejí dividendový výnos a které jsou z různých odvětví, a to na základě uplatňování fundamentálního přístupu.

Investice do dluhových cenných papírů budou prováděny přímo prostřednictvím investování do kótovaných státních a korporátních dluhopisů, a nepřímo nákupem podílů v SKIPCP fondech, které do dluhových cenných papírů investují. Portfolio cenných papírů, které budou takové SKIPCP fondy vlastnit, bude zahrnovat: vysoko/nízko úročené cenné papíry a obligace s nulovým kuponem zejména z trhů v USA, EU a Švýcarsku. Investování do dluhových cenných papírů (nakupovaných přímo nebo nepřímo prostřednictvím SKIPCP fondů) zahrnuje v zásadě investice do krátkodobých a střednědobých likvidních dluhových cenných papírů se splatností nepřesahující 5 let, které vydaly společnosti ve střední a východní Evropě, západní Evropě a USA. Podfond nemá v úmyslu se zaměřovat na jakoukoli konkrétní strukturu sazeb či kreditní hodnocení.

Podfond nesmí investovat do nekotovaných cenných papírů, ani nesmí investovat do instrumentů kolektivního investování, na kterých se přímo či nepřímo podílejí držitelé Zakladatelských akcií, ředitelé či Investiční manažer.

Instrumenty peněžního trhu budou zahrnovat dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku, krátkodobé fixní nebo neomezené bankovní vklady a také hotovost a hotovostní ekvivalenty.

Pokud bude Podfond investovat značnou část svého jmění do jiných fondů SKIPCP, nepřekročí maximální výše management fee, které může každý fond SKIPCP účtovat Společnosti, 2 % z cílové čisté hodnoty aktiv fondů.

Cílem Podfondu je být zainvestován do kmenových akcií v každém okamžiku v minimální výši 50 % a očekává se, že Podfond bude téměř plně zainvestován, nicméně může nastat období, kdy značná část aktiv Podfondu, ovšem maximálně do výše 50 %, bude umístěna v hotovosti nebo v hotovostních ekvivalentech z důvodů zvýšeného rizika na trhu, nebo než budou prostředky přijaté od investorů Investičním manažerem investovány, nebo z jakéhokoli jiného důvodu.

Podfond nesmí vstupovat do transakcí spojených s financováním nákupu cenných papírů, TRS (total return swapů), zpětných odkupů a dohod o reverzním odkupu a transakcí spojených s půjčováním cenných papírů.

Investiční manažer se může občas pokusit časovat trh a nákupy aktiv, nicméně se očekává, že za běžných tržních podmínek bude Podfond plně zainvestovaný do výše uvedených tříd aktiv. Společnost nicméně může, na základě dočasné defenzivní strategie, tj. z hlediska ochrany zájmů investorů, nakoupit i jiný typ cenných papírů (v rámci omezení stanovených v Příloze A tohoto Informačního dodatku), avšak pouze pokud dle úsudku Investičního manažera, se investování do cenných papírů na obvyklých trzích pro Společnost stane rizikovým a neatraktivním z důvodu aktuálních nebo předpokládaných nepříznivých ekonomických, finančních, politických a společenských faktorů.



Podfond může investovat do hotovostních instrumentů nebo do hotovostních ekvivalentů pro účely podpory nebo za účelem cash-flow managementu, pokud bude investice v souladu s touto investiční politikou a bude splňovat požadavky na úhradu provozních výdajů a vypořádání odkupů ze strany investorů. Z dočasných nebo defenzivních důvodů, a pokud podmínky na trhu takový přístup zaručí, může Podfond investovat podstatnou část svých prostředků do defenzivních, hotovostních nebo jim podobných instrumentů, což může ovlivnit schopnost Podfondu naplňovat své investiční cíle.

Celková expozice Podfondu je vypočítána s ohledem na:

- a) rostoucí expozice a pákový efekt vytvářené Podfondem prostřednictvím použití finančních derivátových instrumentů, včetně vložených derivátů podle čtvrtého Dílčího odstavce Článku 51(3) Směrnice 2009/65/EC, které nesmí přesáhnout 100 % čisté hodnoty jmění Dílčího fondu; nebo
- b) tržní riziko pro portfolio Podfondu.

V této souvislosti, a s ohledem na to, že Podfond nebude využívat FDI, bude výpočet celkové expozice založen na tržním riziku pro portfolio Podfondu, jak je uvedeno v Článku 41 Směrnice Komise 2010/43/EU.

Pro účely výpočtu celkové expozice Podfondu, na základě tržních rizik, bude Společnost využívat závazkový přístup.

**Připomínáme investorům, že by měli tento Informační dodatek číst jako celek a měli by zvážit rizika dále popsaná pod názvem „Rizikové faktory“.**

## INVESTIČNÍ OMEZENÍ

Při naplňování svých investičních cílů a politiky se bude Podfond řídit investičními omezeními, která jsou uvedena v části Nabídkového memoranda pod názvem „Investiční cíle, politika a omezení“ a také v částech uvedených výše a v Příloze A.

Ředitelé Společnosti vydali, bez ohledu na ustanovení přílohy A, závazné ustanovení podle kterého nemůže Podfond investovat více než 10% objemu svých aktiv do standardních (UCITS) a/nebo dalších fondů kolektivního investování.

## PÁKOVÝ EFEKT

Bez vlivu na dodatečná ustanovení o půjčování uvedená v Příloze A si může společnost dočasně vypůjčit až deset (10) procent ze své čisté hodnoty aktiv pro účely zajištění likvidity.

Je nicméně vhodné uvést, že emitenti cenných papírů nebo jiných instrumentů, do kterých může Podfond investovat, mohou využívat pákového mechanismu.

Podrobnosti týkající se rizikových faktorů, které by měl investor brát v úvahu při úvaze o nákupu Investorských akcií, jsou uvedeny v části níže, nazvané „Rizikové faktory“.

## NABÍDKA

### POČET INVESTORSKÝCH AKCIÍ V NABÍDCE

Maximálně 10,000,000,000 Třídy A1 Akcií bez nominální hodnoty

Maximálně 10,000,000,000 Třídy A2 Akcií bez nominální hodnoty

Maximálně 10,000,000,000 Třídy D1 Akcií bez nominální hodnoty

Maximálně 10,000,000,000 Třídy D2 Akcií bez nominální hodnoty

### CENA V PRIMÁRNÍ EMISI

Třída A1 Akcií – CZK 1

Třída A2 Akcií – EUR 1

Třída D1 Akcií – CZK 1

Třída D2 Akcií – EUR 1

## **PRIMÁRNÍ ÚPIS**

Pro všechny Třídy Investorských akcií od 9:00 SEČ dne 20. února 2019 až do Uzavíracího dne, pokud ředitelé nestanoví jinak.

## **UZAVÍRACÍ DEN PRIMÁRNÍHO ÚPISU**

Pro všechny Třídy Investorských Akcií ve 14:00 SEČ dne 15. března 2019.

## **MINIMÁLNÍ VÝŠE PODÍLU**

Třída A1 Akcií – CZK 1

Třída A2 Akcií – EUR 1

Třída D1 Akcií – CZK 1

Třída D2 Akcií – EUR 1

## **MINIMÁLNÍ INVESTICE V RÁMCI ÚPISU**

Třída A1 Akcií – CZK 1

Třída A2 Akcií – EUR 1

Třída D1 Akcií – CZK 1

Třída D2 Akcií – EUR 1

## **MINIMÁLNÍ DODATEČNÁ INVESTICE**

Třída A1 Akcií – CZK 1

Třída A2 Akcií – EUR 1

Třída D1 Akcií – CZK 1

Třída D2 Akcií – EUR 1

## **KOTACE NA TRHU**

Není.

## **LHŮTA PRO PODÁNÍ OBJEDNÁVEK K ÚPISU**

Do 14:00 SEČ Pracovního dne, který předchází Obchodovacímu dni.

