

Statut

Podfond Digital
J&T Thein SICAV, a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 26. 11. 2025



obsah statutu

1	Údaje o investičním fondu a podfondu	2
2	Promotér	2
3	Obhospodařovatel	2
4	Administrátor	3
5	Depozitář	3
6	Hlavní podpůrce	3
7	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace	3
8	Investiční strategie	3
9	Rizikový profil	8
10	Zásady hospodaření	11
11	Cenné papíry vydávané fondem k podfondu	12
12	Informace o poplatcích a nákladech	16
13	Další informace a dokumenty pro investory	18

POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
Administrátor	osoba vykonávající pro Podfond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
Cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem k Podfondu a určený investorům
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné Oceňovací období
Depozitář	osoba vykonávající pro Podfond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu
Distributor	osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Administrátorem uzavřenou distribuční smlouvu
Fond	investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu, jež vytvořil Podfond
Fondový kapitál	fondový kapitál Podfondu
Fondový kapitál třídy	část fondového kapitálu Podfondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
Internetová adresa AMISTA	internetová adresa www.amista.cz pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
Investor	osoba vlastníci Cenné papíry vydané k Podfondu
Klientský vstup	webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA
Občanský zákoník	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
Obhospodařovatel	osoba vykonávající pro Podfond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 5.1 Statutu
Oceňovací období	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů

Podfond	tento podfond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu
Promotér	osoba uvedená v odst. 2.1 Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Podfondu a určila jeho investiční strategii
samostatná evidence	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
Statut	tento statut Podfondu
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU A PODFONDU

- 1.1 Fondem je společnost J&T Thein SICAV, a.s., IČO 094 34 755, se sídlem Vyskočilova 1481/4, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 25621. Zkrácený název Fondu je J&T Thein SICAV . Další informace o Fondu jsou uvedeny v příloze Statutu.
- 1.2 Název Podfondu je J&T Thein SICAV, a.s., podfond Digital.
- 1.3 Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 13. 10. 2020.
- 1.4 Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.5 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.6 Podfond neeviduje historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

2 PROMOTÉR

- 2.1 Informace o Promotérovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1 Informace o Obhospodařovateli jsou uvedeny ve statutu Fondu.

4 ADMINISTRÁTOR

4.1 Informace o Administrátorovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

5 DEPOZITÁŘ

5.1 Informace o Depozitáři jsou uvedeny ve statutu Fondu.

6 HLAVNÍ PODPŮRCE

6.1 Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

7.1 Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje obhospodařování, resp. administrace Podfondu.

7.2 Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Obhospodařovatele, resp. Administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinnosti stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

8.1 Investičním cílem Podfondu je dlouhodobém horizontu dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím investování do aktiv uvedených v odst. 8.4. Zejména do účasti v obchodních korporacích působících ve sektorech informačních a telekomunikačních technologií zejména v regionu Evropy, a to v rozsahu a za podmínek upravených v tomto Statutu Podfondu.

8.2 Podfond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

8.3 Návratnost investice ani jakékoli její části nebo výnos z investice nejsou jakkoli zajištěny nebo zaručeny. Třetími osobami nejsou poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

8.4 Podfond investuje do následujících majetkových hodnot:

8.4.1 Akcie, podíly nebo jiné formy v účasti v obchodních korporacích

Podfond může nabývat účasti v obchodních společnostech, zejm. do akcií, podílů, resp. Jiných forem účastí, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Tyto investice mohou být prováděny v kombinaci s poskytováním financování dle odst. 8.4.4 Statutu, nabýváním pohledávek dle odst. 8.4.3 Statutu nebo pořizováním investičních nástrojů dle odst. 8.4.5 Statutu, přičemž u finančních derivátů se bude zpravidla jednat o opce k pořízení další účasti na cílové obchodní společnosti.

8.4.2 Cenné papíry

Podfond může investovat do akcií nebo jiných cenných papírů představující kapitálový podíl na obchodních společnostech obchodovaných na regulovaném trhu.

8.4.3 Pohledávky za obchodními korporacemi

Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky za společnostmi.

8.4.4 Úvěry obchodním korporacím

Podfond může poskytovat úvěry společnostem dle odst. 8.4.1 Statutu, ve kterých vlastní akcie, podíly nebo jiné formy účasti.

