

# STATUT

Podfondu:

**J&T ARCH INVESTMENTS podfond**

# OBSAH

<b>I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ</b>	<b>3</b>
1. Definice	3
2. Základní údaje o Fondu a podfondu	4
3. Základní údaje o Investiční společnosti	4
4. Základní údaje o Auditorovi	6
5. Základní údaje o Depozitáři	6
<b>II. INVESTOVÁNÍ</b>	<b>7</b>
6. Investiční cíle Podfondu	7
7. Investiční strategie Podfondu	8
8. Limity pro omezení a rozložení rizika	10
9. Likvidní majetek a schvalování transakcí zakladatelskými akcionáři	11
10. Rizikový profil	11
<b>III. HOSPODAŘENÍ</b>	<b>14</b>
11. Zásady hospodaření Podfondu	14
12. Pravidla pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček	15
13. Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů	15
14. Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti	17
15. Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Podfond:	20
16. Investiční akcie	20
<b>IV. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ</b>	<b>26</b>
17. Informace o Statutu	26
18. Doplnující informace k Podfondu	26
19. Poskytování informací o hospodaření a základních údajích Podfondu	27
20. Platnost a účinnost	27

# I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

## 1. DEFINICE

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

„Administrátor“	znamená společnost uvedenou v odst. 2.7 níže, která vykonává funkci administrátora Podfondu;
„Auditor“	znamená společnost identifikována v odst. 4.1 níže, která pro Podfond poskytuje auditorské služby;
„ČNB“	znamená Českou národní banku, jejíž kontaktní údaje jsou uvedeny v odst. 18.7 níže.
„Den ocenění“	znamená den, ke kterému se stanovuje hodnota fondového kapitálu Podfondu. Nestanoví-li tento statut dále jinak, rozumí se tímto dnem vždy poslední den kalendářního čtvrtletí.
„Den připsání peněžní částky na účet Podfondu“	znamená den připsání peněžních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu zřízený pro tento účel depozitářem Podfondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky Podfondu dle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.
„Den určení aktuální hodnoty“	znamená den, kdy je vypočtena hodnota investiční akcie. Lhůta k výpočtu hodnoty investiční akcie, která začíná plynout od příslušného Dne ocenění, nepřekročí 1 rok.
„Depozitář“	znamená společnost identifikovanou v odst. 5.1 níže, která pro Podfond vykonává činnost depozitáře;
„EUR“	znamená euro, zákonnou měnu evropské měnové unie;
„Fond“	znamená společnost identifikována v odst. 2.1 níže;
„Investiční společnost“	znamená společnost identifikována v odst.3.1 níže;
„Kč“	znamená koruny české, zákonnou měnu České republiky;
„Majetek Podfondu“	znamená aktiva zařazená do Podfondu;
„Nařízení“	znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování;
„Nařízení o udržitelnosti“	znamená NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb;
„Nemovitost“	znamená každou nemovitou věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena);
„Obhospodařovatel“	znamená společnost uvedenou v odst. 2.6 níže, která vykonává funkci obhospodařovatele Podfondu;
„Občanský zákoník“	znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
„Podfond“	znamená účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu identifikována v odst. 2.2 níže;
„Pracovní den“	znamená den, kdy jsou banky otevřeny pro běžnou činnost v České republice;
„Druh investiční akcie“	znamená skupinu investičních akcií, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva. Mezi jednotlivými druhy investičních akcií se některá práva spojená s investiční

	akcií mohou lišit způsobem, který upravuje statut;
„Účast“	majetek zařazený do Podfondu spočívající v účasti Fondu v obchodní korporaci;
„Základní měna“	znamená CZK a základní měnovou hodnotou se ve smyslu tohoto Statutu rozumí koruny české;
„Zákon o obchodních korporacích“	znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v účinném znění;
„Zákon“	znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v účinném znění;
„Zákon o přeměnách“	znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v účinném znění;
„ZPKT“	znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v účinném znění.

- 1.2. Tam, kde tento Statut používá pro zjednodušení pojem Podfond v kontextu jednání jako subjektu majícího právní osobnost, je myšleno vždy jednání Fondu v souvislosti s obhospodařováním Podfondu.

## 2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU A PODFONDU

### 2.1. Identifikace Fondu

- a) Název: J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.
- b) Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8;
- c) Identifikační číslo: 088 00 693
- d) Zápis v rejstříku: zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B 25021
- e) LEI: 315700DI2OW6BYTB5L11

### 2.2. Identifikace Podfondu

- a) Název: J&T ARCH INVESTMENTS podfond
- b) LEI: 315700PAOCAVYQZHU510
- c) Podfond byl ke dni 13. 9. 2021 přejmenován z původního názvu J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS na J&T ARCH INVESTMENTS podfond.

### 2.3. Podfond je založen na dobu neurčitou

### 2.4. Podfond je podfondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

### 2.5. Označení internetové adresy Podfondu: [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz)

### 2.6. Obhospodařovatelem Podfondu je Investiční společnost.

### 2.7. Administrátorem Podfondu je Investiční společnost.

### 2.8. Investice do Podfondu mohou být veřejně nabízeny.

## 3. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

### 3.1. Identifikace Investiční společnosti:

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

- b) Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8;
  - c) Identifikační číslo: 476 72 684
  - d) Zápis v rejstříku: zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B 5850
- 3.2. Základní kapitál Investiční společnosti činí 20 000 000,- Kč (slovy: dvacet milionů korun českých) a je splacen v rozsahu 100 %.
- 3.3. Investiční společnost vznikla dne 8. února 1993.
- 3.4. Investiční společnost má povolení ke své činnosti dle rozhodnutí ČNB č.j. 2011/13707/570 ze dne 30. listopadu 2011, jež nabylo právní moci dne 30. listopadu 2011
- 3.5. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.
- 3.6. Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 Zákona. Investiční společnost jmenuje pověřeného zmocněnce v souladu s § 154 odst. 3 Zákona.
- 3.7. Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
- 3.8. Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Podfondu:
- a) Obhospodařování Podfondu
    - i) správa Majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu,
    - ii) řízení rizik spojených s investováním,
  - b) Administrace Podfondu, zejména
    - i. vedení účetnictví Podfondu,
    - ii. poskytování právních služeb,
    - iii. compliance a vnitřní audit,
    - iv. vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu,
    - v. oceňování majetku a dluhů Podfondu,
    - vi. výpočet aktuální hodnoty akcií Podfondu,
    - vii. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
    - viii. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Podfondem,
    - ix. rozdělování a vyplácení výnosů z Majetku Podfondu,
    - x. zajišťování vydávání akcií a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
    - xi. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu,
    - xii. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací tohoto Podfondu,
    - xiii. vyhotovení propagačního sdělení Podfondu,
    - xiv. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Podfondu a jiným osobám,
    - xv. oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
    - xvi. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v Majetku Podfondu,
    - xvii. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
    - xviii. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Podfondem,

xix. nabízení investic do Podfondu.

