

# Statut

J&T MS 1 SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 1. 1. 2024



AMISTA investiční společnost, a.s.

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

I. Přehled (uvedené informace poskytují ucelený přehled pouze v kontextu celého Statutu, vč. jeho investiční přílohy):

Informace	Základní informace	Definice	Část statutu
Základní údaje o investičním fondu	J&T MS 1 SICAV a.s., IČO: 171 10 459, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B 27255.  Zkrácený název Fondu: JT MS 1	<b>Fond</b>	1
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu:  <a href="http://www.amista.cz/">http://www.amista.cz/</a>	<b>Internetová adresa dle Zákona a Statutu</b>	
	Webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese.	<b>Klientský vstup</b>	
	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 49619187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 18600 Praha 8. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 071.	<b>Auditor</b>	
	Fond nevytváří podfondy.	<b>Podfond/y</b>	
Údaje o obhospodařovateli	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ: 186 00 (dále jen „AMISTA IS“).	<b>Obhospodařovatel</b>	2
Údaje o administrátorovi	AMISTA IS	<b>Administrátor</b>	3
Údaje o depozitáři	ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 26218062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8.	<b>Depozitář</b>	5
Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku	Účetní období Fondu: kalendářní rok.	<b>Účetní období</b>	8
Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice	Kontaktní informace Obhospodařovatele: AMISTA IS, tel.: +420 226 233 110, web: <a href="http://www.amista.cz">www.amista.cz</a> , e-mail: <a href="mailto:info@amista.cz">info@amista.cz</a> .  Kontaktní údaje Administrátora: viz kontaktní údaje Obhospodařovatele.	<b>Kontaktní údaje Obhospodařovatele</b>  <b>Kontaktní údaje Administrátora</b>	11

	Orgán dohledu: Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ: 115 03, tel.: 224 411 111, web: <a href="http://www.cnb.cz">www.cnb.cz</a> , e-mail: <a href="mailto:info@cnb.cz">info@cnb.cz</a> .	<b>ČNB</b>	
		<b>Kontaktní údaje ČNB</b>	

II. Pro účely Statutu mají níže uvedené pojmy následující význam:

<b>Statut</b>	statut Fondu
<b>Externí poskytovatel služeb</b>	MARTYBA Invest a.s., IČO: 28920091, se sídlem Spálená 84/5, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „Odborný poradce“)

III. Pro účely Statutu mají níže uvedené všeobecné pojmy následující význam:

<b>akcionář</b>	akcionář vlastníci zakladatelské akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
<b>cenný papír</b>	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný fondem, nevyplyvá-li z povahy věci něco jiného
<b>fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční fond</b>	fond kvalifikovaných investorů nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání
<b>investor</b>	akcionář vlastníci investiční akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
<b>podfond</b>	podfond vytvořený akciovou společností s proměnným základním kapitálem jako účetně a majetkově oddělená část jejího jmění
<b>zakladatelská část</b>	majetek a dluhy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, které nepocházejí z její investiční činnosti
<b>investiční část</b>	majetek a dluhy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, které pocházejí z její investiční činnosti
<b>samostatná evidence</b>	samostatná evidence investičních cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT

IV. Pro účely Statutu mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

<b>Zákon</b>	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o daních z příjmů</b>	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o auditorech</b>	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZOK</b>	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů

## V. Výkladové ustanovení:

Statut obsahuje základní informace o Fondu společně pro jeho zakladatelskou část a investiční část a dále informace týkající se výlučně zakladatelské části Fondu. Informace vztahující se k investiční části Fondu jsou obsaženy v investiční příloze, která tvoří nedílnou součást Statutu.

## VI. Obsah:

1	Základní údaje o investičním fondu.....	3
2	Údaje o obhospodařovateli.....	4
3	Údaje o administrátorovi.....	5
4	Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace fondu.....	6
5	Údaje o depozitáři.....	6
6	Investiční STRATEGIE A politika.....	7
7	Rizikový profil – obecná rizika.....	8
8	Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku.....	11
9	Údaje o ZAKLADATELSKÝCH AKCÍCH.....	11
10	Informace o poplatcích a nákladech.....	13
11	Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice.....	14

## 1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

### 1.1 Údaje o Fondu

Viz Základní informace o Fondu.

### 1.2 Údaje o zápisu Fondu do seznamu podle ust. § 597 Zákona

Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust. § 597 Zákona dne 27. 4. 2022.

### 1.3 Doba, na kterou je Fond založen

Fond byl založen na dobu neurčitou.

### 1.4 Údaj, zda je Fond fondem kolektivního investování či fondem kvalifikovaných investorů

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu.

### 1.5 Označení internetové adresy (URL adresa) Fondu

<https://www.amista.cz/povinne-informace.html> – na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány akcionářům Fondu jako investorům dle Zákona či Statutu.

Internetová adresa dle ZOK – na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány Fondem jako obchodní společností dle ZOK.