8.4.5 Dluhopisy, směnky nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky

- Podfond může nabývat dluhopisy, směnky nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, emitované společnostmi.

8.4.6 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Podfondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná;
- cenných papírů vydaných fondy peněžního trhu
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB;
- poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů.

8.5 Podfond může přijímat úvěry a zápůjčky, může tedy využívat při provádění investic pákový efekt. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění zajišťující dluh z přijatého úvěru či půjčky a další přímo související náklady vyplývající z finanční dokumentace, zejména náklady na příslušenství (poplatky, úroky, pokuty apod.) či obdobné náklady související se správou úvěru či půjčky nebo jejího vymáhání ze strany oprávněného věřitele, přičemž toto zajištění bude poskytováno za běžných tržních podmínek s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastněné i budoucí aktiva Podfondu, vydávat směnky na účet Podfondu, poskytovat ručení a vinkulovat pojištění majetku Podfondu.

8.6 Podfond může přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí, a to za podmínek, že náklady související s přijetím daru nepřevýší hodnotu samotného daru a současně pokud přijetí daru nebude mít negativní dopady na majetek Podfondu či jeho hospodaření.

8.7 Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. Nabývány úvěrové pohledávky jakékoliv fyzické či právnické osobě se splatností nepřesahující 10 let a za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Podfondu, nemusí Podfond požadovat po této obchodní společnosti zajištění závazků právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfond výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček třetím osobám se provádí zejména s přijetím zajištění.

8.8 Podfond neposkytuje dary.

8.9 V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Podfond nevlastní.

8.10 Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Podfondu používat finanční deriváty, a to při splnění těchto podmínek:

- a) vztahují se k majetku, který Podfond může nabývat;
- b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování majetku Podfondu 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;
- c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanová nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále „Nařízení vlády“) a;
- d) dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Podfondu.

Na účet Podfondu lze sjednat finanční derivát přijatý i nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu EU.

Na účet Podfondu lze sjednat finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu pouze:

- e) majetková hodnota kterou lze podle investiční strategie Podfondu nabýt do jmění Podfondu;
- f) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo;
- g) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

Na účet podfondu lze sjednat finanční derivát nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, jestliže

- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) Nařízení vlády;
- b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den;
- c) může obhospodařovatel Podfondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády, a;
- d) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného typu finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanější následující finanční deriváty:

- měnové swapy;
- měnové forwardy;
- úrokové swapy;
- opce;
- futures.

Pro snížení rizika z použití finančních derivátů Podfond dodržuje následující pravidla:

- a) má-li být Finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním podkladového aktiva, drží Podfond předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto Finančnímu derivátu v majetku Podfondu;
- b) má-li být Finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním peněžních prostředků, drží Podfond v majetku k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto Finančnímu derivátu peněžní prostředky nebo jiné aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného Finančního derivátu;
- c) zajistí, aby podkladové aktivum Finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu.

V souvislosti s používáním finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Podfondu odpovídající zajištění.

- 8.11 Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond.
- 8.12 Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.
- 8.13 Podfond může poskytovat finanční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu, a to v souvislosti s prováděním obchodů uvedených v odst. 8.10 Statutu.
- 8.14 Podfond využívá při provádění investic pákový efekt, přičemž limity maximální celkové expozice Podfondu vypočtené závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv nesmí přesáhnout hodnoty fondového kapitálu Podfondu uvedeného v odst. 8.19. Pákový efekt je využíván především prostřednictvím přijetí úvěrů nebo zápůjčky dle odst. 8.5. Podfond může využívat pákový efekt u v rámci všech transakcí podle části osmé statutu. Fond může využívat pákový efekt při transakcích s libovolnou protistranou.

B PROFIL INVESTORA

- 8.15 Cenné papíry vydávané Fondem k Podfondu jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu ust. § 272 ZISIF, kteří disponují dlouhodobými zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto Podfondu.
- 8.16 Typický investor by měl být schopen investici v Podfondu držet po dobu nejméně 7 roky.
- 8.17 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.
- 8.18 Podfond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