3.9. Obstarání či pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

- a) Obhospodařovatel nesvěřil obhospodařování majetku Podfondu nebo části majetku fondu, konkrétně správu majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu, jiné osobě, s výjimkou řízení rizik spojených s tímto investováním, jak je uvedeno dále.
- b) Investiční společnost svěřila výkon níže uvedených činností níže uvedeným společnostem na základě uzavřených smluv, přičemž Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon uvedených činností uvedenými společnostmi a je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření uvedených činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejich povinností jako obhospodařovatele a administrátora Podfondu, které plynou ze statutu, Zákona a dalších právních předpisů
  - i) nabízení investic a související činnosti do Podfondu obstarává na základě příslušných smluv částečně či zcela Společnost J&T BANKA, a.s.
  - ii) správu některých informačních systémů a informačních technologií, činnosti interního auditu, compliance a řízení rizik zajišťuje pro Investiční společnost J&T BANKA, a.s.,
  - iii) správu některých informačních systémů a informačních technologií, řízení lidských zdrojů, mzdovou agendu, 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, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 12445

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

## 4. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O AUDITOROVI

4.1. Identifikace o Auditora

- a) Název: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
- b) Sídlo: Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
- c) Identifikační číslo: 496 19 187
- d) Zápis v rejstříku: zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. C 24185
- e) Číslo osvědčení: 071

4.2. Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

- a) ověření účetní závěrky Fondu (§ 187 Zákona).
- b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou (§ 292 Zákona).

## 5. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

5.1. Identifikace Depozitáře:

- a) Název: ATLANTIK finanční trhy, a.s.
- b) Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
- c) Identifikační číslo: 262 18 062

- d) Zápis v rejstříku: zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B 7328
- 5.2. Činnost Depozitáře ve vztahu k Podfondu:
- opatrování Majetku Podfondu, umožňuje-li to jeho povaha;
  - zřízení a vedení peněžních účtů a evidence pohybů veškerých peněžních prostředků náležících do Majetku Podfondu;
  - evidence stavu dalšího Majetku Podfondu;
  - případně další činnost předpokládaná Zákonem a uvedená v depozitářské smlouvě.
- 5.3. Depozitář pro Podfond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 Zákona, zejména zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, statutem Fondu, statutem Podfondu a ujednáními depozitářské smlouvy:
- byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
  - byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,
  - byl oceňován majetek a dluhy tohoto Podfondu,
  - byla vyplácena protiplnění z obchodů s Majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách,
  - jsou používány výnosy plynoucí pro tento Podfond
- 5.4. Depozitář pro Podfond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.
- 5.5. Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití Majetku Podfondu Depozitářem.
- 5.6. Depozitář fondu může pověřit výkonem opatrování, úschovy nebo evidence majetku fondu, tj. činnostmi uvedenými v § 71 odst. 1 Zákona, jinou osobu. Podíl majetku, jehož opatrování, úschova nebo evidence může být delegována na jiné osoby, může dosáhnout až 100 % majetku fondu.

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

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

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

## II. INVESTOVÁNÍ

### 6. INVESTIČNÍ CÍLE PODFONU

- 6.1. Investičním cílem Podfondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených investory Podfondu, a to zejména na základě investic do cenných papírů investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností, účastí v kapitálových společnostech, nemovitostí, pohledávek, doplňkově akcií a obdobné investiční cenné papíry,

dluhopisy a nástroje peněžního trhu. Podfondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany investorů.

- 6.2. Podfond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku Podfondu a kteří hledají s tím spojené vyšší možné zhodnocení. Zakladatelé zřídili Podfond především se záměrem umožnit investorům kapitálově se podílet na investicích do podniků a projektů, ve kterých se zakladatelé sami přímo angažují, případně na jejichž financování se podílí.
- 6.3. Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku rozhodnutí představenstva obhospodařovatele, v důsledku změny statutu Podfondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.
- 6.4. Podfond může použít dosažený zisk k výplatě dividend, určí-li tak valná hromada Fondu.
- 6.5. K rozhodování o změnách statutu Fondu, resp. Podfondu je v souladu se Zákonem a v souladu se stanovami příslušné představenstvo Fondu.
- 6.6. **Cíle udržitelnosti.** Tento Podfond není fondem aktivně sledujícím cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společností dle Nařízení o udržitelnosti. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Tento Podfond specificky nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, a to z důvodu, že vzhledem k výši souvisejících nákladů a zvýšené personální a časové kapacity obhospodařovatele není možné v současné době získat všechny relevantní a detailní technické informace o podkladových aktivech. Obhospodařovatel bude uvedenou oblast u daného Podfondu monitorovat a nejméně jednou ročně prozkoumá, zda nedošlo ke změně.

## 7. INVESTIČNÍ STRATEGIE PODFONU

- 7.1. Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot uvedených níže:
- a) Hlavní aktiva, do nichž Podfond jakožto investiční fond podle Zákonu investuje v souladu se svým Statutem více než 90 % hodnoty majetku Podfondu jsou:
- i) investiční cenné papíry,
  - ii) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem,
  - iii) účasti v kapitálových obchodních společnostech,
  - iv) nástroje peněžního trhu,
  - v) finanční deriváty podle Zákonu,
  - vi) práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících Podfondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
  - vii) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
  - viii) úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem.
- b) Doplňková aktiva, do nichž Podfond, jakožto investiční fond podle Zákonu, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10 % hodnoty majetku Podfondu jsou zejména:
- i) movité věci,
  - ii) nemovité věci,
  - iii) ochranné známky,
  - iv) patenty a autorská práva,



- v) pohledávky nespádající do aktiv uvedených v odst. 7.1 písm. (a) výše,
  - vi) ocenitelná práva a
  - vii) práva spojená s aktivy uvedenými v odst. 7.1 písm. (a) Statutu.
- 7.2. Majetková hodnota dle odst. 7.1 může být představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem, zápisem v příslušném rejstříku nebo jinou formou.
- 7.3. Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Podfond nabývá Účasti, mohou mít i charakter dočasných účelových korporací zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.
- 7.4. Při investování do akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem Účasti na obchodních společnostech nebo družstvech bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a obecných pravidel pro omezování rizik.
- 7.5. Podfond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 7.6. Poskytování úvěrů a/nebo zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených čl. 12 tohoto Statutu.
- 7.7. Aktiva, na něž je podle tohoto čl. 7 tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Podfonde, může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Podfond jako nástupnickou společnost přejít.
- 7.8. Podfond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Podfonde, za předpokladu, že:
- a) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Podfonde, bude mít Podfond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;
  - b) splatnost této části investice nenastane dříve, než Podfond na svůj účet získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;
  - c) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a
  - d) a pro případ, že Podfond na svůj účet přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.
- 7.9. Za předpokladu, že:
- a) k obchodu je zpracován písemný záměr, v němž je doložena efektivita uskutečnění tohoto obchodu,
  - b) obchod nelze realizovat za výhodnějších podmínek se třetí osobou,
  - c) obchod je v zájmu ochrany Majetku Podfonde před jeho znehodnocením,
  - d) obchod je pro Podfond prokazatelně výhodný,
  - e) obchod je proveden se souhlasem dozorčí rady Podfonde, a
  - f) obchod je proveden v souladu s § 255 Zákona o obchodních korporacích,
- je Podfond oprávněn uzavřít obchod také se zakladatelem, akcionářem či investorem, se členem statutárního orgánu Fondu, prokuristou Fondu, členem dozorčí rady Fondu, se zaměstnancem Fondu, osobou jim blízkou nebo s osobou, jejímž jménem je některá z předešlých osob oprávněna jednat, nebo s osobou, která s Fondem tvoří koncern.
- 7.10. Podfond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfonde (čl. 10 ).
- 7.11. Styl obhospodařování Podfonde nebude založen na taktickém umístování aktiv.