## **LHŮTA PRO PODÁNÍ OBJEDNÁVEK K ODKUPU**

Do 14:00 SEČ Pracovního dne, který předchází Obchodovacímu dni.

## **NABÍDKA AKCIÍ**

Tento Informační dodatek doplňuje, a musí být čten ve spojení s Nabídkovým memorandem, které Společnost vydala.

Informační dodatek představuje nabídku Investorských akcií v Podfondu. Jmění, aktiva a závazky Podfondu jsou oddělené, odlišné a segregované od jmění a závazků týkajících se jiných Podfondů Společnosti. Různé Třídy Investorských akcií v Podfondu nepředstavují oddělená aktiva.

## NABÝVÁNÍ INVESTORSKÝCH AKCIÍ

Další podrobnosti použití a procesu upisování jsou uvedeny v části Nabídkového memoranda s názvem „**Nákup, výměna a převod cenných papírů**“.

Smlouvu o upisování a další související dokumentaci předloží na požádání administrátor nebo autorizovaní distributoři.

Investorské akcie je možné nakoupit za Primární upisovací cenu během Primárního úpisu a poté je lze nakoupit za aktuální Nabídkovou cenu, podáním náležitě a řádně vyplněných upisovacích dokumentů u Administrátora, přímo či nepřímo prostřednictvím Autorizovaných distributorů, spolu s převodem finančních prostředků za účelem vypořádání úpisu Investorských Akcií. Administrátor musí upisovací dokumenty obdržet nejpozději do 14:00 SEČ v Pracovní den, který předchází Obchodovacím dni a současně musí být finanční prostředky na úpis připsány na účet Podfondu nejpozději do 16:00 SEČ v příslušný Obchodovací den.

Investorské akcie budou vydány k prvnímu Obchodovacímu dni po vypršení Lhůty pro podání objednávek k úpisu, po jejich obdržení administrátorem, přímo či nepřímo prostřednictvím autorizovaných distributorů, na základě řádně vyplněných upisovacích dokumentů za současného připsání finančních prostředků za úpis v termínech uvedených v předcházejícím odstavci.

Administrátor vydá akcionáři písemné potvrzení o vlastnictví do dvou (2) pracovních dnů od příslušného Obchodovacího dne.

Pokud nebude platba přijata, jako Podfondem přijaté prostředky do deseti (10) dnů od data příslušného Obchodovacího dne, bude tento úpis zcela zrušen a příslušné Investorské Akcie staženy. Veškeré náklady a výdaje spojené se zrušením a stažením Akcií budou účtovány k tíži a hrazeny daným upisujícím investorem.

## ODKUP, PŘEVOD A VÝMĚNA AKCIÍ

Odkazujeme investory na Nabídkové memorandum, ve kterém jsou uvedeny postupy týkající se odkupu, převodu nebo výměny Investorských akcií a informace o podmínkách, které se na ně vztahují. Investorské akcie budou odkoupeny k prvnímu Obchodovacímu dni po vypršení Lhůty pro podání objednávek k odkupu, po jejich obdržení Administrátorem, přímo či nepřímo prostřednictvím autorizovaných distributorů, na základě řádně vyplněných dokumentů k odkupu.

Požadavek na výměnu se chápe stejně jako žádost o odkup a žádost o úpis. V souladu s tím, pokud bude podán požadavek na výměnu, a bude přijat, bude tento proveden při vypršení Lhůty pro podání žádosti k odkupu a Lhůty pro podání žádosti i úpisu, které v tomto případě případnou na stejný Pracovní den.

Podané žádosti ke zpětnému odkupu nebo výměně jsou, jakmile jsou podány, neodvolatelné. Žádosti ke zpětnému odkupu budou obecně vyřizovány do deseti (10) Pracovních dnů od daného Odkupovacího dne.

Vzor Zpětné žádosti k odkupu, Formulář převodu a Formulář žádosti o výměnu cenných papírů předloží na vyžádání Administrátor nebo Autorizovaní distributoři.

## STANOVENÍ CENY

Výpočet Čistého obchodního jmění (ČOJ) Podfondu a ČOJ připadajícího na jednu Akcii provede Administrátor ke každému Oceňovacímu dni způsobem, který je uveden v Nabídkovém memorandu v části nazvané „**Výpočet Čistého obchodního jmění**“. Nabídková cena bude k dispozici u Administrátora a Autorizovaných distributorů.

## DOBA TRVÁNÍ PODFONDU

Není omezena.

## POPLATKY PLACENÉ PODFONDEM

### ODMĚNA MANAŽERA

Investiční manažer obdrží za svou činnost fixní odměnu ve výši 1,5 % per annum, sníženou na 0,75 % per annum pro prvních 12 měsíců a na 1,0 % per annum pro následujících 12 měsíců. Fixní odměna je kalkulována na základě Čistého obchodního jmění Podfondu ke každému datu ocenění a je splatná kvartálně.

Investičnímu manažerovi budou dále uhrazeny veškeré účelně vynaložené a zaplacené náklady související s jeho činností. Tyto náklady musí být schváleny ředitelem Podfondu.

Poplatky placené depozitáři

Depozitář je oprávněn účtovat Podfondu poplatky na základě níže uvedených tabulek:

Velikost Podfondu	% z Čistého obchodního jmění
Prvních 15 miliónů EUR	0.100 % per annum
Následujících 10 miliónů EUR	0.075 % per annum
Z objemu přesahujícího 25 miliónů EUR	0.060 % per annum

Minimální roční výše poplatků placených Depozitáři Podfondem je stanovena na 12.000 EUR per annum.

Poplatek depozitáři je kalkulován z hodnoty Čistého obchodního jmění Podfondu ke každému datu ocenění a je splatný na kvartální bázi.

Depozitáři budou dále uhrazeny veškeré účelně vynaložené a zdokumentované ať už přímé či nepřímé náklady v souvislosti s výkonem jeho činnosti na základě Depozitářské smlouvy.

### POPLATKY PLACENÉ SUB-CUSTODIANOVI

Poplatky placené Sub-Custodianovi budou Podfondu účtovány separátně, a to přímo ze strany Sub-Custodiana.

Sub-Custodian bude Podfondu účtovat poplatky za správu a úschovu cenných papírů vedených prostřednictvím Sub-Custodiana na základě tržní hodnoty aktiv přijatých do správy a úschovy, a to při použití relevantní roční procentní sazby. Podfond je povinen platit proporcionalní část ročního poplatku na měsíční bázi. Detail účtovaných poplatků je uveden v následující tabulce.

Poplatky za správu a úschovu cenných papírů:	
Fixně úročené nástroje, akcie (Česká republika)	1.5 bps p.a. + externí náklady CDCP
Eurobondy a dluhové nástroje (Rakousko, Belgie, Francie, Německo, Irsko, Itálie, Nizozemsko, Portugalsko, Španělsko, Švýcarsko and UK).	3 bps p.a.
Akcie – Francie, Německo, USA (včetně fixně úročených), Austrálie, Rakousko, Belgie, Kanada, Irsko, Itálie, Japonsko, Nizozemsko, Slovensko (včetně fixně úročených), Španělsko, Švýcarsko a UK.	8 bps p.a.
Akcie / Fixně úročené – Dánsko, Finsko, Maďarsko, Norsko, Polsko, Portugalsko (jen akcie) a Švédsko	10 bps p.a.
Akcie / Fixně úročené – Rusko	15 bps p.a.

Akcie / Fixně úročené – Chorvatsko, Rumunsko 20 bps p.a.

Fondy, ETF 4 bps p.a.