C INVESTIČNÍ LIMITY

8.19 Podfond dodržuje při své činnosti následující investiční a jiné limity:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 písm. c) Zákona o daních z příjmů	vice 90 % hodnoty majetku Podfondu	-	Žádná
Limit pro účasti v obchodních korporacích dle odst. 8.4.1	0 % hodnoty majetku Podfondu	95 % hodnoty majetku Podfondu	24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro cenné papíry dle odst. 8.4.2	0 % hodnoty majetku Podfondu	95 % hodnoty majetku Podfondu	24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro pohledávky za obchodními korporacemi dle 8.4.3	0 % hodnoty majetku Podfondu	95 % hodnoty majetku Podfondu	24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro úvěry obchodním korporacím dle 8.4.4	0 % hodnoty majetku Podfondu	95 % hodnoty majetku Podfondu	24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů dle 8.4.5	0 % hodnoty majetku Podfondu	95 % hodnoty majetku Podfondu	24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro bankovní vklady	1 % hodnoty majetku Podfondu	90 % hodnoty majetku Podfondu	24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro nástroje peněžního trhu	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro přijímání úvěrů a zápůjček dle 8.5	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální výši pákového efektu z derivátů dle odst. 8.10	0 % z hodnoty fondového kapitálu Podfondu	100 % z hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální výši pákového efektu	0 % hodnoty majetku Podfondu	300 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná.

Majetkem Podfondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Podfondu. Celková expozice Podfondu se vypočítává závazkovou metodou (dále jen „**závazková metoda**“) a metodou hrubé hodnoty aktiv (dále jen „**metoda hrubé hodnoty aktiv**“) ve smyslu čl. 6 až 11 a přílohy I až III nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

- 8.20 Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Podfondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Podfondu je možné jeho zatížení věcnými a jinými právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu. Stejně podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Podfondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

D UDRŽITELNOST

- 8.21 Obhospodařovatel při obhospodařování Podfondu zohledňuje rizika udržitelnosti v souladu se svou politikou začleňování rizik udržitelnosti dostupnou na webových stránkách obhospodařovatele v sekci korporátní informace. Obhospodařovatel vyhodnotil pravděpodobný dopad rizik udržitelnosti na návratnost investic do Podfondu jako nízký.
- 8.22 Podfond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojená se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele Fondu v sekci korporátní informace.
- 8.23 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

9 RIZIKOVÝ PROFIL

- 9.1 Před investováním do Podfondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika z investování plynoucí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž dosažení výnosu ani návratnosti investice není zaručeno ani zajištěno.
- 9.2 Investiční strategie Podfondu umožňuje až 95 % koncentraci investic v jednom typu aktiv dle odst. 8.4 (viz nastavení investičních limitů v odst. 8.19). V souvislosti s tímto nastavením je Podfond vystaven zvýšenému riziku koncentrace.

9.3 Popis podstatných rizik:

9.3.1 Riziko nedostatečné likvidity

Určité aktivum Podfondu nemusí být možné zpeněžit včas za přiměřenou cenu a Podfond z tohoto důvodu nemusí být schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

9.3.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem k Podfondu

Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají tržním a jiným rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Aktuální hodnota Cenných papírů tak může být nestálá.

9.3.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

S jednotlivými druhy aktiv mohou být spojena specifická rizika, zejména:

- **Investice do cenných papírů obchodovaných na regulovaných trzích.** Hodnota investičních nástrojů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá. S investicí do

dluhopisů a jiných cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů s fixním příjmem jsou spojena rizika vyplývající ze změn úrokových sazeb. Cena dluhopisů může stoupat nebo klesat v závislosti na úrokových mírách, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu.

- **Investice do strukturovaných produktů.** Emitent se zavazuje, že se bude řídit podmínkami uvedenými v prospektu strukturovaného produktu. V případě, že emitent nedostojí svým závazkům, může u investice do strukturovaného produktu dojít ke ztrátě ve výši až 100 % investovaného majetku. Pokud je sjednáno vyplácení úroků a/nebo výnosů, mohou být tyto platby závislé na budoucích událostech nebo vývojových trendech (indexech, koších, jednotlivých nástrojích, komoditách atd.), a v budoucnosti proto mohou zčásti nebo zcela odpadnout.
- **Investice do finančních derivátů.** Za stanovených podmínek může Podfond užívat finančních derivátů, což jsou investiční nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, referenční míry nebo indexu. Podkladová aktiva, referenční míry a indexy mohou zahrnovat zejména akcie, dluhopisy, úrokové míry, měnové kurzy, dluhopisové a akciové indexy.
- **Investice do akcií, podílů, resp. Jiných forem účasti v obchodních společnostech.** Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání. Poskytování zápůjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.