### *1.6 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu*

Výše zapisovaného základního kapitálu činí 100.000, - Kč (sto tisíc korun českých). Ke dni vydání Statutu bylo splaceno 100 % zapisovaného základního kapitálu.

### *1.7 Datum vzniku*

Fond vznikl zápisem Fondu do obchodního rejstříku dne 6. 5. 2022.

### *1.8 Auditor Fondu*

Audit pro Fond zajišťuje Auditor. Auditor ve vztahu k Fondu provádí auditorskou činnost dle Zákona o auditorech, jakož i dle dalších obecně závazných právních předpisů.

### *1.9 Hlavní podpůrce Fondu*

Fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu ustanovení § 85 a násl. Zákona.

### *1.10 Seznam vytvořených podfondů Fondu*

Fond nevytváří podfondy.

### *1.11 Historické údaje o Fondu*

Fond zatím neeviduje žádné historické údaje.

## **2 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI**

### *2.1 Údaje o obhospodařovateli*

Viz Základní informace o Fondu.

Obhospodařovatel vznikl dne 6. 4. 2006.

Obhospodařovatel získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006. Z tohoto důvodu byl Obhospodařovatel po nabytí účinnosti Zákona zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

Základní kapitál Obhospodařovatele činí 9.000.000, - Kč (devět milionů korun českých) a je plně splacen.

Obhospodařovatel je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb. a vyhlášky č. 163/2014 Sb. a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, sestavené v souladu s pravidly Mezinárodních účetních standardů („IFRS“).

### *2.2 Vedoucí osoby Obhospodařovatele*

- Ing. Ondřej Horák, předseda představenstva a výkonný ředitel
- Ing. Petr Janoušek, člen představenstva a finanční ředitel
- Ing. Michal Kusák Ph.D., člen představenstva
- Mgr. Pavel Bareš, člen představenstva

Vedoucí osoby nevykonávají žádnou hlavní činnost ve vztahu k Fondu mimo Obhospodařovatele. Vedoucí osoby vykonávají následující funkce, které mají vztah k činnosti Obhospodařovatele:

- Ing. Ondřej Horák: předseda představenstva společnosti AMISTA consulting, a.s.
- Ing. Petr Janoušek: člen představenstva společnosti AMISTA consulting, a.s.

### *2.3 Další údaje o činnostech Obhospodařovatele*

Obhospodařovatel se na základě ust. § 642 odst. 3 Zákona považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna:

- k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů;
- k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.

Obhospodařovatel obhospodařuje investiční fondy, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Obhospodařovatele uvedených v Základních informacích o fondu.

Kapitál Obhospodařovatele je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Obhospodařovatele převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 Zákona.

## **3 ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI**

### *3.1 Údaje o osobě administrátora Fondu*

Viz Základní informace o Fondu. Ostatní údaje o Administrátorovi jsou shodné s údaji o Obhospodařovateli a jsou obsaženy v části 2 Statutu.

### *3.2 Rozsah hlavních činností, které Administrátor pro Fond vykonává*

Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle Zákona, zejména:

- a) vedení účetnictví Fondu,
- b) poskytování právních služeb,
- c) vyřizování stížností a reklamaci investorů,
- d) oceňování majetku a dluhů Fondu,
- e) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru,
- f) vedení seznamu vlastníků cenných papírů,
- g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a nabízení investic do Fondu,
- h) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu a jiným osobám, a
- i) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu.

Kteroukoli z výše uvedených činností je Administrátor oprávněn vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, Administrátor však i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by ji vykonával sám.

### *3.3 Seznam investičních fondů odlišných od Fondu, u nichž Administrátor provádí jejich administraci*

Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Administrátora uvedených v Základních informacích o Fondu.

## **4 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHHRNUJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE FONDU**

### **4.1 Vymezení činností, jejichž výkonem lze pověřit jiného**

Ve smyslu ust. § 23 písm. h) a ust. § 50 písm. g) Zákona lze jiného pověřit výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování a administrace Fondu, zajistí-li Obhospodařovatel, resp. Administrátor splnění podmínek stanovených Zákonem. 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.

V případě pověření jiného na základě informací obdrženy od osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti oznamuje Fond svým akcionářům a investorům prostřednictvím Klientského vstupu vznik případných střetů zájmů, resp. alespoň jednou ročně informaci o tom, že v průběhu předchozího roku k žádnému případnému střetu zájmů mezi Fondem a osobou pověřenou výkonem jednotlivé činnosti nedošlo.

### **4.2 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu**

Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem poradenství, které zahrnuje obhospodařování Fondu.

### **4.3 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu**

Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem zejména níže uvedených činností, kterou zahrnuje administrace Fondu.

- Vedení účetnictví;
- Poskytování právních služeb;
- Plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;

## **5 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI**

### **5.1 Údaje o osobě depozitáře**

Viz Základní informace o Fondu.

### **5.2 Údaj o zápisu do seznamu depozitářů**

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného ČNB, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro standardní fondy, speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů.