**Transakční poplatky:**

Fixně úročené, akcie – Česká republika CZK 500

Eurobondy a dluhové nástroje Rakousko, Belgie, Francie, Německo, Irsko, Itálie, Nizozemsko, Portugalsko, Španělsko, Švýcarsko a UK. CZK 800

Akcie – Francie, Německo, USA (včetně fixed income), Austrálie, Belgie, Kanada, Irsko, Japonsko, Nizozemsko, Slovensko (včetně fixed income) Švýcarsko a UK. CZK 1 000

Akcie / Fixně úročené – Rakousko (jen akcie), Dánsko, Finsko, Maďarsko, Itálie (jen akcie), Norsko, Polsko, Portugalsko (jen akcie), Švédsko a Španělsko (jen akcie). CZK 1 500

Akcie / Fixně úročené – Chorvatsko, Rumunsko CZK 2 000

Fondy, ETF CZK 800

**Poplatek za zrušení/změnu instrukce** CZK 500  
+ externí náklady

Sub-Custodianovi budou dále uhrazeny veškeré účelně vynaložené a zdokumentované ať už přímé či nepřímé náklady v souvislosti s výkonem jeho činnosti na základě Custody smlouvy.

## POPLATEK ZA ADMINISTRACI

Poplatek za administraci Podfondu bude účtován následovně:

Velikost Podfondu	% z Čistého obchodního jmění
Pro prvních 25 mil. CZK	0.08 % per annum
Pro následujících 25 mil. CZK	0.07 % per annum
Z objemu přesahujícího 50 mil. CZK	0.06 % per annum

Minimální roční výše Poplatku za administraci je stanovena na 15.000 EUR per annum. Poplatek za administraci je splatný kvartálně.

Administrátorovi budou dále uhrazeny veškeré účelně vynaložené a zdokumentované ať už přímé či nepřímé náklady v souvislosti s výkonem jeho činnosti na základě Smlouvy o administraci.

## POPLATEK ZA ÚPIS

Poplatek za úpis prostřednictvím Autorizovaných distributorů není stanoven.

## POPLATEK ZA DISTRIBUCI

Podfond nebude vyplácet Autorizovaným distributorům žádný poplatek za distribuci Investorských akcií. Investiční manažer a Autorizovaní distributoři mezi sebou uzavřeli separátní smlouvu, na základě, které je vyplácen poplatek za distribuci Investorských akcií ze strany Investičního manažera.

Autorizovaným distributorům budou dále uhrazeny veškeré účelně vynaložené a zdokumentované ať už přímé či nepřímé náklady v souvislosti s výkonem jejich činnosti na základě Distribuční smlouvy.

## **POPLATEK ZA ZPĚTNÝ ODKUP**

Podfond nebude účtovat žádný poplatek za zpětný odkup.

## **OSTATNÍ NÁKLADY**

Podfond bude dále hradit další náklady, jako například podíl na odměně pro ředitele a tajemníka Společnosti a další provozní náklady související s činností Společnosti, jak je uvedeno v Nabídkovém memorandu.

## **RIZIKOVÉ FAKTORY**

PŘI POSUZOVÁNÍ POTENCIÁLU A VHODNOSTI INVESTICE DO PODFONDU BY MĚLI PŘÍPADNÍ INVESTOŘI ZVÁŽIT RIZIKOVÉ FAKTORY UVEDENÉ V NABÍDKOVÉM MEMORANDU SPOLU S FAKTORY UVEDENÝMI ZDE NÍŽE.

DOPORUČUJEME, ABY SE PŘÍPADNÍ INVESTOŘI PORADILI SE SVÝMI PORADCI VE VĚCECH ZÁKONNÝCH, DAŇOVÝCH A FINANČNÍCH OTÁZEK, KTERÉ SOUVISEJÍ S JEJICH KONKRÉTNÍ SITUACÍ, JELIKOŽ INFORMACE ZDE UVEDENÉ JSOU POUZE OBECNÝMI INFORMACEMI.

INVESTICE DO PODFONDU BY SE MĚLA CHÁPAT JAKO DLOUHODOBÁ INVESTICE. NEEEXISTUJE ŽÁDNÁ ZÁRUKA, ŽE INVESTIČNÍ CÍLE PODFONDU, KTERÉ JSOU ZDE UVEDENY, BUDOU DOSAŽENY.

## **INVESTICE DO ETF**

V případě investování do ETF bude Podfond vystaven tržnímu a likvidnímu riziku, které vyplývá z podkladových aktiv. Výkonnost jednotlivého ETF nemusí nutně odrážet výsledky jiných ETF zaměřených na stejný trh nebo sektor, nebo kombinaci; zejména se jednotlivé ETF liší ve složení, váhách a investiční metodologii. Investování do ETF v sobě také zahrnuje riziko vzniku rozdílu mezi vývojem výnosů fondu a celého trhu, kdy ETF nekopíruje či se neřídí svým indexem sledování výsledku z důvodu poplatků, zpracování daní a výplaty dividend. Investování do ETF může také zahrnovat rizika protistrany, která zahrnují půjčování cenných papírů a používání syntetických ETF.

Investice do Podfondu je spojená s řadou rizik. Níže zdůrazněna vybraná rizika by měla být vykládána v kontextu rizikových faktorů uvedených v Nabídkovém memorandu.

## **OBECNÉ INFORMACE**

### **PRÁVA AKCIONÁŘŮ**

Práva akcionářů jsou uvedena v Memorandu a Článcích Zákona o společnostech, a zahrnují (mimo jiné) právo dostávat oznámení, a účastnit se na a hlasovat na valné hromadě společnosti, za podmínky splnění následujícího.

Investorské akcie všech různých Tříd Akcií Podfondu zakládají právo jejich držitele na jeden (1) hlas na jednotlivou akcii při hlasování na valné hromadě Společnosti v následujících otázkách (a) změna práv týkající se třídy akcií; (b) změna či úprava investiční politiky Podfondu; a (c) společná jmenování a/nebo odvolání jednoho (1) ředitele, avšak nezahrnující jmenování a/nebo odvolání Zakladatelských Ředitelů, kde toto právo zůstává výlučným právem držitelů Zakladatelských akcií Společnosti. Držitelé Zakladatelských akcií jsou oprávněni nominovat držitelům Investorských akcií dva (2) kandidáty na místo ředitele Společnosti. Držitelé Investorských akcií jsou oprávněni jmenovat jako ředitele Společnosti, na základě jejich vlastního uvážení a bez jakýchkoliv omezení, jednoho z navrhovaných kandidátů ze strany držitelů Zakladatelských akcií. Alternativně jsou však oprávněni jmenovat na post ředitele jakoukoliv jinou osobu. Právo týkající se změny názvu Společnosti a Podfondů zůstává výlučným právem držitelů Zakladatelských akcií.

Investorské akcie opravňují akcionáře k účasti na změně, jak kladné, tak záporné, hodnoty aktiv Podfondu a také zakládají právo na dividendu (kde náleží), jak je stanoveno v tomto dokumentu.

Držitel(é) Zakladatelských akcií mají právo na jeden (1) hlas na akcii na valné hromadě Společnosti a mají výhradní právo jmenovat dva (2) ředitele. Držitel(é) Zakladatelských akcií mají také právo jmenovat dvě (2) osoby, z kterých mohou držitelé Investorských cenných papírů společně vybírat, dle svého uvážení a bez závazku, a jmenovat ředitele. Zakladatelské akcie nezahrnují právo účasti na jakékoli dividendě nebo jiné výplatě ze Společnosti nebo na jmění Společnosti při její likvidaci (kromě přebytku, který by mohl zůstat po uhrazení všech dlužných částek věřitelům a držitelům Investorských cenných papírů).

## AKCIOVÝ KAPITÁL A ÚČTY

Všechny částky, které Společnost obdržela při vydání Investorských akcií, v počátku a následně poté, budou zahrnuty jako akciový kapitál Společnosti a budou představovat součást Čistého obchodního jmění Podfondu. Pro aktiva Podfondu jsou vedeny samostatné účty.

## ZLOMKOVÉ AKCIE

Zlomkové akcie budou vydávány až do čtyř (4) desetinných míst.

## DIVIDENDOVÁ POLITIKA

### *Třída A1 Akcií a Třída A2 Akcií:*

Nepředpokládá se, že jakýkoliv příjem a/nebo výnos bude z Podfondu distribuován držitelům výše uvedených Tříd Akcií. Výnosy budou akumulovány a jejich výše zohledněna v hodnotě ČOJ těchto Tříd Akcií.