9.3.4 Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

Bez ohledu na skutečnost, že Podfond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřipustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Podfondu, a to i za předpokladu, že Podfond neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

9.3.5 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém regionu, do určitého druhu aktiv či podnikatelského odvětví. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Podfondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

9.3.6 Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

9.3.7 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách tržního prostředí, ekonomických ukazatelů, úrokových měr a jiných tržních indikátorů.

9.3.8 Operační riziko

Riziko ztráty vyplývající z možného selhání vnitřních procesů, provozních systémů či lidského faktoru, popř. způsobené vnějšími událostmi.

9.3.9 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

9.3.10 Riziko změny statutu Podfondu

Statut fondu kvalifikovaných investorů může být ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Podfondu.

9.3.11 Riziko vyplývající z pověření jiného

Výkonem vybraných činností zahrnutých v obhospodařování, administraci nebo služeb depozitáře mohou být pověřeny třetí osoby. Činnost těchto osob může mít vliv na hodnotu majetku Podfondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících dostatečnými zkušenostmi a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.

9.3.12 Riziko právních vad majetku

Riziko ztráty způsobené důsledkem právních vad majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene apod. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

9.3.13 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Podfondu je nastavena výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Podfondu. Výsledkem vzniku popisovaných situací může být nutnost změny investiční strategie Podfondu.

9.3.14 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran a využíváním vhodných zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Není však vyloučeno poskytnutí úvěrů a zápůjček bez zajištění.

9.3.15 Úrokové riziko

Podfond může poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, pokles úrokových sazeb tak může způsobit snížení úrokových výnosů z poskytnutého financování.

9.3.16 Měnové riziko

Hodnota investice může klesat nebo stoupat v důsledku pohybů měnových kurzů.

9.3.17 Riziko denominace investic v cizí měně

Vlivem účtování o přeceňovacích rozdílech aktiv a pasiv Podfondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Podfondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Podfondu.

9.3.18 Riziko zrušení Fondu nebo Podfondu

Fond může být zrušen v důsledku rozhodnutí valné hromady vyplývajícího například z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů. Fond může být dále zrušen v důsledku rozhodnutí ČNB, například z důvodu, že fondový kapitál nedosahuje zákonného limitu 1,25 mil. EUR, Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře či Obhospodařovateli zaniklo oprávnění k obhospodařování Fondu a nebylo rozhodnuto o převodu obhospodařování na jinou osobu. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že jeho investice bude trvat po celou dobu předpokládaného investičního horizontu. V souvislosti se zrušením Fondu může být zrušen i Podfond.

10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

10.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

10.2 Oceňování majetku Podfondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně kalendářní čtvrtletí, a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. V odůvodněných případech může Administrátor provést i mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Podfondu.

10.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou.

Pro určení reálné hodnoty investičních nástrojů s dostatečnou nabídkou a poptávkou vytvářenou zejména na regulovaných trzích bude užitá na těchto trzích vyhlášená závěrečná cena ke Dni ocenění, popř. nejbližšímu předcházejícímu dni.

Standardní dluhopisy a další dluhové nástroje, pokud k určení jejich reálné hodnoty není možné využít pozorované hodnoty dle předchozího odstavce, jsou oceňovány oceňovacím modelem zohledňujícím ke Dni ocenění průběh výnosové křivky, výši tržních rizikových přírážek, popř. dalších skutečností jako scoring dlužníka, pokud jsou dostupné.

Majetkové účasti nebo je nahrazující nebo doplňující financování, které nejsou běžně obchodovány na regulovaných nebo jiných trzích a jejichž ocenění z těchto trhů tak není dostupné, jsou oceňovány prostřednictvím všeobecně uznávaných oceňovacích modelů ke stanovení reálné hodnoty aktiv, popř. závazků. Sestavení těchto oceňovacích modelů pro konkrétní aktiva, popř. závazky probíhá obvykle ve spolupráci se externími oceňovateli specializujícími se v dané oblasti.

Reálná hodnota dalších aktiv a závazků výše neuvedených je stanovována s přihlédnutím k charakteristice aktiva či závazku, které by zohlednili účastníci trhu při oceňování aktiva či závazku ke Dni ocenění (např. stav, poloha, omezení prodeje, omezení použití apod.).