- 7.12. Investice Podfondu podle odst. 7.3 tohoto Statutu mohou být geograficky koncentrovány.
- 7.13. Investice do Podfondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování do investičních cenných papírů vydaných jiným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie Podfondu. Podfond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovést odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.
- 7.14. Měnové zajišťování druhů investičních akcií
- 7.15. Za účelem efektivní správy portfolia Investiční společnost může provádět různé cizoměnové transakce za účelem snížení měnového rizika aktiv Podfondu týkajícího se konkrétního druhu investiční akcie zajištěním do měny denominace daného druhu investiční akcie. Dále, druh investičních akcií denominovaný v jiné než Základní měně může být také zajišťován proti rizikům spojeným s kolísáním měnového kurzu mezi touto jinou měnou druhu investičních akcií a Základní měnou. Všechny finanční nástroje, které jsou používány k implementaci takových strategií, pokud se týče jednoho nebo více druhů investičních akcií, budou aktiva/závazky Podfondu jako celku, ale budou přisuzovány danému druhu investičních akcií nebo daným druhům investičních akcií, a zisky/ztráty z a náklady na příslušné finanční nástroje budou akumulovány pouze pro daný druh investičních akcií.
- 7.16. Podfond není tzv. zajištěným fondem, tj. návratnost investice ani její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. V souvislosti s činností Podfondu nebudou akcionářům Podfondu za účelem jejich ochrany poskytovány žádné záruky ze strany třetích osob.
- 7.17. Obhospodařovatel aktualizuje informace obsažené ve Statutu.

## 8. LIMITY PRO OMEZENÍ A ROZLOŽENÍ RIZIKA

### 8.1. Základní investiční limity pro skladbu majetku Podfondu:

- a) aktiva dle odst. 7.1 písm. (a) tvoří vždy více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu.
- b) aktiva dle odst. 7.1 písm. (b) tvoří vždy méně než 10 % hodnoty Majetku Podfondu.
- c) Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování Majetku Podfondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu bude menší než 300 % (počítáno dle metodiky Nařízení Komise (EU) č. 231/2013).

### 8.2. Zařazení aktiv v Majetku Podfondu pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu, jejichž titulem je:

- a) budoucí pořízení majetkové hodnoty (zejména účetní položky pořízení aktiv před vypořádáním obchodu s majetkovou hodnotou nebo pohledávky za poskytnuté zálohy před pořízením majetkové hodnoty), nebo
- b) zpeněžení majetkové hodnoty z Majetku Podfondu (zejména pohledávky na vypořádání kupní ceny),

do kategorie dle odst. 7.3 tohoto Statutu se řídí druhem majetkové hodnoty, která bude zařazena do Majetku Podfondu po vypořádání obchodu.

- 8.3. Pokud nelze aktivum v Majetku Podfondu zařadit do kategorie dle odst. 7.1 písm. (a) nebo odst. 7.1 písm. (b) tohoto Statutu, bude takové aktivum pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu považováno za aktivum kategorie dle odst. 7.1 písm. (b) tohoto Statutu.
- 8.4. Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Podfondu nejsou stanoveny s výjimkou provádí-li se výpočet celkové expozice Podfondu závazkovou metodou podle Nařízení Komise (EU) č. 231/2013, nesmí celková expozice přesáhnout v žádném okamžiku 300 % hodnoty majetku Podfondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot finančních derivátů, upraví se pozice Podfondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice Podfondu vyhovovala výše uvedenému limitu.

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

## 9. LIKVIDNÍ MAJETEK A SCHVALOVÁNÍ TRANSAKČÍ ZAKLADATELSKÝMI AKCIONÁŘI

- 9.1. Podfond investuje tak, aby skladba investic, především podíl nástrojů peněžního trhu a vkladů u bank, zajišťovala alespoň částečnou likviditu majetku v Podfondu.
- 9.2. Schvalování transakcí všemi akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Fondu: V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí z Majetku Podfondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Fondu.

## 10. RIZIKOVÝ PROFIL

- 10.1. Podfond upozorňuje investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
- 10.2. Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Podfondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu, jsou zejména následující rizika:
- a) riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu,
  - b) tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v Majetku Podfondu,
  - c) riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji,
  - d) riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s Majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu,
  - e) riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je Majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty Majetku Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má Majetek Podfondu v úschově nebo jiném opatrování,
  - f) rizika vyplývající z použití finančních derivátů, kdy Podfond při realizaci investičních cílů využívá vysoké a koncentrované expozice ve finančních derivátech na finanční index anebo jiné kvantitativně vyjádřené finanční ukazatele. Sjednávání finančních derivátů na účet Podfondu představuje pro investory Podfondu zvýšené riziko, neboť při použití finančních derivátů je dosahováno vysokého pákového efektu. Podfond v rámci Statutu zavádí postupy pro omezování rizika plynoucího z použití finančních derivátů.
- 10.3. Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v odst. 10.2 a 10.4 tohoto Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Podfondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Podfondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Podfondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolventci příslušné společnosti) nebude vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

10.4. **Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu:**

- a) riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Podfondem v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Podfondu,
- b) riziko spojené s využitím cizího kapitálu a finančních derivátů (pákový efekt) pro dosahování investičních cílů Podfondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Podfondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty,
- c) riziko pozastavení odkupu investičních akcií a riziko snížení hodnoty investičních akcií pro odkupování. Riziko pozastavení odkupu spočívá v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Podfondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů. Riziko snížení hodnoty pro odkup akcií spočívá v tom, kdy rozsah požadovaných odkupu před investičním horizontem příslušného podfondu dosáhne takové míry, že z důvodu ochrany investic jednotlivých investorů je hodnota finančního plnění odkupu snížena (investorovi realizujícímu odkup investiční akcie je ale poskytována ještě odpovídající nefinanční hodnota, přímo či nepřímo tvořena aktivy, do nichž příslušný podfond investuje),
- d) operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydávané Podfondem,
- e) riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota Majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do Majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva,
- f) riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení,
- g) rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona,
- h) měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu,
- i) rizika týkající se financování akvizice, výstavby (pokud by bylo investováno do Nemovitostí ve výstavbě) či provozu Nemovitostí, vznikající v důsledku skutečnosti, že samotná akvizice, výstavba a provoz takových Nemovitostí může vyžadovat, aby Podfond nebo příslušná Nemovitostní společnost, jejíž podíl tvoří součást Majetku Podfondu, získal (a) také příslušné externí financování. Nemovitostní společnosti, jejichž podíly tvoří součást Majetku Podfondu, mohou být na trhu neúspěšně se žádostí o poskytnutí financování za jimi přijatelných podmínek, přičemž nemožnost získat takové financování může vést k nutnosti financovat akvizici a provoz Nemovitostí za méně výhodných podmínek (zejména ve vztahu k výši úrokové sazby), případně k nedostatečnosti takového financování,
- j) riziko ve vztahu k akvizicím Nemovitostí spočívající v tom, že současná právní úprava vyžaduje celou řadu právních náležitostí při nabývání Nemovitostí (zvláště ve vztahu k Nemovitostem ve vlastnictví státu, obcí, krajů a jiných veřejnoprávních entit), jejichž (byť i historická) absence může způsobit právní vady, například neplatnost smlouvy o nabytí vlastnictví k dané Nemovitosti. Mohlo by se tak v budoucnu ukázat, že příslušná obchodní společnost, jejíž podíl tvoří součást Majetku Podfondu, není vlastníkem klíčových Nemovitostí, což by mohlo mít nepříznivý dopad na jmění a hospodaření Podfondu,
- k) rizika spojená s nabytím zahraničních Nemovitostí spočívající v tom, že může existovat riziko politické, ekonomické či právní nestability země, v níž budou nabývány Nemovitosti. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek pro dispozice (prodej) Nemovitosti