### **5.3 Popis základních činností depozitáře včetně jeho odpovědnosti**

Depozitář zejména:

- a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku v souladu s ustanovením § 71 Zákona;
- b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech, a to v souladu s ustanovením § 72 Zákona;
- c) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
  - byly vydávány a odkupovány investiční akcie,

- byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,
  - byl oceňován majetek a dluhy,
  - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,
  - jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- d) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;
- e) kontroluje stav majetku Fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově podle ustanovení § 71 Zákona.

V případě, že Depozitář způsobí újmu Obhospodařovateli, Fondu akcionáři nebo investorovi, v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zproští pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

#### *5.4 Údaje o jiných osobách, které depozitář pověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře*

Depozitář nepověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře třetí osobu.

#### *5.5 Údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem*

Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

## **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA**

### *6.1 Investiční cíl a strategie*

Investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocování investic nad úrovní výnosu úrokových sazeb ve střednědobém až dlouhodobém horizontu prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Fondu. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Investiční strategie Fondu je uvedena v investiční příloze Statutu.

### *6.2 Majetkové hodnoty, které mohou být nabyty do Fondu*

Majetkové hodnoty, které mohou být nabyty do Fondu, jsou uvedeny v investiční příloze Statutu.

### *6.3 Charakteristika typického investora*

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: 5 a více let.

### *6.4 Ověření zkušenosti*

Vzhledem k tomu, že se jedná o fond kvalifikovaných investorů, vhodnost investičního fondu pro potenciální investory se zpravidla neposuzuje, není-li dále uvedeno jinak.

Fond posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 Zákona, v případě potenciálního investora dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) Zákona předloží takovému potenciálnímu investorovi samostatné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

V případě investora dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) bod 2. Zákona odpovědná osoba dále písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora důvodně domnívá, že tato



investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic.

### *6.5 Výše minimální vstupní investice jednoho investora*

Minimální hodnota vstupní investice investora odpovídá částkám, které pro investora jako kvalifikovaného investora stanoví Zákon. Investiční příloha Statutu může stanovit odlišné výše minimální hodnoty vstupní investice pro jednotlivé kategorie investorů, budou-li splněny zákonné požadavky na tuto hodnotu. Hodnota investice každého investora do Fondu nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle tohoto odstavce Statutu, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií do Fondu v držení investora.

### *6.6 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele zakladatelské akcie Fondu*

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka.

### *6.7 Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen*

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ust. § 272 Zákona.

### *6.8 Pravidla poskytování informací a údajů*

Informace týkající se Fondu budou poskytovány akcionářům i investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

### *6.9 Zvláštní výhody pro investory*

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z akcionářů ani investorů.

## **7 RIZIKOVÝ PROFIL – OBECNÁ RIZIKA**

### *7.1 Informace o rizikovém profilu*

Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování. Investice do Fondu není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž návratnost není zaručena. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém až dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

### *7.2 Popis všech podstatných rizik*

Uvádí se popis všech podstatných obecných rizik spojených s investováním do Fondu, přičemž specifická rizika spojená zejména s investiční strategií a aktivy, do kterých bude Fond investovat, jsou uvedena v investiční příloze Statutu. Kde se níže hovoří o majetku či aktivech Fondu v souvislosti s riziky spojenými s investováním, rozumí se tím majetek či aktiva investiční části Fondu.

#### **7.2.1 Riziko nedostatečné likvidity**

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

S ohledem na možnost Fondu přijímat úvěry, resp. zápůjčky, dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Fondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení

hodnoty majetku Fondu. Vzhledem k páce stran možné úvěrové angažovanosti Fondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

Vzhledem k tomu, že s cennými papíry vydávanými Fondem (tj. se zakladatelskými akciemi Fondu, nikoliv s investičními akciemi), není spojeno právo na jejich odkup, není ve Statutu uveden popis cenných papírů vydávaných Fondem za běžných a mimořádných okolností a v případech již podaných žádosti o odkoupení cenných papírů.

#### 7.2.2 Riziko vypořádání

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

#### 7.2.3 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

#### 7.2.4 Operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí. Toto riziko může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Fondu.

#### 7.2.5 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 Fondu.

#### 7.2.6 Riziko týkající se účetního a majetkového oddělení majetku a dluhů Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond nevytvořil žádný podfond, odděluje v souladu s ustanovením § 164 odst. 1 Zákona účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění. V souladu s ustanovením § 164 odst. 2 Zákona pak k uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s její investiční činností, lze použít pouze majetek Fondu z této investiční činnosti, když majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z jeho investiční činnosti.

V souladu s ustanovením § 164 odst. 3 Zákona se pak práva investora spojená s takovými investičními akciemi Fondu vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu.

Bez ohledu na výše uvedené nelze zcela vyloučit riziko pokusu nepřipustného zásahu třetích osob do investičního majetku Fondu v souvislosti s plněním závazků z neinvestiční části majetku Fondu, a to zejména v případě exekuční či insolvenční situace Fondu, resp. jeho neinvestiční části.