Při přepočtu hodnoty aktiv a závazků vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

- 10.4** Schválení účetní závěrky Podfondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
- 10.5** Poměr rozdělení zisku Podfondu a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy Cenných papírů je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.
- 10.6** Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM K PODFONDU

11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	Investiční akcie třídy A v CZK (dále jen „IAA CZK“)	Investiční akcie třídy A v EUR (dále jen „IAA EUR“)	Investiční akcie třídy Z v CZK (dále jen „IAZ“)
ISIN	CZ0008045507	CZ0008045499	CZ0008045481
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	CZK	EUR	CZK
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor	Zakladatel nebo osoba ovládaná zakladatelem Vždy musí jít o Kvalifikovaného investora
Minimální vstupní investice	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)
Minimální dodatečná investice	1.000.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	1.000.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	1.000.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne	Ne	Ne
Typ vkladů	Peněžité i nepeněžité	Peněžité i nepeněžité	Peněžité i nepeněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu

Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup
Lhůta pro výplatu protiplnění z odkupu Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 50.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	Minimálně 50.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	Minimálně 50.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Cenné papíry se neodkupují první tři roky po vzniku Podfondu	Cenné papíry se neodkupují první tři roky po vzniku Podfondu	Cenné papíry se neodkupují první tři roky po vzniku Podfondu
Distribuce zisku	Růstová	Růstová	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele

- 11.2 Aktuální hodnota Cenných papírů je stanovována samostatně pro každou jejich třídu, a to za každé Oceňovací období ke Dni ocenění, a je platná zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. Aktuální hodnota Cenného papíru dané třídy je stanovována z Fondového kapitálu třídy, při jehož výpočtu jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 11.1 Statutu, případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata třídy uvedené v části 12.3. Statutu.
- 11.3 Aktuální hodnota Cenného papíru se zaokrouhuje na čtyři desetinná místa směrem dolů.
- 11.4 Administrátor vede samostatnou evidenci zaknihovaných cenných papírů, kde eviduje zaknihované cenné papíry na účtech vlastníků nebo majetkových účtech zákazníků, kteří vedou evidenci navazující. Evidence zaknihovaných cenných papírů nahrazuje seznam investorů. Uvedené činnosti, vč. činnosti dle odst. 4.2 písm. f) a g) Statutu Fondu Administrátor vykonává ve vztahu k veškerým cenným papírům vydávaným Fondem, tzn. zakladatelským a investičním akciím.
- 11.5 Pokud je v parametrech třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu uvedena dividendová distribuce zisku, zhodnocení je vypláceno v penězích ve formě dividendy; u růstové distribuce zisku je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítáno do zvýšení hodnoty Cenných papírů.
- 11.6 Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu Cenných papírů v poměru hodnoty jimi vlastněných Cenných papírů dané třídy k celkovému počtu vydaných Cenných papírů této třídy.
- 11.7 Investor není oprávněn požadovat rozdělení majetku v Podfondu či zrušení Podfondu nebo Fondu.
- 11.8 Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všech Investorů dané třídy.
- 11.9 S Cenným papírem jsou spojena zejména práva Investora na:
- odkoupení Cenných papírů;
 - podíl na zhodnocení majetku Podfondu připadajícího na konkrétní třídu Cenných papírů;
 - podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu.

- 11.10** Vlastnické právo k zaknihovaným cenným papírům vydaných k Podfondu se prokazuje výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou cenné papíry vedeny a dále u fyzických osob průkazem totožnosti, u právnických osob aktuálním výpisem z obchodního rejstříku.
- 11.11** K převodu Cenných papírů, pro jejichž třídu je uvedena v odst. 11.1 Statutu podmíněná převoditelnost, musí mít převodce předchozí písemný souhlas Obhospodařovatele. Obhospodařovatel především ověří, že zamýšlený nabyvatel Cenných papírů splňuje požadavky stanovené Statutem a obecně závaznými právními předpisy.
- 11.12** V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva Cenným papírům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o změně vlastníka. K účinnosti převodu listinného cenného papíru vůči Fondu, resp. Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného cenného papíru a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel Cenných papírů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí nepřihlíží.
- 11.13** Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

Cenný papír vydaný po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání cenných papírů, se vydává za částku rovnající se 1 jednotce měny dané třídy Cenných papírů. Tato doba se počítá pro každou třídu Cenných papírů zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání prvního Cenného papíru příslušné třídy. Dnem ocenění je v tomto období každý pracovní den.