např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění,

- l) rizika spojená se stavebními závadami nebo ekologickými zátěžemi Nemovitosti, které mohou být i závadami nebo zatíženími skrytými, které vyvstanou až po delším časovém období. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty Nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.,
- m) riziko závislosti na pronájmu Nemovitostí spočívající ve skutečnosti, že při investicích do Nemovitostí, které se pronajímají, budou hospodářské výsledky Podfondu závislé na existenci nájemců schopných platit dohodnuté nájemné po celou dobu nájmu, resp. na schopnosti prodloužit příslušné nájemní smlouvy, případně uzavřít nové nájemní smlouvy, pokud by došlo k ukončení existujících nájemních smluv (ať již předčasně nebo v důsledku uplynutí doby nájmu). Pokud by se nepodařilo Nemovitosti pokračovat v pronájmu stávajícím nájemcům nebo pronajmout novým nájemcům za podmínek, které byly předpokládány při jejich akvizici, či by v budoucnu došlo k významné ztrátě nájemců, mohla by tato skutečnost negativně ovlivnit hospodářskou a finanční situaci Podfondu,
- n) rizika spojená s výpadkem plánovaných příjmů z pronájmu Nemovitostí. Nelze vyloučit rizika plynoucí z možného výpadku plánovaných příjmů z pronájmu Nemovitostí z důvodu, že se Nemovitost nepodaří (znovu) pronajmout, že se jí podaří pronajmout pouze zčásti nebo za cenu (nájemné) nižší než plánované, anebo že nájemce Nemovitosti nezaplatí řádně a včas nájemné. Výpadek plánovaných příjmů z pronájmu Nemovitostí se negativně promítne do výsledků hospodaření Podfondu a hodnoty Majetku Podfondu,
- o) riziko živelních škod na Nemovitostech v portfoliu Podfondu nebo obchodní společnosti, jejichž podíly tvoří součást Majetku Podfondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na Nemovitosti v Majetku Podfondu nebo obchodní společnosti, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu. To se negativně promítne na hodnotě Majetku Podfondu,
- p) riziko spojené s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Podfondu nebo obchodních společností, jejichž podíly tvoří součást Majetku Podfondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány Nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v Majetku Podfondu, Nemovitost bude muset být z Majetku Podfondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může ukázat obtížným realizovat prodej Nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v Majetku Podfondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty Majetku Podfondu,
- q) rizika spjatá s chybným oceněním Nemovitosti nebo Účástí, jejichž podíly tvoří součást Majetku Podfondu, znalcem. V důsledku chybného ocenění Nemovitosti nebo Účasti může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji Nemovitosti nebo Účasti,
- r) rizika udržitelnosti investice jsou posuzována v oblastech: Vliv na životní prostředí, společenské dopady a úroveň řízení a správy (ESG). Při zvažování investice jsou posouzena relevantní rizika podle politiky začleňování rizik udržitelnosti do investičních rozhodnutí a zohledněny možné dopady rizik na její budoucí hodnotu. Politika začleňování rizik udržitelnosti do investičních rozhodnutí je zveřejněna na webové stránce obhospodařovatele <https://www.itis.cz/download/5/4/6/Informace-o-zaclenovani-rizik-udrzitelnosti-do-investicnich-rozhodnuti.pdf>
- s) rizika koncentrace investic ve smyslu potenciální nadměrné alokace finančních prostředků do investičních nástrojů emitentů či tvůrců, kteří jsou ekonomicky, personálně nebo jinak provázání a skutečnost ovlivňující jeden konkrétní subjekt, může mít dopad na vícero investičních nástrojů obsažených v Majetku Podfondu.

### III. HOSPODAŘENÍ

#### 11. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ PODFONDU

- 11.1. Podfond je oprávněn vydávat dluhopisy.
- 11.2. K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Podfondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Podfonde ne lze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.
- 11.3. Účetním obdobím Podfonde je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle právních předpisů upravujících přeměny společností tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Podfonde náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 11.4. Majetek a dluhy Podfonde se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfonde (resp. jeho jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- Obhospodařovatel za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; anebo
  - nezávislý znalec.
- 11.5. Reálná hodnota Nemovitostí a Účastí v Majetku Podfonde je stanovena minimálně vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu Nemovitostí a Účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne dalšího stanovení reálné hodnoty.
- 11.6. Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitosti v případě nabytí vlastnického práva k Nemovitosti za podmínek stanovených Zákonem.
- 11.7. V případě náhlé významné změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v majetku Podfonde provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Podfonde („**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné určení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zveřejní na internetové adrese Podfonde [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz).
- 11.8. Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, Depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.
- 11.9. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí. Předchozí věta se na pasiva vedená v cizí měně aplikuje obdobně, dochází-li k přepočtu hodnoty daných pasiv.
- 11.10. Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s investiční akcií Podfonde, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný druh akcií, tj. ve vztahu k investičním akciím k majetku a dluhům z investiční činnosti Podfonde a ve vztahu k zakladatelským akciím k majetku a dluhům z ostatní činnosti Fondu.
- 11.11. Použití zisku z investiční činnosti:
- hospodářský výsledek Podfonde z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investičních činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění investiční činnosti Podfonde,
  - výnosy z majetku Podfonde se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, tento Statut nebo stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfonde za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfonde), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může

se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nerozdělený zisk z minulých let hospodaření Podfondu může být vyplacen v následujících obdobích, a to i v případě, kdy hospodaření Podfondu za předmětné účetní období skončí ztrátou,

- c) v souladu s ustanovením výše může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že akcionářům vlastním investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů vlastních investičních akcií je dividenda. Podíl u investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu připadajícímu na investiční akcie. Tento poměr je vyhodnocován čtvrtletně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné investiční akcie za rozhodné období,
- d) rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku z investiční činnosti. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku z investiční činnosti. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava. Představenstvo je povinno oznámit rozhodnutí valné hromady o dni splatnosti dividendy, místu a způsobu této výplaty způsobem určeným zákonem a stanovami,
- e) valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

## 12. PRAVIDLA PRO POSKYTOVÁNÍ A PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚŘŮ A ZÁPŮJČEK

- 12.1. Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující 20 (dvacet) let, za podmínek nikoliv horších, než odpovídají standardu na trhu, ovšem pouze za předpokladu, že bude dodržen limit uvedený v odst. 8.1 písm. (c) tohoto Statutu, a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu. Na účet Podfondu lze přijmout úvěr, nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Podfondu. Tento limit nemusí být dodržen po dobu prvních 12 kalendářních měsíců od vzniku Podfondu.
- 12.2. Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít Majetek Podfondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad na podmínky úvěru či zápůjčky. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu.
- 12.3. Podfond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou.
- 12.4. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Podfond účast umožňující ovládat tuto osobu, nemusí Podfond požadovat po této osobě zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu. Podfond může smluvně podřídit pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.

## 13. PRAVIDLA SJEDNÁVÁNÍ REPO OBCHODŮ A DERIVÁTŮ

- 13.1. Podfond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v odst. 7.1 tohoto Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Podfondu.
- 13.2. Podfond může sjednat repo obchody, pokud jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podfondu, snížení nákladů souvisejících

s investováním na účet Podfondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Podfondu.

13.3. Podfond může sjednat derivát, je-li:

- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení;
- b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení;
- c) sjednán s osobou, na níž má Podfond Účast umožňující ovládat tuto osobu;
- d) sjednán s obchodní korporací, která má na Podfondu účast, nebo
- e) sjednán s věřitelem osoby, která je emitentem cenného papíru anebo původcem rizika, které je podkladovým aktivem sjednávaného derivátu.

13.4. Podfond může sjednat derivát výhradně za účelem dosažení zisku, zajištění hodnoty Majetku Podfondu, snížení rizika Podfondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním Majetku Podfondu.