#### 7.2.7 Riziko změny Statutu

Vzhledem k tomu, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle Zákona, může být Statut ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován (ve smyslu čl. 11.1 Statutu), včetně změn investiční strategie Fondu, a to za podmínek dále stanovených.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Fondu, má investor, který s uvedenou změnou nesouhlasil, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií. Fond 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.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající ve změně práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, je vlastník investičních akcií dané třídy (druhu), který s uvedenou změnou nesouhlasil, oprávněn požádat Fond bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 30 dnů ode dne, kdy byl o této změně ze strany Fondu informován, o jejich odkoupení. Fond je povinen od tohoto vlastníka jeho investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

#### 7.2.8 Riziko outsourcingu

Výkon jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace může být ze strany Obhospodařovatele, resp. Administrátora delegován na Externího poskytovatele služeb. Činností Externího poskytovatele služeb v rozporu se smluvní dokumentací a/nebo v rozporu s odbornou péčí může dojít ke škodě na majetku Fondu. Toto riziko je snižováno výběrem takového Externího poskytovatele služeb, jež má dostatečné zkušenosti a znalosti pro výkon činnosti.

Uvedený postup pak nevylučuje, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou zakladatele Fondu, a to z důvodu zajištění specifického know-how zvyšujícího schopnost Obhospodařovatele dosahovat vytčených investičních cílů. S ohledem na případné majetkové či personální propojení nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vlastními vnitřními pravidly toto riziko eliminujícími, resp. snižujícími, a rovněž Externí poskytovatel služeb má povinnost uplatňovat principy k zamezení střetu zájmů.

#### 7.2.9 Riziko zrušení Fondu

Z legislativních či jiných důvodů nespočívajících na vůli Obhospodařovatele, které mají negativní vliv na fungování Fondu a osoby investorů může dojít ke zrušení Fondu. Fond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 Zákona, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Fondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 Zákona. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

#### 7.2.10 Rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia investičního fondu a investiční strategie relevantní, resp. Již jsou obsažena v jiných kategoriích rizik. V relevantních případech však mohou být rizika týkající se udržitelnosti ze strany obhospodařovatele posuzována a výsledky posouzení mohou být zohledňovány v rámci investičního rozhodnutí s ohledem na povahu podkladových aktiv.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentální udržitelné hospodářské činnosti.

## **8 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU**

### **8.1 Účetní období**

Viz Základní informace o Fondu.

### **8.2 Členění majetku a dluhů Fondu**

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ustanovením § 164 odst. 1 Zákona účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

### **8.3 Působnost ke schválení účetní závěrky Fondu**

Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu. Valná hromada schvaluje výsledek hospodaření a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty samostatně pro investiční část Fondu a neinvestiční část Fondu.

### **8.4 Použití zisku a výplata podílu na zisku z neinvestiční činnosti**

Informace o způsobu použití zisku z neinvestiční činnosti a údaje pro výplatu podílu na zisku z neinvestiční činnosti jsou uvedeny ve stanovách Fondu.

### **8.5 Použití zisku a výplata podílu na zisku z investiční činnosti**

Informace o způsobu použití zisku z investiční činnosti a údaje pro výplatu podílu na zisku z investiční činnosti jsou uvedeny v investiční příloze Statutu.

## **9 ÚDAJE O ZAKLADATELSKÝCH AKCÍCH**

### **9.1 Parametry zakladatelských akcií**

Druh	Zakladatelské akcie.
Forma akcií	Zaknihovaný cenný papír na jméno.
Jmenovitá hodnota	Akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).
Měna	CZK
ISIN	CZ0008048634
Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS	Nemohou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 Zákona přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu.

### *9.2 Doklad vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu*

V případě zakladatelských akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je seznam akcionářů nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Samostatnou evidenci cenných papírů vede Administrátor. Zaknihované cenné papíry eviduje Administrátor na majetkových účtech vlastníků cenných papírů. S evidencí zakladatelských akcií na majetkových účtech vlastníků cenných papírů nejsou spojeny žádné další náklady hrazené přímo ze strany akcionáře Fondu.

Vlastnické právo k zakladatelským akciím Fondu se pak prokazuje u akcionářů – fyzických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem, resp. výpisem ze samostatné evidence a průkazem totožnosti, u akcionářů – právnických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem, resp. výpisem ze samostatné evidence, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele. Výpis ze seznamu akcionářů poskytne na základě písemné žádosti akcionáře Fond.

### *9.3 Popis práv spojených se zakladatelskými akciemi Fondu*

Osoba, která upsala akcie, je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných zakladatelských akcií Fondu od okamžiku, kdy byly účinně upsány, tj. i když ještě nenastaly účinky zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, nestanoví-li zákon jinak. Tím nejsou dotčena do té doby vykonaná akcionářská práva.

Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných zakladatelských akcií Fondu.