Vyjma uvedeného prvotního období jsou Cenné papíry vydávány za jejich aktuální hodnotu vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi doručen pokyn k vydání Cenných papírů.

Pokyn k úpisu Cenných papírů doručený Administrátorovi v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak v pracovní den mu předcházející, se považuje za pokyn podaný ke Dni ocenění, jinak se považuje za podaný k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Počet Cenných papírů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby na účet Podfondu, snížené o případný vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Cenných papírů platné pro Den ocenění. Takto vypočtený počet Cenných papírů se zaokrouhuje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných Cenných papírů je příjmem Podfondu.

V případě, že pro danou třídu Cenných papírů je uvedena v odst. 11.1 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Podfondu s cílem získání Cenných papírů. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být podle Statutu pořízeno do majetku Podfondu. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Obhospodařovatel vyhodnotí, je-li provedení takového vkladu pro Podfond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení ZOK o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku znalce určeného Obhospodařovatelem. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. Při vydávání Cenných papírů se postupuje obdobně jako u peněžitého vkladu.

Fond vydá Cenné papíry k Podfondu prostřednictvím Administrátora zpravidla do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty Cenných papírů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

Cenný papír v zaknihované podobě je investorovi vydán připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů nebo majetkový účet zákazníka, který vede navazující evidenci cenných papírů. O vydání Cenných papírů je investor informován výpisem ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů.

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

11.14 Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu a Podfondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny k vydání Cenných papírů akceptuje a které nikoli.

11.15 Odkupování Cenných papírů probíhá na základě smlouvy mezi uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

Žádost podává investor Administrátorovi na formuláři, který je dostupný prostřednictvím Klientského vstupu nebo prostřednictvím Distributora. Žádost doručená Administrátorovi (přímo nebo prostřednictvím Distributora) nejpozději v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak pracovní den Dni ocenění bezprostředně předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, jinak se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Fond odkupuje Cenné papíry vydané k Podfondu za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání Cenných papírů, se provádí jejich odkup za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

Hodnota všech Cenných papírů ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle odst. 11.1 Statutu, nestanovi-li ZISIF jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících Cenných papírů daného investora.

Odkup Cenných papírů uvedených v žádosti investora bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, přičemž výplata protiplnění z tohoto odkupu Cenných papírů bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, a to:

- a) na účet investora uvedený ve smlouvě nebo na jiný účet, který investor uvedl v žádosti o odkup s úředně ověřeným podpisem;
- b) na účet osoby vedoucí navazující evidenci cenných papírů.

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

11.16 Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování Cenných papírů, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, a to na dobu až 2 let. Pozastavení odkupování se vztahuje i na Cenné papíry, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením odkupování a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu.

11.17 Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

11.18 Zakladatelům Fondu jsou vydávány cenné papíry, jejichž parametry jsou uvedeny ve stanovách Fondu.

11.19 Obhospodařovatel může po podání žádosti o odkup podle odst. 11.15 na žádost investora rozhodnout o vyplacení zálohy na plánovaný odkup Investičních akcií (dále jen „**Záloha**“). V případě, že by vyplacení Zálohy mohlo ohrozit oprávněné zájmy ostatních Investorů Podfondu, může Obhospodařovatel poskytnutí Zálohy podmínit souhlasem všech ostatních Investorů Podfondu.

12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

12.1 Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	IAA CZK	IAA EUR	IAZ
Vstupní poplatek	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	0 %
Výstupní poplatek	25 % z hodnoty odkupovaných Cenných papírů, pokud je doba mezi časovým okamžikem vzniku Podfondu a časovým okamžikem podání žádosti o odkup delší než 36 kalendářních měsíců a zároveň kratší než 60 kalendářních měsíců; 0 % v ostatních případech. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.	25 % z hodnoty odkupovaných Cenných papírů, pokud je doba mezi časovým okamžikem vzniku Podfondu a časovým okamžikem podání žádosti o odkup delší než 36 kalendářních měsíců a zároveň kratší než 60 kalendářních měsíců; 0 % v ostatních případech. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.	0 %