13.5. Podkladovým aktivem derivátu sjednaného na účet Podfondu může být pouze:

- a) měnový kurz,
- b) úroková sazba, nebo
- c) aktivum v Majetku Podfondu nebo závazek Podfondu.

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

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

- a) repo obchod
- 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.

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

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

- a) finanční a ekonomickou situaci protistrany,
- b) situaci v ekonomickém odvětví a geografickém prostředí klienta,
- c) účel provedení úvěrového obchodu,
- d) zdroje splácení,
- e) rizika a nástroje pro jejich omezení,
- f) kvalitu a dostatečnost zajištění,
- g) podmínky obchodu,



- h) dopad na riziko koncentrace.
- 13.6.4. Protistranou SFT může být i J&T banka, a.s., která je spolu s obhospodařovatelem Fondu členem finanční skupiny J&T.
- 13.6.5. S využitím SFT souvisí zejména následující rizika:
- Úvěrové (kreditní) riziko – riziko že protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.
  - Měnové riziko – toto riziko souvisí s pohybem kurzů měn. Žádné u repo operací v domácí měně. U ostatních měn nízké, mírné až vysoké, což závisí na kurzových pohybech vůči domácí měně
  - Úrokové riziko – riziko změny úrokových sazeb je nízké vzhledem k obvyklé krátkodobosti těchto transakcí.
  - Riziko úschovy – riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu (kolaterál)
  - Riziko opětovného použití kolaterálu – jde o druh úvěrového rizika, které souvisí se sekundárním zainvestováním poskytnutého kolaterálu protistranou.
- 13.6.6. Peněžní prostředky získané ze SFT investuje Fond pouze do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování. Všechny cenné papíry jsou uschovány u depozitáře.
- 13.6.7. Výnosy ze SFT získává fond kolektivního investování v plné výši. Náklady ani poplatky nejsou připisovány správci či třetím stranám.

## 14. INFORMACE O POPLATCÍCH, NÁKLADECH A CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI

- 14.1. Investiční společnost je obhospodařovatelem a zároveň administrátorem Podfondu. Úplata Investiční společnosti za obhospodařování a administraci majetku Podfondu se stanoví jako úplata ve výši ¼ z max. 3,00 % p.a. hodnoty fondového kapitálu Podfondu k poslednímu dni každého kalendářního čtvrtletí, před započtením poplatku za obhospodařování a administraci a daní. Výše úplaty za obhospodařování může být stanovena odlišně pro jednotlivé druhy investičních akcií. Tato část úplaty za obhospodařování majetku Podfondu je splatná ve čtvrtletních splátkách a je příjmem Investiční Společnosti; Investiční společnost si vyhrazuje právo tuto úplatu za obhospodařování a administraci majetku fondu nevybírat nebo snížit.
- 14.2. Úplata Depozitáři za výkon činnosti depozitáře je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností Fondu, přičemž:
- a) výše úplaty Depozitáři činí maximálně
- 0,06 % bez DPH ročně z hodnoty fondového kapitálu Fondu, přesahuje-li hodnota fondového kapitálu Fondu 1,8 miliardy Kč,
  - 900.000,- Kč bez DPH ročně, činí-li hodnota fondového kapitálu Fondu 200 milionů Kč až 1,8 miliardy Kč,
  - 720.000,- Kč bez DPH ročně, činí-li hodnota fondového kapitálu Fondu méně než 200 milionů Kč;
- b) konkrétní výše úplaty Depozitáři je stanovena v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Depozitářem a Fondem;
- c) Fond může vyplácet Depozitáři úplatu za výkon činnosti depozitáře v poměrné výši i v průběhu roku.

- 14.3. Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním Majetku Podfondu hrazené z Majetku Podfondu.
- 14.4. Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace, hrazené z Majetku Podfondu jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Podfond dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, poradenské služby, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.),
  - b) náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním majetku;
  - c) náklady na nabízení investic do Podfondu,
  - d) náklady spojené s investiční činností Podfondu,
  - e) odměny zaměstnanců a členů orgánů Podfondu,
  - f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Majetku Podfondu,
  - g) záporné kurzové rozdíly,
  - h) úroky z dluhopisů vydaných Podfondem,
  - i) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky Podfondu,
  - j) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v Majetku Podfondu,
  - k) poplatky za měnovou konverzi
  - l) náklady na pojištění Majetku Podfondu,
  - m) náklady na nástroje ke snížení rizik,
  - n) náklady na likvidaci Podfondu,
  - o) náklady spojené s přeměnou společnosti,
  - p) náklady na audit Podfondu,
  - q) náklady na právní služby,
  - r) náklady na ustanovení a činnost výboru odborníků a nezávislých znalců,
  - s) notářské, soudní a správní poplatky a daně,
  - t) náklady na konání valných hromad Fondu,
  - u) další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti,
  - v) náklady na založení Fondu,
  - w) náklady související s přijetím investičních akcií k obchodování na regulovaném trhu,
  - x) úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech podfondu.
  - y) náklady spojené s administrací výplaty dividendy,
  - z) další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.
- 14.5. Náklady na obhospodařování Majetku Podfondu hrazené z Majetku Podfondu nepřesáhnou ročně 20 % průměrné hodnoty aktiv Podfondu.
- 14.6. Akcionáři mohou být účtovány před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice následující jednorázové poplatky:
- a) vstupní poplatek (přirážka) až do výše 3 % z investované částky;

- b) výstupní poplatek (srážka) následovně:
- i) až do výše 15 % z objemu odkupovaných investičních akcií v případě lhůty pro odkup zvolené akcionářem v délce do 4 (čtyř) měsíců;
  - ii) až do výše 5 % z objemu odkupovaných investičních akcií v případě lhůty pro odkup v délce do 12 (dvanácti) měsíců;
  - iii) až do výše 2 % z objemu odkupovaných investičních akcií v případě lhůty pro odkup v délce do 24 (dvaceti čtyř) měsíců;
- 14.7. Výše jednorázových poplatků uvedených v bodu 14.6 může být stanovena odlišně pro jednotlivé druhy investičních akcií. Společnost si vyhrazuje právo vstupní přírážku a/nebo výstupní srážku za předem stanovených podmínek nevybírat nebo snížit.

14.8. Celková nákladovost Podfondu

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 podfondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. V nákladech, které jsou hrazeny z majetku podfondu z důvodu jeho investice do cílových fondů, jsou i případné srážky, přírážky, poplatky a emisní ážio, účtované na účet cílového fondu. Pokud podfond investuje alespoň 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů cílových fondů, je celková nákladovost uvedena i v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírážek 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 2023 činí 0,37 %. Hodnota syntetického ukazatele celkové nákladovosti za uplynulý rok činí 1, 59 %.