Se zakladatelskou akcií Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a Statutem na řízení Fondu;
- b) na podíl na zisku Fondu bez zahrnutí zisku z investiční činnosti Fondu;
- c) na likvidační zůstatek z neinvestiční činnosti Fondu při zániku Fondu;
- d) na bezplatné poskytnutí Statutu, poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně akcionář požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému akcionáři, resp. upisovateli jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající akcionáři Fondu z obecně závazných právních předpisů.

### *9.4 Popis postupu při úpisu zakladatelských akcií Fondu*

Úpis zakladatelských akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond jako akciová společnost vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu zakladatelských akcií Fondu.

### *9.5 Označení místa úpisu a osob poskytující služby související s úpisem*

Zakladatelské akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují v sídle Administrátora na adrese Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00 (budova IBC), v pracovní dny od 10 do 16 hod, kontaktní osobou je Office Manager.

### *9.6 Popis postupu při zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu*

Zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné pouze peněžitými vklady.

Zakladatelské akcie Fondu jsou vydávány v České republice v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

Postup zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu upravují jeho stanovy.

### *9.7 Informace o stanovách*

Stanovy Fondu budou akcionáři na jeho žádost poskytnuty prostřednictvím Klientského vstupu.

## **10 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH**

### *10.1 Obecné údaje o poplatcích, nákladech a úplatě spojené s činností Fondu*

Celkové poplatky, náklady a úplaty třetím osobám budou vyčísleny jako souhrn obecných poplatků, nákladů a úplat třetím osobám uvedených ve Statutu, jakož i specifických poplatků, nákladů a úplat uvedených v investiční příloze Statutu.

Poplatky a náklady Fondu budou hrazeny z investiční části Fondu.

### *10.2 Způsob určení a výše úplaty Obhospodařovatele*

Úplata Obhospodařovatele činí nejvýše součet:

- a) roční fixní úplaty ve výši 456 000,- Kč ročně a
- b) roční variabilní úplaty, ve výši 0,02 % p.a. z celkových aktiv Fondu přesahujících 500 mil. Kč a

Konkrétní výše úplaty je stanovena smlouvou s Obhospodařovatelem. Nad rámec výše uvedené úplaty může být Obhospodařovateli dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 10.6 Statutu a dále úplata ve formě výkonnostní odměny nebo specifických nákladů tříd uvedených v odst. 6.3 investiční přílohy Statutu.

### *10.3 Způsob určení a výše úplaty Administrátora*

Úplata Administrátora činí nejvýše součet:

- a) roční fixní úplaty ve výši 936 000,- Kč ročně a
- b) roční variabilní úplaty, ve výši 0,04 % p.a. z celkových aktiv Fondu přesahujících 500 mil. Kč a

Konkrétní výše úplaty je stanovena smlouvou s Administrátorem. Nad rámec výše uvedené úplaty může být Administrátorovi dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 10.6 Statutu.

### *10.4 Způsob určení a výše úplaty Depozitáře*

Úplata Depozitáře činí nejvýše 1 000.000,- Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Úplata nezahraňuje úplatu za držení obchodovaných zaknihovaných akcií.

Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

### *10.5 Způsob určení a výše úplaty Externích poskytovatelů služeb*

Úplata Odborného poradce je součástí úplaty Obhospodařovatele. Úplata Poskytovatele činí 3 470 000,- Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

### *10.6 Ostatní náklady hrazené z majetku Fondu*

Fondu mohou dále vznikat níže uvedené náklady:

- daně;

- poplatky za úschovu cenných papírů;
- úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů;
- notářské, správní a soudní poplatky;
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček;
- záporné kurzové rozdíly;
- nabývací cena investičního aktiva;
- poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a zcizením majetku;
- náklady na dluhové financování;
- bankovní poplatky;
- úroky ze směnek použitých k zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku;
- náklady na audit účetní závěrky a na vyhotovení daňového přiznání;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním majetku, zejména nemovité povahy;
- náklady na administrativu spojenou se správou majetku;
- náklady na případné další činnosti, které souvisejí s administrací Fondu, ale nejsou povinně její součástí;
- náklady na znalecké a obdobné ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů pro Administrátora;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- ostatní náklady spojené s vlastnictvím a provozem nemovitosti;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od osob, které mají zájem investovat do Fondu ve smyslu ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona;
- náklady spojené s nabízením investic;
- náklady na konání valných hromad Fondu;
- další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti;
- náklady související s přijetím investičních akcií k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

### *10.7 Další informace k nákladům*

Se skutečnou výší nákladů za předchozí Účetní období se může investor seznámit v sídle Administrátora a současně prostřednictvím Klientského vstupu.