### *Třída D1 Akcií a Třída D2 Akcií:*

Předpokládá se že, výnosy realizované v rámci těchto Tříd Akcií budou distribuovány investorům držícím výše uvedené Investorské akcie ve formě dividendy vyplácené z Podfondu. Očekává se, že Společnost bude pravidelně vyplácet dividendu dvakrát za rok, mezi 15. a 31. ledem a 15. a 31. červencem pro daný rok, v souvislosti s těmito Třídami Investorských cenných papírů, z rozdělitelného zisku Společnosti, pokud to představenstvo doporučí a schválí. Představenstvo může samo rozhodnout o zadržení výplaty dividend v souvislosti s Investorskými akciemi, pokud to bude považovat za vhodné. Dividendy budou vyhlašovány v Obchodovací měně každé Třídy a platby budou provedeny v penězích. Dividendy, o které nikdo nepožádá do pěti (5) let od jejich vyhlášení, propadnou a budou převedeny do příslušné Třídy Akcií.

## NÁKLADY PODFONDU

Výdaje a náklady vzniklé v souvislosti se zřízením Podfondu, požádáním o licenci pro Podfond, přípravou a vydáním Informačního dodatku a všechny právní náklady a hotovostní výdaje s tím spojené bude hradit Společnost.

## DOKUMENTY DOSTUPNÉ KE KONTROLE

Ke kontrole budou k dispozici kopie následujících dokumentů, a to v sídle Společnosti, v kanceláři Administrátora a v kancelářích Autorizovaných distributorů (viz soupis na poslední straně tohoto dokumentu) v rámci běžné pracovní doby:

- Memorandum a Stanovy, Osvědčení o založení Společnosti
- Poslední Informační dodatek, a Informační dodatky všech Podfondů
- Dokumenty s klíčovými informacemi pro investory
- Depozitářská smlouva a související dohoda o úschově
- Smlouva o administraci
- Smlouva s Autorizovaným distributorem
- Smlouva s Investičním manažerem

- Politika odměňování Investičního manažera
- Nejnovější pololetní a výroční zpráva Společnosti (je-li k dispozici).



## PŘÍLOHA A – INVESTIČNÍ PRÁVOMOCI A OMEZENÍ

Aby mohla Společnost dosáhnout investičních cílů a politik, Představenstvo stanovilo, že se na všechny investice Společnosti budou vztahovat následující investiční pravomoci a omezení:

### INVESTIČNÍ INSTRUMENTY

1. Společnost může investovat pouze do:

- a) převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, které jsou povoleny k nebo obchodovány na regulovaném trhu, jak stanovuje Článek 4, bod 1 (14) Směrnice 2004/39/EC Evropského parlamentu a Rady z 21. dubna 2004;
- b) převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu obchodovaných na jiném regulovaném trhu v členském státě EU, který funguje pravidelně, je uznáván a otevřen veřejnosti;
- c) převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu schválených pro oficiální zápis na burze cenných papírů v nečlenském státě EU nebo obchodovaných na jiném regulovaném trhu v nečlenském státě EU, který funguje pravidelně, je uznáván a otevřen veřejnosti a nachází se v jiné zemi Evropy, Asie, Oceánie, amerického kontinentu nebo Afriky;
- d) aktuálně vydaných převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, pokud podmínky vydání zahrnují závazek, že bude požádáno o povolení pro oficiální zápis na burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu uvedeném v odstavcích (a) až (c) výše a že toto povolení bude zajištěno do jednoho (1) roku od vydání;
- e) cenných papírů nebo jednotek SKIPCP schválených podle Směrnice SKIPCP nebo do jiných fondů ve smyslu Článku 1(2)(a) a (b) Směrnice SKIPCP, pokud se nacházejí v členském státě EU nebo nikoli, za podmínky, že:
  - i) až sto (100) procent v souhrnu čistých aktiv Společnost bude investováno do SKIPCP nebo jiných fondů, pokud cílový SKIPCP neinvestuje více než deset (10) procent svých čistých aktiv do jiných SKIPCP/fondů;
  - ii) tyto jiné fondy jsou schváleny podle zákonů, které stanovují, že podléhají dohledu dle uvážení MFSA (Maltského úřadu pro finanční služby) stejnému, jaký je stanoven evropským právem, a že spolupráce mezi úřady je zajištěna dostatečně;
  - iii) míra ochrany vlastníků jednotek v těchto jiných fondech je stejná, jaká je poskytována vlastníků jednotek v SKIPCP, a jsou stejné zejména pravidla pro segregaci aktiv, půjčování, vypůjčování a nekryté prodeje převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu podle požadavků Směrnice SKIPCP;
  - iv) podnikání jiného fondu je vykazováno v pololetních a výročních zprávách, aby bylo možné posoudit aktiva a závazky, příjmy a operace za vykazované období.
- f) vkladů do úvěrových institucí, které jsou splatné na požádání nebo mají právo být staženy, a jsou splatné za ne více než dvanáct (12) měsíců, za podmínky, že taková úvěrová instituce má své registrované sídlo v členském státě EU, nebo pokud se registrované sídlo úvěrové instituce nachází v nečlenském státě EU, pokud se řídí pravidly opatrnosti, které MFSA považuje za stejné k těm, které stanovuje evropské právo;
- g) finančních derivátových instrumentů, včetně ekvivalentních instrumentů vyplácených v hotovosti, obchodovaných na regulovaném trhu uvedeném v odstavcích (a), (b) a (c); nebo derivátů OTC, za podmínky, že:
  - i) podklad spočívá v instrumentech zahrnutých v odstavcích (a) až (h), finančních indexech, sazbách směnných kurzů nebo zahraničních měnách, do kterých může Společnost investovat v souladu se svými investičními cíli;

- ii) protistrany derivátových transakcí OTC jsou institucemi, které podléhají opatrnému dohledu, a náleží do kategorií, které jsou ze strany MFSA schváleny; a
  - iii) deriváty OTC podléhají spolehlivému a ověřitelnému hodnocení každý den, pokud se jedná o pracovní den, a lze je kdykoli z iniciativy Společnosti prodávat, likvidovat či uzavírat zápočtovou transakcí za jejich skutečnou tržní hodnotu;
- h) instrumentů peněžního trhu jiných, než které jsou obchodovány na regulovaném trhu a uváděny v odstavcích (a) až (d) výše, pokud vydání nebo emitent těchto instrumentů je sám řízen pro účely ochrany investorů a úspor, a za podmínky, že jsou:
- i) vydány nebo zaručeny centrálním, regionálním nebo místním orgánem, centrální bankou členského státu EU, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií nebo Evropskou investiční bankou, nečlenským státem EU, nebo v případě federálního státu, jedním z členů federace, nebo veřejným mezinárodním orgánem, do kterého jeden či více členských států EU patří; nebo
  - ii) vydány subjektem, jehož cenné papíry jsou obchodovány na regulovaných trzích uvedených v odstavcích (a), (b) nebo (c); nebo
  - iii) vydány nebo zaručeny subjektem, který podléhá opatrnému dohledu, v souladu s kritérii určenými evropským právem, nebo subjektem, který se řídí a dodržuje pravidla opatrnosti, které MFSA považuje za minimálně stejně přísné, jako jsou pravidla stanovená evropským právem; nebo
  - iv) vydány jinými subjekty, které patří do kategorií schválených ze strany MFSA za podmínky, že investice do těchto instrumentů podléhají ochraně investorů, která je stejná tomu, jak je uvedeno v prvním, druhém nebo třetím odkazu tohoto odstavce (h) a za podmínky, že emitent je společností, jejíž kapitál a rezervy dosahují minimální částky deseti milionů EUR (10 000 000,00 EUR) a která předkládá a zveřejňuje své výroční účty v souladu se Čtvrtou směrnicí 78/660/EEC, je subjektem, který v rámci skupiny společností, která zahrnuje jednu nebo více kotovaných společností, je určen pro financování skupiny, nebo je určena pro financování zabezpečovacích nástrojů, které těží z bankovní likviditní řady.
2. Společnost ovšem:
- a) může investovat až deset (10) procent svého čistého jmění do převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu jiných, než jak jsou uvedeny v odstavci 1) výše;
  - b) může nabývat movitý a nemovitý majetek, který je zásadní pro přímé provádění jejího podnikání;
  - c) nesmí nabývat ani cenné kovy, ani certifikáty, které je zastupují; a
  - d) může vlastnit vedlejší likvidní jmění.