14.9. Údaje o historické výkonnosti Podfondu

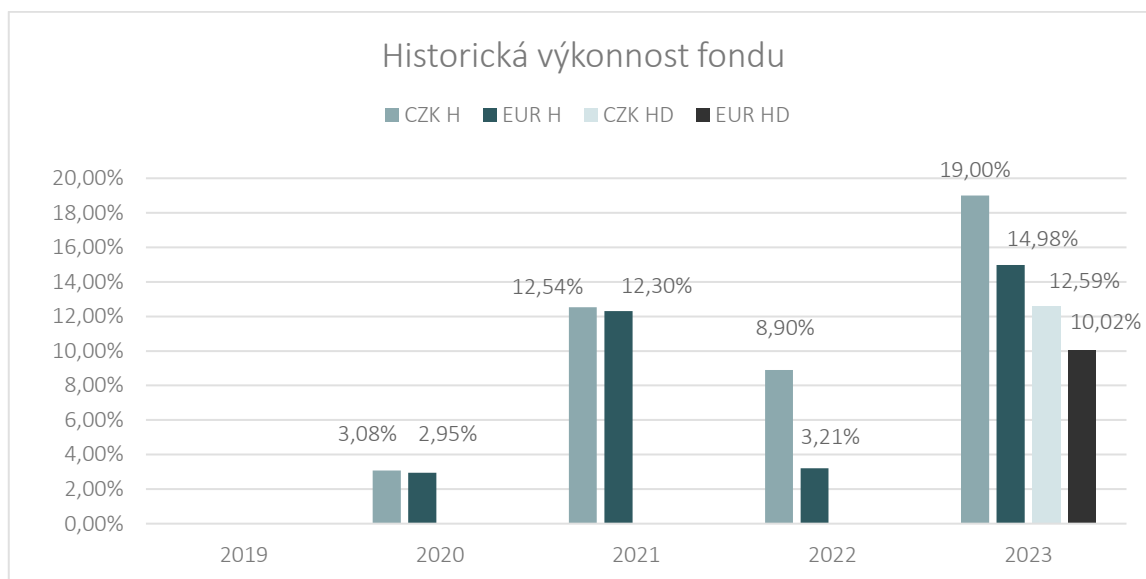
Historická výkonnost podfondu znázorňuje roční výnosy po zdanění od vzniku podfondu. Výkonnost podfondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním cenných papírů vydaných podfondem. Investoři si musí být vědomi, že uvedené údaje o historické výkonnosti podfondu v minulosti nejsou ukazatelem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

Podfond byl vytvořen v roce 2020.

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

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

**Tento graf znázorňuje výkonnost podfondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za dobu existence podfondu, kdy roky, za něž nejsou k dispozici potřebné údaje, jsou zobrazeny bez záznamu pouze s vyznačením samotného data, přičemž údaje za rok 2020 jsou od založení růstových tříd investičních akcií podfondu do konce roku a údaje za rok 2023 jsou u dividendových tříd investičních akcií od založení do konce roku.**



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

## 15. ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU, KTERÝ SE VZTAHUJE NA PODFOND:

- 15.1. Informace obsažené v tomto čl. 15 představují pouze základní přehled v obecné rovině, kdy zdanění aplikující se na konkrétní osobu se může v jednotlivých případech lišit. Pro posouzení aplikace konkrétních ustanovení daňových předpisů je vhodné se obrátit na daňového poradce.
- 15.2. Zdanění příjmů Podfondu upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o daních").
- 15.3. Sazba daně z příjmů Podfondu je v souladu s § 21 Zákona o daních.
- 15.4. Zákon o daních rovněž upravuje zdanění příjmů nebo zisků plynoucích z držby nebo převodu Investičních akcií. Režim zdanění příjmů nebo zisků Investorů záleží na platných a účinných daňových předpisech v okamžiku jejich dosažení a nemusí být pro každého Investora shodný. V případě Investorů, daňových nerezidentů, se režim zdanění kromě Zákona o daních řídí navíc příslušnými mezinárodními smlouvami o zamezení dvojímu zdanění. Pro informaci o daňových dopadech investice do Podfondu pro konkrétního investora proto, i s ohledem na časté změny daňové legislativy, doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

## 16. INVESTIČNÍ AKCIE

- 16.1. Základní ustanovení k investičním akciím
  - 16.1.1. Investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru.
  - 16.1.2. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu.
  - 16.1.3. Investiční akcie odkoupením zanikají.
  - 16.1.4. Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.
  - 16.1.5. Investiční akcie Podfondu mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.
  - 16.1.6. Investiční akcie Podfondu jsou vedeny v evidenci zaknihovaných cenných papírů podle ZPKT, která nahrazuje ve smyslu § 264 Zákona o obchodních korporacích v souladu se stanovami seznam akcionářů. Do příslušné evidence se zapisují veškeré údaje požadované právními předpisy, zejména údaje uvedené v § 264 Zákona o obchodních korporacích.

16.1.7. Fond vydává k Podfondu následující druhy investičních akcií:

- investiční akcie CZK H a investiční akcie EUR H,
- investiční akcie CZK HD a investiční akcie EUR HD,
- investiční akcie CZK I a investiční akcie EUR I,
- investiční akcie EUR ID

16.1.8. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v případě investičních akcií CZK H, investičních akcií CZK HD a investičních akcií CZK I v českých korunách (Kč); investičních akcií EUR H, investičních akcií EUR HD, investičních akcií EUR I a investičních akcií EUR ID v eurech (EUR).

16.1.9. Investiční akcie zakládají stejná práva všem vlastníkům. Porušením této zásady není vedení druhů investičních akcií Fondu investiční akcie EUR H, investiční akcie EUR HD, investiční akcie EUR I, investiční akcie EUR ID, investiční akcie CZK H, investiční akcie CZK HD, investiční akcie CZK I a rozdílné přírážky (např. v závislosti na objemu investice nebo při časovém rozlišení vstupu investora do Podfondu).

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

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

16.2. Akcionáři Podfondu mají veškerá práva spojená s akciemi Podfondu, která jim udělují tento Statut Podfondu, statut Fondu a stanov Fondu a Zákon o obchodních korporacích, nestanoví-li tyto stanov Fondu nebo Zákon něco jiného. Akcionáři Podfondu se podílejí na fondovém kapitálu Podfondu dle pravidel stanovených tímto Statutem Podfondu, statutem Fondu, stanovami Fondu, Zákonem a Zákonem o obchodních korporacích. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií, není-li výslovně stanoveno v tomto statutu jinak.

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

Označení druhu investičních akcií	Popis druhu investičních akcií	Měna	ISIN
Investiční akcie CZK H	Růstová	CZK	CZ0008044856
Investiční akcie EUR H	Růstová	EUR	CZ0008044864
Investiční akcie CZK HD	Dividendová	CZK	CZ0008050317

<b>Investiční akcie EUR HD</b>	Dividendová	EUR	CZ0008050309
<b>Investiční akcie CZK I</b>	Institucionální	CZK	CZ0008052586
<b>Investiční akcie EUR I</b>	Institucionální	EUR	CZ0008052594
<b>Investiční akcie EUR ID</b>	Institucionální	EUR	CZ0008053196

### 16.3. Nabývání investičních akcií, vydání a odkupování investičních akcií

16.3.1. Investiční akcie Podfondu může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených Zákonem, navazujícími právními předpisy a za níže stanovených podmínek.

16.3.2. Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do investičních akcií Podfondu je:

- částka 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně dle měny druhu investiční akcie v případě, že splňuje podmínky § 272 odst. 1 písm. h) Zákona;
- částka 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně dle měny druhu investiční akcie v případě, že splňuje podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona;
- ekvivalent částky 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně dle měny druhu investiční akcie v případě, že splňuje podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona;
- částka 100.000.000,- Kč (jedno sto milionů korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně dle měny druhu investiční akcie v případě tříd investičních akcií CZK I a EUR I, přičemž akcionář je kvalifikovaným investorem dle § 272 odst. 1 Zákona;
- ekvivalent částky 500.000.000,- EUR (pět set milionů euro) nebo ekvivalent v jiné měně v případě třídy investičních akcií EUR ID, přičemž akcionář je kvalifikovaným investorem dle § 272 odst. 1 Zákona.

Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz CZK/EUR vyhlášený Českou národní bankou ke Dni připsání peněžní částky na účet Podfondu v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.