## **11 DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE**

### *11.1 Údaje o Statutu*

Aktualizaci Statutu v důsledku zejména legislativních a faktických změn provádí pravidelně Obhospodařovatel bez souhlasu jakéhokoli orgánu Fondu. Podstatné a materiální změny Statutu včetně změny zejména investiční strategie, pravidel hospodaření s majetkem Fondu, nakládání s podílem na zisku a pravidel týkajících se charakteru a vlastností investičních akcií, provede Obhospodařovatel výhradně po předchozím souhlasu valné hromady. O provedených změnách Statutu informuje Administrátor ČNB v souladu s ust. § 457 Zákona. O změnách statutu Fond

informuje také organizátora evropského regulovaného trhu, na němž jsou akcie Fondu přijaty k obchodování.

Statut a jeho změny se neuveřejňují; každému akcionáři a investorovi, resp. upisovateli jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

### *11.2 Upozornění*

Každému upisovateli akcií Fondu musí být před provedením investice do Fondu bezplatně poskytnut Statut v aktuálním znění, jakož i údaje dle ust. § 293 odst. 1 Zákona, resp. dle ust. § 241 Zákona.

Stanovy Fondu nejsou součástí Statutu.

### *11.3 Získání dokumentů*

Informace budou poskytovány všem akcionářům a investorům prostřednictvím Klientského vstupu v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu investiční části Fondu;
- údaj o aktuální hodnotě investiční akcie;
- údaj o počtu vydaných investičních akcií a o částkách, za které byly tyto investiční akcie vydány;
- údaj o struktuře majetku investiční části Fondu k poslednímu dni příslušného období.

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny ve lhůtě pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie Fondu uvedené ve Statutu, resp. jeho investiční příloze.

Prostřednictvím Klientského vstupu jsou všem akcionářům a investorům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze, údaje dle ust. § 293 odst. 1 Zákona, resp. údaje dle ust. § 241 Zákona, a to vždy bez zbytečného odkladu.

Statut Fondu, resp. jeho investiční příloha, jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu.

Vedle Statutu se uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací se uveřejňuje na internetové adrese pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu a údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

### *11.4 Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o likvidaci, resp. o přeměně Fondu*

Ke zrušení Fondu může dojít na základě rozhodnutí valné hromady Fondu nebo v souladu se Zákonem, zejm. na základě rozhodnutí soudu na návrh ČNB nebo toho, kdo osvědčí právní zájem, nesplňuje-li Fond požadavky na něj kladené Zákonem.

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny za podmínky rozhodnutí valné hromady Fondu. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona. O záměru zrušení s likvidací nebo přeměny Fondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu prostřednictvím Klientského vstupu. Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven Zákonem a zvláštními právními předpisy.

### *11.5 Informace o rozhodném jazyku Statutu*

Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.



### *11.6 Informace o hlavních právních důsledcích vztahujících se k investování do Fondu v souvislosti s jeho investicí do Fondu*

Investováním do Fondu je v souladu s ust. § 641 Zákona dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 Zákona vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Fondu.

### *11.7 Kontaktní informace*

Kontakty Obhospodařovatele a Administrátora jsou uvedeny v Základních informacích o Fondu.

### *11.8 Základní informace o daňovém režimu*

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod akcií, se řídí Zákonem o daních z příjmů.

Zákon o daních z příjmů stanoví pro Fond sazbu daně 5 %, neboť je tzv. základním investičním fondem dle ust. § 17b odst. 1 písm. c) Zákona o daních z příjmů.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje akcií podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů.

Režim zdanění příjmů nebo zisků akcionářů či investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého akcionáře či investora shodné. V případě nejistoty akcionáře či investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

### *11.9 Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Fondu*

Zprávy o hospodaření Fondu jsou akcionářům a investorům poskytovány nejméně jednou ročně prostřednictvím Klientského vstupu.

### *11.10 Údaje o ČNB – orgánu dohledu*

Orgánem dohledu je ČNB, kterou lze kontaktovat prostřednictvím kontaktních informací uvedených v Základních informacích o Fondu.

### *11.11 Upozornění*

Zápis Fondu do seznamu vedeného ČNB není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Fondu, Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

### *11.12 Účinnost*

Statut nabývá účinnosti dnem vydání, až na ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti zahrnující obhospodařování, resp. administraci Fondu, která nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.

.....  
J&T MS 1 SICAV a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Michal Kusák, Ph.D.,  
pověřený zmocněnec

# Investiční příloha statutu

J&T MS 1 SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 19. 05. 2022



AMISTA investiční společnost, a.s.

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU

### I. Přehled (uvedené informace poskytují ucelený přehled pouze v kontextu celého Statutu):

Informace	Základní informace	Definice	Část Investiční přílohy
Investiční strategie a politika	Investiční horizont: 5 a více let.	<b>Investiční horizont</b>	1
Údaje o investičních akciích Fondu	Oceňovací období: kalendářní čtvrtletí.	<b>Oceňovací období</b>	5
	Poslední den Oceňovacího období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Oceňovací období.	<b>Den ocenění</b>	
	Lhůta pro stanovení a vyhlášení aktuální hodnoty investičních akcií: zpravidla do 25. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení Oceňovacího období.	<b>Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP</b>	

### II. Pro účely Investiční přílohy mají pojmy význam uvedený ve Statutu, není-li níže uvedeno jinak:

Investiční příloha	Investiční příloha Statutu.
Statut	Statut Fondu, včetně Investiční přílohy, není-li výslovně uvedeno či nevyplývá-li z kontextu něco jiného.
Fondový kapitál třídy	Fondový kapitál Investiční části Fondu připadající na příslušnou třídu investičních akcií.