## DIVERZIFIKACE RIZIK

1. V souladu se zásadou diverzifikace rizik nebude Společnost investovat více než pět (5) procent svého čistého jmění do převoditelných cenných papírů nebo instrumentů peněžního trhu téhož subjektu. Společnost nesmí investovat více než dvacet (20) procent svého čistého jmění do vkladů provedených u stejného subjektu.
2. Míra expozice rizika u protistrany Společnosti u derivátové transakce OTC nesmí překročit deset (10) procent jejího čistého jmění, pokud je protistrana úvěrovou institucí uvedenou v odstavci 1(f) výše, nebo pět (5) procent svého čistého jmění v jakémkoli jiném případě.
3. Dále nesmí celková hodnota převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, které Společnost vlastní ve vydávajících subjektech, do kterých do každého investuje více než pět (5) procent a maximálně deset (10) procent svého čistého jmění, překročit čtyřicet (40) procent hodnoty jejího čistého jmění. Toto omezení neplatí na vklady a derivátové transakce OTC prováděné u finančních institucí, které podléhají opatrnému dohledu.

4. Nehledě na omezení uvedená v odstavcích 1) a 2) výše nesmí Společnost kombinovat, pokud by to vedlo k investování více než dvaceti (20) procent jejího čistého jmění do jednoho subjektu, žádný z následujících prvků:
- a) investice do převoditelných cenných papírů nebo instrumentů peněžního trhu vydaných uvedeným subjektem;
  - b) provádět vklady u uvedeného subjektu;
  - c) expozice plynoucí z derivátových transakcí OTC prováděných u uvedeného subjektu.
5. Lze učinit následující výjimky:
- a) Výše uvedený limit deseti (10) procent lze navýšit na maximálně dvacet pět (25) procent u některých dluhových cenných papírů, pokud jsou vydány úvěrovou institucí, která má své registrované sídlo v členském státě EU a podléhá, podle zákona, zvláštnímu veřejnému dohledu pro účely ochrany držitelů těchto dluhových cenných papírů. Částky plynoucí z vydání těchto dluhových cenných papírů musí být zvláště investovány, v souladu se zákonem, do aktiv, která dostatečně kryjí, po celou dobu platnosti těchto dluhových cenných papírů, závazky z nich plynoucí, a které jsou přiděleny k preferenčnímu splacení kapitálu a vzniklého úroku v případě pochybení na straně emitenta. Pokud Společnost investuje více než pět (5) procent svého čistého jmění do těchto dluhových cenných papírů, jak je uvedeno výše, a vydaných stejným emitentem, celková hodnota této investice nesmí překročit osmdesát (80) procent hodnoty čistého jmění Společnosti.
  - b) Výše uvedený limit deseti (10) procent lze navýšit na maximálně třicet pět (35) procent u převoditelných cenných papírů nebo instrumentů peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem EU, jeho místními orgány, nebo nečlenským státem EU nebo veřejnými mezinárodními orgány, jejich členem je jeden nebo více členských států EU.
  - c) Převoditelné cenné papíry a instrumenty peněžního trhu uvedené v tomto odstavci 5) nejsou zahrnuty do výpočtu limitu čtyřiceti (40) procent, který je uveden v odstavci 3) výše.
  - d) Limity uvedené v odstavcích 1) až 5) (b) výše, nesmí být kombinovány, a podle toho tedy investice do převoditelných cenných papírů nebo instrumentů peněžního trhu vydané stejným subjektem nebo vklady nebo derivativní instrumenty provedené u tohoto subjektu v souladu s odstavci 1) až 5) (b) výše, nesmí v žádném případě překročit celkem třicet pět (35) procent čistého jmění Společnosti.
  - e) Společnost může investovat celkem až dvacet (20) procent svého čistého jmění do převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu u stejné skupiny.
  - f) Společnosti, které patří do stejné skupiny pro účely konsolidovaných účtů, jak je stanoveno v souladu se Směrnicí 83/349/EEC nebo v souladu s uznávanými mezinárodními účetními pravidly, se chápou jako jednotlivý subjekt pro účely výpočtu limitů uvedených v odstavcích 1) až 5)(e) výše.
  - g) Bez vlivu na limity uvedené v odstavcích 10 až 12 níže, jsou limity pěti (5) a deseti (10) procent stanovené výše navýšeny na maximálně dvacet (20) procent pro investice do kapitálu nebo dluhových cenných papírů vydaných stejným subjektem, pokud je cílem investiční politiky Společnosti replikovat složení jistého kapitálu nebo index dluhových cenných papírů, co že ze strany MFSA uznáváno, na základě následujícího:
    - složení indexu je dostatečně diverzifikováno,
    - index představuje vhodné měřítko pro trh, ke kterému se vztahuje,
    - je zveřejňován náležitým způsobem.

Tento limit dvaceti (20) procent je navýšen na třicet pět (35) procent tam, kde se prokáže jako odůvodněné výjimečnými podmínkami na trhu, zejména na regulovaných trzích, na kterých jsou některé převoditelné cenné papíry nebo instrumenty peněžního trhu vysoce dominantní. Investice až do tohoto limitu jsou povoleny pouze pro jednotlivého emitenta.

6. Pokud převoditelný cenný papír nebo instrumenty peněžního trhu zahrnují derivát, pak je nutné jej vzít v úvahu při dodržování požadavků výše uvedených omezení.
7. Společnost může dále investovat až sto (100) procent svého čistého jmění, v souladu se zásadou rozložení rizik, do převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem EU, jeho místními orgány, nečlenským státem EU Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj nebo veřejnými mezinárodními orgány, kterých je členem jeden nebo více členských států EU, za podmínky, že v takovém případě musí Společnost vlastnit cenné papíry od alespoň šesti (6) různých emitentů, ale cenné papíry od jakéhokoli jednoho emitenta nesmí dosahovat více než třicet (30) procent celkové částky.
8. Společnost má šest (6) měsíců od jejího data schválení na splnění požadavků Článků 52 až 55 Směrnice SKIPCP.
  - a) Společnost může nabývat cenné papíry nebo jednotky SKIPCP, pokud není více než dvacet (20) procent jejího čistého jmění investováno do jednoho SKIPCP.
  - b) Pro účely uplatnění investičního limitu bude každý Dílčí fond SKIPCP s několika Dílčími fondy chápán jako samostatný subjekt, pokud bude zajištěna zásada oddělení závazků různých Dílčích fondů ve vztahu ke třetím stranám.
  - c) Investice provedené do cenných papírů nebo jednotek jiných fondů, než jsou SKIPCP, nesmí překročit v souhrnu třicet (30) procent čistého jmění Společnosti.
  - d) Pokud Společnost získala cenné papíry nebo jednotky SKIPCP nebo jiných fondů, pak jmění příslušného SKIPCP nebo jiných fondů nesmí být kombinováno z hlediska limitů uvedených v odstavcích 1) až 5(f) výše.
  - e) Pokud Společnost investuje do cenných papírů nebo jednotek jiných SKIPCP nebo jiných fondů, které řídí, přímo nebo z pověření, stejná řídicí společnost nebo jiná společnost, se kterou je řídicí společnost spojena společnou správou nebo kontrolou nebo zásadním přímým nebo nepřímým holdingem, pak řídicí společnost nebo jiná společnost nesmí účtovat žádné správní poplatky ani poplatky za úpis nebo proplacení za investice SKIPCP do jednotek jiných SKIPCP nebo jiných fondů.
9. Společnost nesmí nabývat jakékoli cenné papíry, které obsahují hlasovací práva, která by jí udělovala zásadní vliv na řízení vydávajícího subjektu.
10. Společnost nesmí nabývat více než:
  - a) deset (10) procent akcií bez hlasovacího práva u jednoho emitenta;
  - b) deset (10) procent dluhových cenných papírů vydaných stejným emitentem;
  - c) dvacet pět (25) procent jednotek stejného SKIPCP nebo jiného fondu; nebo
  - d) deset (10) procent instrumentů peněžního trhu stejného emitenta.