Pro účely výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do institucionálních tříd investičních akcií CZK I, EUR I, EUR ID je vždy výše této investice posuzována v součtu za všechny třídy investičních akcií Podfondu držených daným akcionářem (institucionálním investorem).

16.3.3. Ve vztahu k investované částce může být účtován vstupní poplatek (přirážka). Vstupní poplatek je příjmem Podfondu nebo Obhospodařovatele.

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

16.3.5. Aktuální hodnota pro každý druh investiční akcie Podfondu je určena administrátorem, přičemž se vypočte jako podíl fondového kapitálu příslušného druhu investiční akcie ke dni, ke kterému se Aktuální hodnota stanovuje a celkového počtu vydaných investičních akcií daného druhu investiční akcie. Administrátor nejdříve stanoví fondový kapitál Podfondu ke Dni ocenění, který představuje součet hodnot investičních

nástrojů, peněžních prostředků na bankovních účtech, pohledávek a ostatních aktiv v majetku Podfondu, snížený o dluhy vůči Podfondu, akcionářům Podfondu, věřitelům a státu a přechodné účty pasiv.

- 16.3.6. Alokační poměr se stanovuje jako poměr vlastního kapitálu druhu investičních akcií CZK H k předchozímu dni ocenění dle odst. 12 (zpravidla konec kalendářního čtvrtletí) navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených investičních akcií druhu CZK H ke dni ocenění, vlastního kapitálu druhu investičních akcií EUR H k předchozímu Dni ocenění dle odst. 12 (zpravidla konec kalendářního čtvrtletí) navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených investičních akcií druhu EUR H ke dni ocenění, vlastního kapitálu druhu investičních akcií CZK HD k předchozímu dni ocenění dle odst. 12 (zpravidla konec kalendářního čtvrtletí) navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených investičních akcií druhu CZK HD ke dni ocenění, vlastního kapitálu druhu investičních akcií EUR HD k předchozímu dni ocenění dle odst. 12 (zpravidla konec kalendářního čtvrtletí) navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených investičních akcií druhu EUR HD ke dni ocenění, vlastního kapitálu druhu investičních akcií CZK I k předchozímu dni ocenění dle odst. 12 (zpravidla konec kalendářního čtvrtletí) navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených investičních akcií druhu CZK I ke dni ocenění, vlastního kapitálu druhu investičních akcií EUR I k předchozímu Dni ocenění dle odst. 12 (zpravidla konec kalendářního čtvrtletí) navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených investičních akcií druhu EUR I ke dni ocenění, vlastního kapitálu druhu investičních akcií EUR ID k předchozímu Dni ocenění dle odst. 12 (zpravidla konec kalendářního čtvrtletí) navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených investičních akcií druhu EUR ID ke dni ocenění (dále jen „Alokační poměr“).
- 16.3.7. Aktuální fondový kapitál příslušného druhu investiční akcie se vypočte jako součin alokačního poměru daného druhu a aktuálního fondového kapitálu Podfondu. Oceňovací období začíná běžet den následující po dni, pro který byla určena poslední aktuální hodnota akcií Fondu a končí posledním dnem předcházející následující oceňovací období. V obvyklých případech je oceňovacím obdobím kalendářní čtvrtletí a Dnem určení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. Výjimečně může být oceňovací období kratší než kalendářní čtvrtletí, zejména v případech, kdy je Podfond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného určení aktuální hodnoty akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání investičních akcií, se investiční akcie upisují v případě druhu investiční akcie Podfondu CZK H za emisní kurs ve výši 1,-Kč (jedna koruna česká), v případě druhu investiční akcie Podfondu EUR H za emisní kurs ve výši 1 EUR (jedno euro) za jednu investiční akcii, v případě druhu investiční akcie Podfondu CZK HD, za emisní kurs ve výši 1.000,-Kč (tisíc korun českých), v případě druhu investiční akcie Podfondu EUR HD za emisní kurs ve výši 50,- EUR (padesát euro) za jednu investiční akcii, v případě druhu investiční akcie Podfondu CZK I, za emisní kurs ve výši 100,-Kč (sto korun českých), v případě druhu investiční akcie Podfondu EUR I za emisní kurs ve výši 10,- EUR (deset euro) za jednu investiční akcii a v případě druhu investiční akcie Podfondu EUR ID za emisní kurs ve výši 100,- EUR (sto euro) za jednu investiční akcii.
- 16.3.8. Aktuální hodnota investiční akcie CZK H a EUR H je zaokrouhlena na 4 desetinná místa dolů, aktuální hodnota investiční akcie CZK HD, EUR HD, CZK I, EUR I a EUR ID je zaokrouhlena na 2 desetinná místa dolů. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena do 10 (deseti) Pracovních dnů od jejího určení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie je zveřejněna na internetové adrese Podfondu [www.itis.cz](http://www.itis.cz).
- 16.3.9. Administrátor zajistí vydání Investičních akcií do 30 (třiceti) Pracovních dnů ode dne určení aktuální hodnoty investiční akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na účet Podfondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) Pracovních dní. Vydání investičních akcií proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet.
- 16.3.10. Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet Podfondu od akcionáře ve lhůtě do 4 (čtyř), 12 (dvanácti) resp. 24 (dvacet čtyř) měsíců po dni obdržení žádosti o odkup investičních akcií. Lhůtu pro odkoupení si volí akcionář v žádosti o odkup investičních akcií a touto lhůtou je určena aktuální hodnota, za kterou bude odkoupení vypořádáno a současně výše výstupního poplatku (srážky). Odkoupení investičních akcií institucionálních tříd CZK I, EUR I a EUR ID zajistí Administrátor ve lhůtě do 12

(dvanácti měsíců) po obdržení žádosti akcionáře, a to za podmínek a omezení sjednaných prostřednictvím samostatného smluvního ujednání s akcionářem.

16.3.11. Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv a je odvolatelná pouze s předchozím písemným souhlasem Administrátora.

16.3.12. Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- a) osobně v sídle Administrátora Fondu ve středu od 9:00 do 15:30;
- b) na formuláři Administrátora prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
- c) prostřednictvím distributora investičních akcií.

16.3.13. Po podání žádosti o odkup investičních akcií nesmí investor bez předchozího souhlasu Administrátora dále disponovat s předmětným množstvím investičních akcií, které má zájem odprodat, zejména tyto akcie neprodá na sekundárním trhu, nepřevéde jiné osobě nebo jinak nezciží. K zajištění oprávněného zájmu Administrátora je tento oprávněn vyžadovat zápis pozastavení výkonu práva vlastníka nakládat s investičními akciemi, který se na příkaz Administrátora zapíše do evidence v CDCP, a to prostřednictvím účastníka CDCP uvedeného v žádosti o odkup investičních akcií.

Zjistí-li Administrátor, že po podání žádosti o odkup porušil investor výše popsaný zákaz dispozice s investičními akciemi, případně investor odmítl udělit Administrátorovi souhlas s pozastavením výkonu práva vlastníka nakládat s investičními akciemi, je Administrátor oprávněn žádost o odkup investičních akcií odmítnout. Administrátor bezodkladně informuje investora, případně distributora, o odmítnutí žádosti o odkup.