12.2 Náklady na správu Podfondu hrazenými z jeho majetku jsou:

12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 2.000.000 Kč ročně. Nad rámec této částky je stanovena roční variabilní úplata ve výši 0,1 % p. a. z celkové hodnoty aktiv Podfondu přesahujících 530 mil. Kč. Kč

12.2.2 Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 1.000.000 Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

12.3 V jednotlivých třídách Cenných papírů jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd.

Třída Cenných papírů	IAA CZK	IAA EUR	IAZ
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	Odměna za správu ve výši 1,25 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy.	Odměna za správu ve výši 1,25 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy.	Odměna za správu není stanovena.
	Výkonnostní odměna ve výši 20 % p.a. z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy s principem High-Water Mark (bližší viz odst. 12.3.2 Statutu).	Výkonnostní odměna ve výši 20 % p.a. z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy s principem High-Water Mark (bližší viz odst. 12.3.2 Statutu).	Výkonnostní odměna není stanovena.

12.3.1 Odměna za správu

Odměna za správu třídy IAA CZK a IAA EUR (OSNT) činí nad rámec výkonnostních odměn pro každé z Oceňovacích období v Účetním období 1,25 % p. a. z hodnoty Fondového kapitálu příslušné třídy před tímto nákladem odměny za správu toho Oceňovacího období a před výkonnostní odměnou (a dohady na tuto odměnu) aktuálního Účetního období (tj. z hodnoty hrubého Fondového kapitálu třídy IAA CZK respektive IAA EUR) a jsou určeny k úhradě některých vedlejších nákladů souvisejících s obhospodařováním a administrací fondu. Náklady odměny za správu jsou tedy pro každé Oceňovací období kalkulovány takto:

$$\begin{aligned}
 &\text{Odměna za správu třídy IAA CZK} \\
 &= 1,25 \% * \frac{\text{počet měsíců aktuálního oceňovacího období}}{12} \\
 &\quad * \text{hrubý Fondový kapitál třídy IAA CZK}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 &\text{Odměna za správu třídy IAA EUR} \\
 &= 1,25 \% * \frac{\text{počet měsíců aktuálního oceňovacího období}}{12} \\
 &\quad * \text{hrubý Fondový kapitál třídy IAA EUR}
 \end{aligned}$$

12.3.2 Výkonnostní odměna

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd IAA CZK a IAA EUR (SNT). Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní odměny. SNT představují část zhodnocení kapitálu investiční třídy IAA CZK a IAA EUR, jejíž výše se odvíjí od výkonnosti Podfondu a jež se nerozděluje mezi investory třídy IAA CZK, respektive IAA EUR. SNT třídy IAA CZK a IAA EUR jsou specifickým výnosem třídy IAZ.

SNT vznikne při dodržení tzv. principu High-Water-Mark, kdy jeho výše bude činit pro třídu IAA CZK i pro třídu IAA EUR 20 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního Účetního období vzniklého dle odst. 11.1 před uplatněním SNT a hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na SNT (není-li takové nejbližší minulé Účetní období, je

hodnota druhého členu rozdílu nula). Při všech srovnáních Fondového kapitálu Podfondu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné přiznané nároky na dividendy a jiné nároky investorů, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období (tj. v období od konce nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na SNT, do konce aktuálního Účetního období; neexistuje-li minulé Účetní období, na jehož konci vznikl nárok na SNT, běží sledované období od okamžiku prvního vkladu do Podfondu včetně) zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy (o výstupy investorů a přiznané nároky investorům je výše uvedený rozdíl zvýšen; o vstupy investorů je naopak výše uvedený rozdíl snížen). V průběhu Účetního období jsou na výši odměny SNT vytvářeny dohadné položky, které jsou ke konci Účetního období vypořádány.

12.4 Ostatními náklady hrazenými z majetku Podfondu jsou:

- daně;
- úroky a poplatky z přijatých úvěrů, zápůjček či jiné formy financování;
- poplatky za vedení bankovních účtů a nakládání s finančními prostředky;
- poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů;
- poplatky za vedení majetkových účtů;
- správní a notářské poplatky;
- transakční poplatky a náklady spojené s dokončenými i nedokončenými investičními příležitostmi;
- ostatní náklady spojené s provozem aktiv v majetku Podfondu;
- náklady spojené se správou a údržbou majetku Podfondu;
- náklady na zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady spojené s přeměnou Fondu, resp. Podfondu;
- záporné kurzové rozdíly;
- zřizovací náklady Fondu a Podfondu;
- nabývací cena investičního aktiva;
- náklady na zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku a odpovědnosti;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na audit;
- náklady na znalecké či expertní ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- soudní poplatky a výlohy;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od potenciálních investorů;
- náklady související s přijetím Cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Podfondu.