Limity uvedené níže v bodě b), c) a d) lze opomenout ve chvíli nabytí, pokud v tu chvíli hrubou hodnotu dluhových cenných papírů nebo instrumentů peněžního trhu, nebo čistou hodnotu vydávaných cenných papírů, nelze vypočítat.
11. Limity odstavců 9) a 10) výše neplatí pro
  - a) převoditelné cenné papíry a instrumenty peněžního trhu vydané nebo zaručené členským státem EU nebo jeho místními orgány;
  - b) převoditelné cenné papíry a instrumenty peněžního trhu vydané nebo zaručené nečlenským státem EU;
  - c) převoditelné cenné papíry a instrumenty peněžního trhu vydané veřejnými mezinárodními orgány, jejich členem je jeden nebo více členských států EU;
  - d) cenné papíry vlastněné v kapitálu společnosti, která je založena v nečlenském státě EU a investující své jmění zejména do cenných papírů emitentů, kteří mají své registrované sídlo v daném členském státě, pokud podle zákonů daného členského státu představuje takové vlastnictví jediný způsob,

kterým může Společnosti investovat do cenných papírů emitenta daného členského státu. Tato výjimka platí pouze, pokud má společnost investiční politiku v souladu s odstavci 1) až 5) (f) podle „Diverzifikace rizik“ a také s odstavcem 9) téže části. Pokud jsou tyto limity překročeny, platí ustanovení uvedená v článku 57 Směrnice pro SKIPCP mutatis mutandis;

- e) cenné papíry, které vlastní Společnost v kapitálu jedné nebo více přidružených společnostech podnikajících pouze v řízení podnikání, poradenství nebo marketingu v zemi/státě, kde se přidružená společnost nachází, v souvislosti s odkupem jednotek dle žádosti akcionářů výhradně svým nebo jejich jménem.
12. Společnost si nesmí půjčovat více než deset (10) procent svého celkového čistého jmění, a to pouze dočasně a od finančních institucí. Společnost nicméně může nabývat valuty prostřednictvím úvěru mezi spojenými osobami. Společnost nebude nakupovat cenné papíry, u kterých nebudou vyřízeny půjčky s nimi související, s výjimkou předchozího závazku nebo uplatnění upisovacích práv. Společnost si ovšem může půjčit až deset (10) procent svého čistého jmění, aby umožnila nákup nemovitého jmění, které je zásadní pro přímé plnění jejího podnikání. V takovém případě nesmí tyto půjčky a ty uvedené výše (dočasné půjčky) přesáhnout v žádném případě celkem patnáct (15) procent čistého jmění Společnosti.
  13. Společnost nesmí poskytovat úvěry ani jednat jako ručitel třetích stran. Toto omezení nebrání Společnosti nakoupit cenné papíry, které jsou zcela splacené, jak je uvedeno dále. Toto omezení neplatí pro drobné platby obchodů s opcemi a podobné transakce prováděné v souladu se zavedenými tržními praktikami.
  14. Společnost nebude nakupovat cenné papíry se zálohou (kromě případu, když může Společnost získat takový krátkodobý úvěr, který může být potřebný pro vyřízení nákupu a prodeje cenných papírů) ani provádět krátkodobé prodeje cenných papírů ani udržovat krátkou pozici. Vklady na jiné účty v souvislosti s opcemi, předběžnými nebo budoucími finančními smlouvami jsou nicméně povoleny v rámci limitů zde níže uvedených.

Představenstvo je oprávněno kdykoli zavést další investiční omezení v zájmu akcionářů, pokud to bude nutné pro zajištění dodržování zákona a nařízení těch zemí, ve kterých jsou akcie Společnosti nabízeny a prodávány. V takovém případě bude toto Nabídkové memorandum aktualizováno.

15. Pokud budou výše uvedené limity překročeny z důvodů mimo kontrolu Společnosti, nebo následkem uplatnění upisovacích práv týkajících se převoditelných cenných papírů nebo instrumentů peněžního trhu, musí Společnost přijmout jako prioritní cíl, prodejní transakce pro nápravu takové situace, s ohledem na zájmy akcionářů.
16. Společnost prostřednictvím řídicí společnosti využívá procesu řízení rizik, který jí umožňuje kdykoli sledovat a měřit riziko postavení a jeho příspěvek k celkovému rizikovému profilu portfolia Společnosti. Řídicí společnost využívá procesu umožňujícího přesné a nezávislé posouzení hodnoty derivátů OTC.

Informace týkající se kvantitativních limitů, které platí pro řízení rizik Společnosti u metod vybraných k tomuto účelu a podle aktuálního vývoje hlavních rizik kategorií instrumentů a výnosů jsou na požádání investorům k dispozici.

## PŘÍLOHA B – ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ

Čisté obchodní jmění na akcii každé Třídy bude vyjádřeno v Obchodovací měně každé Třídy. V souvislosti s Třídami, jejichž Obchodovací měna se liší od Referenční měny, bude čisté obchodní jmění Tříd v jiné měně vypočítáno pomocí aktuálního platného směnného kurzu (Referenční měna / Obchodovací měna).

Třídy se oceňují týdně a čisté obchodní jmění na akcii je datováno ke každému Datu ocenění. Pokud po výpočtu čistého obchodního jmění došlo k zásadní změně v kotacích na trzích, na kterých se obchoduje nebo kotuje zásadní část investic náležejících Podfondu, může Společnost za účelem ochrany akcionářů a Společnosti s pečlivostí a v dobré víře zrušit první ocenění a provést druhé ocenění, pro všechny dotčené Třídy.

Čisté obchodní jmění na akcii každé Třídy k jakémukoli Datu ocenění je stanoveno rozdělením hodnoty celkového jmění Společnosti řádně přiděleného k Třídě akcií, minus závazky Společnosti řádně přidělené k celkovému počtu akcií takové Třídy, které nejsou uhrazené, k danému Datu ocenění.

Cena úpisu a Cena odkupu různých Tříd se v rámci Podfondu liší z důvodu odlišné struktury poplatků, Obchodovací měny nebo distribuční politiky jednotlivé Třídy.

Při určování čistého obchodního jmění na akcii se příjmy a výdaje posuzují s týdenním nárůstem.

Ocenění čistého obchodního jmění na akcii bude provedeno následujícím způsobem:

Jmění Společnosti bude zahrnovat:

- i) Veškerou hotovost či vklady, včetně úroků z nich plynoucích;
- ii) Všechny faktury a splatné upomínky a pohledávky (včetně výnosů z prodaných, ale nedodaných cenných papírů);
- iii) Všechny směnky, časové směnky, vkladové certifikáty, akcie, podíly, dlužní úpisy, upisovací práva, záruky, opce a další cenné papíry, finanční instrumenty a podobné jmění, které Společnost vlastní nebo má nasmlované (pokud Společnost nemůže provést úpravy způsobem vyhovujícím odstavci (a) níže s ohledem na kolísání hodnoty cenných papírů na trhu z důvodu obchodování s ex-dividendami, ex- právy či z důvodu podobných postupů);
- iv) Všechny dividendy z akcií, hotovostní dividendy a rozdělení hotovosti náležející Společnosti, pokud o nich má Společnost přiměřené a dostupné informace;
- v) Všechny úroky vzniklé z úročeného jmění, které Společnost vlastní, pokud nejsou zahrnuty nebo zohledněny v hlavní částce hodnoty daného jmění;
- vi) Předběžné výdaje Společnosti, včetně nákladů na vydání a distribuci akcií Společnosti, pokud ty již nebyly odepsány;
- vii) Likvidační hodnota všech předběžných smluv a všech výzev nebo podaných opcí, u kterých má Společnost otevřenou pozici; Veškeré další jmění jakékoli povahy a charakteru, včetně výdajů uhrazených předem.
- viii) Veškeré další jmění jakékoli povahy a charakteru, včetně výdajů uhrazených předem.