16.3.14. Za standardních podmínek Administrátor Podfondu zajistí odkoupení investiční akcie v den (T), ke kterému uplyne nejvýše 4 (čtyři), 12 (dvanáct), 24 (dvacet čtyři) měsíců ode dne, kdy byla Administrátorovi doručena žádost o odkup, přičemž hodnota investiční akcie je určena jako hodnota investiční akcie aktuální 3 dny přede dnem odkupu (T-3). Investiční akcie institucionální třídy CZK I, EUR I a EUR ID je možné odkoupit ke dni, ke kterému uplyne nejvýše 12 (dvanáct) měsíců ode dne přijetí žádosti o odkup, a to za podmínek a omezení sjednaných prostřednictvím samostatného smluvního ujednání s akcionářem. Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře Podfondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v tomto Statutu v čl. 16.3.2. písm. a) až c), pokud nepožádá akcionář o odkup všech zbývajících investičních akcií.

16.3.15. Při odkupu investičních akcií má akcionář právo na:

- a) peněžní plnění určené z aktuální hodnoty dle odst. 16.3.5; a
- b) případně další nepeněžní plnění.

16.3.16. Při odkupu investičních akcií se výše peněžního plnění a nárok na případně další nepeněžní plnění odvíjí od celkového množství žádostí o odkup investičních akcií doručených v souladu s odst. 16.3.12 Statutu během příslušného kalendářního roku, a to následujícím způsobem:

- a) v případě, že v daném období požádají o odkup investičních akcií akcionáři vlastníci méně než 30 % fondového kapitálu, bude hodnota, za kterou jsou investiční akcie odkupovány, akcionáři určena jako hodnota, za kterou se odkupuje za standardních podmínek dle odst. 16.3.13 a poskytnuta formou peněžního plnění, a to bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií; v tomto případě akcionáři nenáleží žádné další nepeněžní plnění; nebo
- b) v případě, že v daném období požádají o odkup investičních akcií akcionáři vlastníci alespoň 30 % fondového kapitálu, náleží akcionáři hodnota odpovídající nejméně 10 % hodnoty za kterou se odkupuje za standardních podmínek dle odst. 16.3.13 a tato mu bude poskytnuta formou peněžního plnění; v tomto případě akcionáři náleží ještě nepeněžní plnění odpovídající akciím obchodní korporace vytvořené speciálně za tímto účelem kdy aktiva této obchodní korporace budou proporcčně odpovídat aktivům do kterých Podfond investuje, podíl hodnota těchto aktiv



případajících na podíl akcionáře bude odpovídat nejvýše 90 % hodnoty za kterou se odkupuje za standardních podmínek dle odst. 16.3.13.

- 16.3.17. Pokud nastane situace uvedená v odst. 16.3.16 písm. (b) výše, bude akcionáři nepeněžní plnění plněno formou převodu vlastnického práva k akciím dané obchodní korporace. Společnost je oprávněna účtovat akcionáři veškeré náklady spojené s tímto převodem (včetně poměrné části nákladů spojených s vytvořením dané obchodní korporace, nabytím příslušných aktiv a emisí příslušných akcií) a tyto započíst vůči plnění dle odst. 16.3.15.
- 16.3.18. Na vydání investičních akcií (vstup investora do Podfondu) se může aplikovat vstupní poplatek (přirážka) a na odkupy investičních akcií se může aplikovat výstupní poplatek (srážka), a to v souladu s odst. 14.6 Statutu a příslušnou smlouvou s investorem. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu nebo Obhospodařovatele, výstupní poplatek je příjmem Podfondu.
- 16.3.19. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z Majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud akcionář v době opravy již neovládá žádné investiční akcie Podfondu. V případě, že akcionář v době opravy vlastní investiční akcie Podfondu, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie anebo odepsáním odpovídající části zaknihovaných investičních akcií v majetku akcionáře ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že akcionáři bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.
- 16.3.20. V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (např. tehdy, kdy probíhá přecenění Majetku Podfondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.
- 16.3.21. V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu Podfondu uvedeného v odst. 16.3.23, přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednáání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu jen v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustanoveními Zákona.
- 16.3.22. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:
- dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu;
  - nedostatečná likvidita Podfondu;
  - významné pohyby v hodnotě aktiv;
  - ochrana společného zájmu akcionářů Podfondu;
  - potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří v Podfondu setrvávají;
  - zánik depozitářské smlouvy.
- 16.3.23. Klesne-li výše fondového kapitálu Podfondu k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 30 000 000,- Kč (třicet milionů korun českých) a nižší, může Obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu Podfondu horní hranice rozpětí, ve výši částky odpovídající 500.000.000.000,- Kč (pět set miliard korun českých) a vyšší, může Obhospodařovatel pozastavit vydávání

anebo odkupování investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí § 163 odst. 3 Zákona.

## IV. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

### 17. INFORMACE O STATUTU

- 17.1. Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány.
- 17.2. K rozhodování o změnách statutu Fondu, resp. Podfondu je v souladu se Zákonem a v souladu se stanovami příslušné představenstvo Fondu
- 17.3. Změna Statutu nepodléhá schválení ČNB.
- 17.4. Každému upisovateli akcií musí být:
- a) před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnuty bezúplatně na požádání stanovy Fondu v aktuálním znění, a
  - b) poskytnut bezúplatně na požádání statut Fondu a statut Podfondu v aktuálním znění a poslední výroční zpráva.
- 17.5. Každý upisovatel může dokumenty uvedené v odst. 17.4 tohoto Statutu získat v listinné podobě v sídle Administrátora.

### 18. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K PODFONDU

- 18.1. Ve vztahu k zániku Podfondu se uvádí následující:
- a) Podfond může být zrušen:
    - i) rozhodnutím valné hromady Fondu,
    - ii) rozhodnutím soudu.
  - b) Podfondu může zaniknout také v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením.
  - c) Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona.
- 18.2. Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Toto usnesení valné hromady je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- 18.3. Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku, resp. na akcie jiného investičního Podfondu.
- 18.4. Postup při zrušení nebo přeměně Podfondu jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o přeměnách.
- 18.5. Dodatečné informace je možné v případě potřeby získat v sídle Administrátora v době vymezené pro styk s veřejností.
- 18.6. Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Podfondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením právního předpisu stanoveno jinak.
- 18.7. Orgánem dohledu Fondu je ČNB, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa: <http://www.cnb.cz>.
- 18.8. Obhospodařovatel upozorňuje investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost

porušení právních povinností či Statutu Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

## 19. POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ O HOSPODAŘENÍ A ZÁKLADNÍCH ÚDAJÍCH PODFONU

- 19.1. Administrátor je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zaslat ČNB svou výroční zprávu Fondu, resp. Podfondu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů dle § 5 odst. 1 písm. c) vyhlášky 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu.
- 19.2. Akcionáři Podfondu budou informováni o následujících dokumentech a údajích ve lhůtách uvedených níže a níže uvedeným způsobem:

Dokument/informace	Frekvence a/nebo lhůta pro poskytnutí	Způsob poskytnutí informace
Aktuální znění tohoto Statutu	Kdykoliv	na internetové adrese <a href="http://www.jtis.cz">www.jtis.cz</a>
Výroční zpráva	Kdykoliv	na internetové adrese <a href="http://www.jtis.cz">www.jtis.cz</a>
Údaj o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu	dle frekvence určování hodnoty investiční akcie	na internetové adrese Podfondu <a href="http://www.jtis.cz">www.jtis.cz</a>
Údaje o struktuře majetku Podfondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách	Ročně	na internetové adrese Podfondu <a href="http://www.jtis.cz">www.jtis.cz</a>

- 19.3. Akcionář odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

## 20. PLATNOST A ÚČINNOST

- 20.1. Tento Statut je platný a účinný od 20. září 2024.
- 20.2. Tento Statut v plné míře nahrazuje jakýkoliv předchozí Statut Podfondu.

**Ing. Tomáš Martinec**

Předseda představenstva

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.