### III. Výkladové ustanovení:

Investiční příloha tvoří nedílnou součást Statutu. Obsahem Investiční přílohy jsou informace vztahující se k Investiční části Fondu a/nebo k investičním akciím Fondu.

### IV. Obsah:

1	Investiční strategie a politika.....	1
2	Rizikový profil – specifická rizika .....	6
3	Historická výkonnost .....	10
4	Zásady hospodaření s majetkem Investiční části fondu, informace o podílu na zisku .....	10
5	Údaje o investičních akciích Fondu.....	11
6	Informace o poplatcích a nákladech.....	17

## 1 INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA

### A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

Kde se v této části Investiční přílohy hovoří o nabývání, zcizování či jiné dispozici s majetkovými hodnotami Fondu, rozumí se tím majetkové hodnoty Investiční části Fondu, není-li níže výslovně uvedeno jinak.

### 1.1 *Investiční cíl a strategie*

Investičním cílem Fondu je investice do jednoho hlavního investičního aktiva, veřejně obchodovaných cenných papírů společnosti Venator Materials PLC (ticker: VNTR, ISIN:GB00BF3ZNS54) na burze New York Stock Exchange (dále jen „Venator“).

Výnos Fondu odpovídá výnosu Venator očištěném o náklady Fondu. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

### 1.2 *Druhy majetkových hodnot*

#### 1.2.1 Veřejně obchodované akcie společnosti Venator

Investice do veřejně obchodovaných cenných papírů výrobní společnosti Venator, která se zaměřuje na výrobu chemických produktů, konkrétně titanové běloby. Tyto investice mohou být prováděny v kombinaci s investováním prostřednictvím jiných finančních nástrojů dle odst. 1.2.2. a odst. 1.2.3. Investiční přílohy a mohou být dále kombinovány se získáváním opcí k pořízení další účasti na cílové obchodní společnosti.

#### 1.2.2 Doplňková aktiva

Fond může dále investovat do následujících doplňkových aktiv:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

#### 1.2.3 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu 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;
- 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.

### 1.3 *Benchmark & index*

Fond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

### 1.4 *Podrobnější informace o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh aktiv*

Investice Fondu bude realizována v USD. Do doplňkových a likvidních aktiv bude investováno převážně v CZK.

Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu.

### *1.5 Zajištění & záruky investice*

Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou, jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny.

### *1.6 Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru*

Na účet Fondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Fond může rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Fond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Fond investuje, zhodnotí.

V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může Fond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Fond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Fond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastní i budoucí věci movité i nemovité a pohledávky Fondu, vydávat směnky na účet Fondu, poskytovat ručení (to pak i v případě úvěru či zápůjčky poskytnutého třetí osobě při přiměřeném dodržení dotčených ustanovení Statutu), vinkulovat pojištění majetku Fondu.

### *1.7 Možnosti k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním*

Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky jakékoliv fyzické či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po této jím ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení zápůjčky.

Fond nebude poskytovat dary třetím osobám.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Fondu lze provést pouze za podmínek uvedených v odst. 1.12 Investiční přílohy.

Podmínkou pro poskytnutí kvazi ekvivalentního financování je vždy:

- nabytí účasti na cílové obchodní společnosti v rozsahu umožňujícím její ovládnutí nebo
- zajištění jiných kontrolních mechanismů, které umožní realizaci kontroly nad podstatnými finančními a strategickými rozhodnutími týkajícími se majetkové a finanční situace, aktivit a vlastnické struktury cílové obchodní společnosti tak, aby bylo možné ochránit hodnotu investice Fondu. Tyto mechanismy mohou mít zejména, nikoli však výlučně, formu získání opce k nabytí účasti na cílové obchodní společnosti společně se získáním takových záruk, které umožní v případě potřeby ovládnout řízení cílové obchodní společnosti, zesplatnění

poskytnutého financování a uhrazení pohledávek za cílovou obchodní společností, a to za podmínek obvyklých při tomto typu investování.

Podřízené úvěry a zápůjčky vč. tzv. „mezaninového financování“ mohou mít zejména tyto parametry:

- úrok a příp. jiná odměna Fondu za poskytnutí této formy financování může být spojena s výkonností cílové obchodní společnosti;
- Fondu nemusí být poskytnuto zajištění na splacení úvěru nebo zápůjčky;
- úvěr může být podřízen seniornímu bankovnímu financování. V případě úpadku cílové obchodní společnosti bude moci být v takovém případě pohledávka Fondu vyplývající z poskytnutého úvěru splacena až po uspokojení všech nadřazených seniorních úvěrů za cílovou obchodní společností.