Hodnota takového jmění bude stanovena následovně:

- a) Hodnota jakékoli hotovosti nebo vkladu, faktur a upomínek a pohledávek, předplacených výdajů, hotovostních dividend, vyhlášených a vzniklých, a ještě nepřijatých úroků, které jsou všechny chápány v plné výši, pokud není pravděpodobné, že nebudou zcela vyplaceny nebo přijaty, kdy v takovém případě jejich hodnota je dána po provedení odpočtu, který může být v takovém případě náležitý, aby byla dosažena jejich skutečná hodnota;
- b) Cenné papíry zapsané na uznávané burze nebo obchodované na jiném regulovaném trhu budou oceněny podle jejich poslední uzavírací ceny nebo střední ceny, nebo v případě, že bude několik takových trhů, podle jejich posledních cen na hlavním trhu pro příslušný cenný papír;

- c) v případě jakékoli Investice, která je kotovaná, zapsaná nebo běžně obchodovaná, podle pravidel regulovaného trhu, ale u které z jakéhokoli důvodu:
- i) ceny na daném regulovaném trhu nejsou v danou chvíli dostupné; nebo
  - ii) podle názoru Představenstva poslední dostupná cena neodráží skutečnou tržní hodnotu příslušných cenných papírů; nebo
  - iii) její hodnota podle uvedených cen nebo kotací popsaných v odstavcích (i) a (ii) výše nestanovuje dle uvážení Ředitelů skutečnou hodnotu Investice, pak její hodnotu určí odborník, kterého k tomuto účelu vyberou Ředitelé nebo je určen obecně pro některé nebo všechny Investice Společnosti a za takové období, které určí Ředitelé. Tento odborník musí splňovat kritéria nezávislého hodnotitele, která jsou uvedena níže;
 

Hodnotitel musí být k Programu, jeho úředníkům a jakýmkoli poskytovatelům služeb Programu nezávislý.

Hodnotitel musí mít náležitou a uznávanou kvalifikaci a být oprávněným členem uznávané profesní organizace v jurisdikci, do které aktiva spadají.

Hodnotitel jmenují Ředitelé po konzultaci s Auditory.
- d) Cenné papíry nekotované či neobchodované na burze či neobchodované na jiném regulovaném trhu budou oceněny podle stanoveného pravděpodobného výnosu z prodeje.
- e) Swapy úrokových sazeb budou oceněny podle jejich tržní hodnoty stanovené podle příslušné křivky úrokových sazeb. Index a finanční instrumenty týkající se swapů budou oceněny podle jejich tržní hodnoty stanovené podle příslušného indexu nebo finančního instrumentu.

Jakýkoli majetek, který Společnost vlastní, nevyjádřený v Referenční měně bude převeden na takovou Referenční měnu podle poslední sazby zveřejněné společností Bloomberg k příslušnému Datu ocenění.

Závazky Společnosti budou zahrnovat:

- i) Všechny půjčky, faktury a splatné účty;
- ii) Všechny vzniklé úroky z půjček Společnosti (včetně vzniklých poplatků za závazky z takových půjček);
- iii) Všechny vzniklé nebo splatné výdaje (včetně, aby nebylo pochyb, Agregovaného poplatku, tj. Správního poplatku a Provozního a administrativního poplatku, a všech poplatků třetích stran). Při určování výše těchto závazků bere Společnost v úvahu všechny splatné výdaje a všechny náklady, které Společnosti vznikly, které musí zahrnovat Agregované poplatky, poplatky splatné Ředitelům (včetně všech přiměřených výdajů na kapesné), investičním poradcům (jsou-li), investičním manažerům, účetním, Uschovatelům, Dílčím uschovatelům, Řídící společnosti, Centrální správě fondu, Zapisovateli a Zástupci pro převod, trvalým zástupcům v místech registrace, Distributorům, jsou-li, pověřencům, fiduciářům, korespondenčním bankám a dalším jiným agentům najatým Společností, výdaje za právní a auditorské služby, náklady na navrhované kotování, a zachování kotování, propagaci, tisk, výdaje na zprávy a zveřejňování (včetně přiměřených marketingových a reklamních výdajů a nákladů na přípravu, překlad a tisk v různých jazycích) nabídkového memoranda, dodatku, vysvětlujícího memoranda, registračních prohlášení, výročních a pololetních zpráv, všech daní vybíraných z aktiv a příjmu Společnosti, registrační poplatky a další výdaje splatné státu a dohledovým úřadům v jakékoli příslušné jurisdikci, náklady na pojištění, náklady na mimořádná opatření provedená ve prospěch Akcionářů (zejména mimo jiné například na zajištění odborných posudků a vyřízení soudních řízení) a všechny další provozní výdaje, včetně nákladů na nákup a prodej aktiv, transakčních poplatků a sazeb účtovaných Uschovatelem bankami nebo jejich zástupci (včetně platby poplatků a účtenek za přiměřené výdaje na kapesné, např. kolků, náklady na registraci, zápis, speciální přepravní výdaje, atd.), brokerské poplatky a provize účtované bankami a brokery za transakce s cennými papíry a podobné transakce, úroky a poštovné, telefonní, faxové a teletextové poplatky. Společnost může vypočítat správní a jiné

výdaje pravidelně nebo zpětně podle odhadovaných čísel za rok nebo jiné období předem, a může totéž vykázat ve stejném podílu za jakékoli takové období;

- iv) Všechny známé závazky, aktuální i budoucí, včetně všech splatných smluvních závazků k úhradě peněz či majetku, včetně částek jakýchkoli nevyplacených dividend vyhlášených Společností;
- v) Náležitá zálohy na budoucí daně z kapitálu a příjmu k příslušnému Datu ocenění, jak může občas Představenstvo určit, a další rezervy, jsou-li, které Představenstvo povolí a schválí; a
- vi) Všechny další závazky Společnosti jakéhokoli druhu a povahy, kromě závazků, které představují Cenné papíry Společnosti.

## DOČASNÉ POZASTAVENÍ STANOVENÍ ČISTÉHO OBCHODNÍHO JMĚNÍ NA JEDNU AKCII A ÚPIS NEBO ODKUP INVESTORSKÝCH AKCIÍ

Představenstvo může pozastavit stanovení Čistého obchodního jmění na jednu Akcii a úpis nebo odkup Investičních akcií jakékoli Třídy za následujících okolností:

- a) Během jakéhokoli období, kdy je hlavní burza nebo jiné trhy, na kterých je zásadní podíl investic Společnosti občas kotován nebo obchodován, uzavřena z důvodu jiného, než jsou běžné svátky a volné dny, nebo během které je obchodování na burze omezeno nebo pozastaveno, pokud toto omezení nebo pozastavení ovlivní ocenění investic Společnosti na ní kotovaných;
- b) Během trvání stavu věcí, který znamená dle názoru Společnosti nouzovou situaci, následkem které nakládání nebo ocenění aktiv ve vlastnictví Společnosti by nebylo proveditelné;
- c) Během výpadku komunikačních prostředků nebo počítačů běžně používaných při určování ceny nebo hodnoty jakékoli investice nebo aktuální ceny nebo hodnoty na jakékoli burze nebo jiném trhu v souvislosti s aktivy;
- d) Během období, kdy Společnost není schopna zpět získat prostředky pro účely úhrady proplacení Cenných papírů nebo během které jakýkoli převod pro realizaci nebo akvizici investic nebo úhrad pro proplacení Cenných papírů nelze, dle názoru Představenstva, provést za běžné směnné sazby;
- e) Během období, kdy Společnost není schopna zpět získat prostředky pro účely úhrady proplacení Cenných papírů nebo během které jakýkoli převod pro realizaci nebo akvizici investic nebo úhrad pro proplacení Cenných papírů nelze, dle názoru Představenstva, provést za běžné směnné sazby;
- f) Ve všech dalších případech, které uvádí Směrnice SKIPCP.
- g) Jakýkoli požadavek na úpis nebo odkup bude neodvolatelný, s výjimkou případu pozastavení stanovení Čistého obchodního jmění na Akcii.