13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

13.1 Na Internetové adrese AMISTA, resp. prostřednictvím Klientského vstupu jsou poskytovány zejména následující informace a dokumenty:

- aktuální Statut a informace o jeho změnách;
- údaje o aktuální hodnotě Cenných papírů;
- údaj o počtu vydaných Cenných papírů a o částkách, za které byly Cenné papíry vydány;

- údaj o struktuře majetku Fondu;
- výroční zpráva Fondu;
- údaje o historické výkonnosti;
- údaj o nákladovosti Fondu;
- údaj o struktuře majetku Fondu;
- pravidla řízení střetu zájmů a případné informace o střetech zájmů;
- sdělení klíčových informací;
- Informace o nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Podfondu a podílu majetku Podfondu, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity (informace jsou zveřejňovány pouze v případě, že jsou taková opatření přijata);
- informace o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s jeho využitím, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu

13.2 Aktualizace a změny Statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB, Depozitáře a dále organizátora regulovaného trhu, pokud jsou Cenné papíry přijaty na takovém trhu k obchodování. Každému podílníkovi je Statut k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v a) zásadní změně investiční strategie Podfondu anebo b) v změně práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, má dotčený Investor, který s uvedenou změnou nesouhlasí, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií Fondu vydaných k tomuto Podfondu a Administrátor je povinen od tohoto vlastníka investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Pro vyloučení pochybností platí, že

- zásadní změnou investiční strategie není úprava rozsahu majetkových hodnot, do kterých Podfond může investovat dle odst. 8.19, pokud současně nedojde k materiálnímu zvýšení podstatných rizik dle odst. 9.3, které z uvedené změny přímo vyplývají; a
- změnou práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, není úprava Účetního období dle odst. 10.1 nebo frekvence Oceňovacího období dle odst. 10.2 anebo změna nákladů na správu Podfondu dle odst. 12.2, není-li tato změna ve zjevném rozporu s obvyklým tržním standardem anebo není-li tato změna vyvolána úpravou specifických nákladů a poplatků dle odst. 12.3.

13.3 Ke zrušení Fondu, resp. Podfondu může dojít v důsledku:

- rozhodnutí valné hromady Fondu;
- rozhodnutí soudu;
- přeměny Fondu, resp. Podfondu.

O záměru zrušení Fondu, resp. Podfondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu. Postup zrušení či přeměny Fondu, resp. Podfondu je upraven ZISIF a zvláštními právními předpisy.

13.4 Smluvní závazkový vztah související s investicí do Podfondu se řídí českým právem, pokud není smlouvou stanoveno jinak. Ve věcech řešení sporů ze smluv souvisejících s investicí do Podfondu je dána pravomoc českých soudů, příp. jiných českých úřadů, pokud není smlouvou stanoveno jinak.

- 13.5 Statut tímto vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Podfondu.
- 13.6 Daňový režim, který se vztahuje na Podfond a držbu a převod Cenných papírů, se řídí Zákonem o daních z příjmů, přičemž:
- Zákon o daních z příjmů stanoví sazbu daně 5 % pro fondy, které se kvalifikují jako tzv. základní investiční fond dle § 17b Zákona o daních z příjmů;
 - předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje Cenných papírů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů;
 - režim zdanění příjmů nebo zisků investorů závisí na platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora stejný;
 - v případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.
- 13.7 Orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, web: www.cnb.cz, e-mail: podatelna@cnb.cz, datová schránka: 8tgaiej.
- 13.8 Povolení ČNB k činnosti Obhospodařovatele a Administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu a nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 13.9 Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.
- 13.10 Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v ve statutu Fondu.
- 13.11 Datum účinnosti je uvedeno na první straně Statutu. Ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace Podfondu nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.

.....
Ing. Petr Janoušek, člen představenstva
AMISTA investiční společnost, a.s.
jako obhospodařovatel investičního fondu
J&T Thein SICAV