Jakýkoli požadavek na úpis nebo odkup bude neodvolatelný, s výjimkou případu pozastavení stanovení Čistého obchodního jmění na Akcii.

Oznámení o zahájení a ukončení jakéhokoli období pozastavení bude zveřejněno v médiích dle volby Představenstva, a také v oficiálních publikacích určených pro konkrétní země, ve kterých jsou Cenné papíry Společnosti prodávány. O jakémkoli každém pozastavení bude informován maltský regulační úřad a příslušné úřady všech členských států EU, ve který jsou Cenné papíry Společnosti obchodovány. Podobně budou podána oznámení jakémukoli upisovateli či akcionáři, podle případu, který požaduje úpis nebo odkup cenných papírů.

## ZVEŘEJNĚNÍ HODNOTY ČISTÉHO OBCHODNÍHO JMĚNÍ NA JEDNU AKCII

Čisté obchodní jmění na jednu Akcii v každé Třídě bude zveřejněna v registrovaném sídle Společnosti a u Autorizovaných Distributorů. Společnost může zajistit zveřejnění této informace v předních finančních periodikách v Referenční měně nebo Obchodovací měně dotčené Třídy, podle případu, a v každé jiné měně dle uvážení Představenstva.

Společnost nemůže přejímat jakoukoli odpovědnost za chyby nebo prodlení ve zveřejnění nebo nezveřejnění cen.



## ČESKÝ DODATEK ZE DNE 1. ZÁŘÍ 2023

DODATEK K NABÍDKOVÉMU MEMORANDU POUZE PRO ČESKÉ INVESTORY

Tento Dodatek je dodatkem k, a tvoří část a měl by být čten ve spojení s Nabídkovým Memorandem pro J&T SICAV P.L.C (dále jako „Společnost“) ze dne 02. května 2022 v platném znění, ke kterému je přílohou. Pokud není v tomto Doplňujícím Nabídkovém Memorandu uvedeno jinak, všechny termíny s velkým písmenem na začátku mají stejný význam, jako termíny v Nabídkovém Memorandu.

### Právo prodávat Cenné papíry v České republice

Společnost oznámila svůj úmysl prodávat Cenné papíry J&T DIVIDEND fondu (dále jako „Podfond“) v České republice. Po ukončení procesu notifikace má Společnost právo prodávat Cenné papíry v České republice.

Oznámení o prodeji bylo také podáno pro Podfond a následně může být i tento Podfond distribuován v České republice.

### AUTORIZOVANÍ DISTRIBUOŘI

Společnost jmenovala níže uvedené společnosti jako své distributory v České republice:

#### **J&T BANKA, a.s.**

Sokolovská 700/113a,  
186 00 Praha 8, Česká republika  
[www.itbank.cz](http://www.itbank.cz)

#### **Conseq Investment Management, a.s.**

Rybná 682/14, Staré Město  
110 00 Praha 1, Česká republika  
[www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)

#### **Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.**

Rohanské nábřeží 693/10, Karlín  
186 00 Praha 8, Česká republika  
[www.amundi.cz](http://www.amundi.cz)

Kopie osvědčení o založení, Stanovy, toto Nabídkové Memorandum, Dodatková Nabídka, Dokumenty s klíčovými informacemi pro investory a také výroční a pololetní zprávy jsou dostupné v tištěné formě v registrovaném sídle Autorizovaného distributora.

Dále lze do kopií těchto dokumentů nahlížet v registrovaném sídle Autorizovaného distributora zdarma během běžné pracovní doby v týdnu (kromě sobot, nedělí a svátků):

1. Smlouva s Investičním manažerem
2. Distribuční dohoda
3. Smlouva o administraci
4. Smlouva s Autorizovaným distributorem
5. Smlouva s depozitářem

### **Odkupy Cenných papírů, Platby Akcionářům**

Odkupy Investorských akcií a platby akcionářům v České republice (odkupy, rozdělování a další úhrady) provádí Společnost prostřednictvím Administrátora, společnosti Calamatta Cuscheri Fund Services Limited. Investorské cenné

papíry lze odkupovat ke každému Odkupovacímu dni, jak je uvedeno v tomto Nabídkovém Memorandu. Žádost o zpětný odkup musí být doručena Společnosti do sídla Administrátora přímo nebo nepřímo prostřednictvím Autorizovaného distributora, před příslušným Odkupovacím dnem, jak může být uvedeno v Informačním dodatku příslušného Podfondu. Žádost o odkup přijatá po tomto termínu bude zpracována k dalšímu Odkupovacímu dni, pokud Ředitelé nerozhodnou dle svého uvážení o kratším termínu.

Jednotlivé tištěné certifikáty nebudou vydávány.

Autorizovaný Distributor musí poskytnout úplný přístup k informacím zdarma a v tištěné formě během běžné pracovní doby každý den, který není sobotou, nedělí nebo státním svátkem v Maltě nebo v České republice nebo Slovensku (nabídková cena, cena odkupu a cena výměny, kde náleží) a další informace a dokumenty, které je povinen zveřejnit v domovském členském státu EU SKIPCP (jako jsou příslušné smlouvy mezi Společností a poskytovateli služeb, soupis minulých a aktuálních vedení a partnerství každého Ředitele Společnosti za posledních pět let s uvedením toho, zda se stále jedná o ředitele nebo partnery a všechny příslušné zákony, nařízení a pravidla) týkající se rozhodnutí, zda investovat do Společnosti a jejího Podfondu.

### **Poplatky, odměny a výdaje**

Informace týkající se poplatků a výdajů splatných investory Společnosti jsou uvedeny v části Nabídkového Memoranda s názvem „Poplatky, odměny a výdaje“.

## **ZÁKLADNÍ INFORMACE**

Ředitelé společnosti	Mr. Roman Hajda Ms. Katarína Ščecinová Mr. Geoffrey Pisani Bencini
Registrované sídlo	Ewropa Business Centre, Dun Karm Street BKR 9034 Birkirkara Malta
Investiční manažer	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Sokolovská 700/113a, Karlín 186 00 Praha 8 Česká republika
Depozitář	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd Fino Buildings 2nd Floor Notabile Road BKR 3000 Mriehel Malta
Sub-Custodian	Komerční banka, a.s. Na Příkopě 969/33 114 07 Praha 1 Česká republika
Administrátor	Calamatta Cuschieri Fund Services Limited Ewropa Business Centre Dun Karm Street BKR 9034 Birkirkara Malta

Autorizovaní distributoři

J&T BANKA, a.s.  
Sokolovská 700/113a, Karlín  
186 00 Praha  
Česká republika

Conseq Investment Management, a.s.  
Rybná 682/14, Staré Město  
110 00 Praha 1  
Česká republika

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.  
Rohanské nábřeží 693/10, Karlín  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Auditor

KPMG  
Portico Building  
Marina Street  
PTA 9044 Pieta  
Malta

Právní poradce

Camilleri Cassar Advocates  
9, Britannia House, Level One,  
Old Bakery Street,  
VLT 1450 Valletta  
Malta

Tajemník společnosti

Calamatta Cuschieri Fund Services Limited  
Ewropa Business Centre  
Dun Karm Street  
BKR 9034 Birkirkara  
Malta