### *1.8 Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Fondu*

V rámci obhospodařování majetku Fondu nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Fondu nenacházejí.

### *1.9 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Fondu a jejich limity*

Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Fondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích. Fond nemůže provádět repo obchody.

V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném nebo obdobném trhu uvedeném na seznamu ČNB nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU musí být finanční derivát sjednán s přípustnou protistranou, již je banka, spořitelni nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodávající kapitálovou přiměřenost dle ZPKT a oprávněný obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet), pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se srovnatelným povolením k činnosti, která podléhá orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo (dále jen „Přípustná protistrana“).

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

### *1.10 Investiční limity*

Fond dodržuje při své činnosti limity stanovené obecně závaznými právními předpisy a investiční a další limity stanovené Statutem.

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů rozumí aktiva Investiční části Fondu.

Fond je tzv. základním investičním fondem dle § 17b zákona o daních z příjmů, který investuje více než 90 % hodnoty svého majetku do:

- a) investičních cenných papírů,
- b) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
- c) účasti v kapitálových obchodních společnostech,
- d) nástrojů peněžního trhu,
- e) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

- f) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- g) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- h) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b zákona o daních z příjmů	90 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do akcií, podílů, resp. jiných forem účasti na obchodní společnosti dle odst. 1.2.1 Investiční přílohy	85 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Po dobu 12 měsíců od vzniku Fondu
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro minimální výši likvidního majetku dle odst. 1.2.3 Investiční přílohy	500.000, - CZK	---	Žádná

## B INVESTOVÁNÍ A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

### 1.11 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu

V rámci obhospodařování majetku Fondu jsou činěny zejména následující kroky:

- a) pořizování aktiv do majetku Fondu;
- b) prodej aktiv z majetku Fondu;
- c) pořizování akcií, podílů, resp. jiných forem účasti na obchodních společnostech a následné přebírání jejich jmění do rozvahy Fondu, resp. uskutečnění procesu přeměny Fondu;
- d) využívání opčního práva Fondu spojené s nabytím účasti na cílové obchodní společnosti;

### 1.12 Pravidla pro použití majetku Fondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s investiční činností Fondu

Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond. Na účet Investiční části Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

### 1.13 Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Fondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Fondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Fondu 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.



Stejné podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Fondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podily či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

#### *1.14 Využití pákového efektu*

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 1.6 a 1.9 Investiční přílohy.

#### *1.15 Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Fondu*

Fond 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. 1.9 Investiční přílohy.

#### *1.16 Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu*

Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

### *C DALŠÍ INFORMACE V SOUVISLOSTI S INVESTICÍ*

#### *1.17 Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen*

Investiční akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ustanovení § 272 Zákona.

#### *1.18 Charakteristika typického investora*

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: Viz Základní informace o Fondu

Zkušenosti s investováním: dlouhodobé, zejména s různými typy investičních nástrojů.

## **2 RIZIKOVÝ PROFIL – SPECIFICKÁ RIZIKA**

Kde se níže hovoří o majetku či aktivech Fondu v souvislosti s riziky spojenými investováním, rozumí se tím majetek či aktiva Investiční části Fondu, není-li níže výslovně uvedeno jinak.

### *2.1 Popis všech podstatných rizik*

V návaznosti na čl. 7 Statutu se tímto doplňují podstatná obecná rizika o podstatná specifická rizika spojená s investováním do Fondu, zejm. ve vztahu ke konkrétní investiční strategii a aktivům:

#### **2.1.1 Riziko zvýšené koncentrace Fondu**

Vzhledem k tomu, že většina aktiv Fondu bude v souladu s investiční strategií tvořena akciemi, resp. jinými formami účasti na společnosti Venator, bude hodnota investičních akcií Fondu závislá primárně na hodnotě společnosti Venator. V případě výrazného poklesu hodnoty společnosti Venator by se tato zvýšená koncentrace Fondu projevila v plné míře v poklesu hodnoty investiční akcie Fondu.

Nízká diverzifikace portfolia Fondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota cenných papírů vydávaných Fondem

zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

#### 2.1.2 Riziko spojené s investicemi 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.

#### 2.1.3 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Fond 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 Fondu.

#### 2.1.4 Riziko související s kvazi ekvitním a mezaninovým financováním

Vzhledem ke skutečnosti, že kvazi ekvitní a mezaninové financování se vztahují i na případy, kdy je návratnost spojena s výkonností obchodní společnosti, budou se v případě neúspěchu obchodní společnosti uspokojovat nároky investorů před nároky vlastníků konkrétní obchodní společnosti, ale až po vypořádání prioritních pohledávek.

S investicemi do nezajištěných nástrojů kvazi vlastního kapitálu mohou být dále spojena následující rizika:

- riziko nesplacení – v případě úpadku obchodní společnosti, které bude poskytnuto kvazi financování, hrozí riziko nesplacení poskytnutého úvěru;
- riziko podřízenosti dluhu obchodní společnosti – toto riziko vyplývá z podřízenosti dluhu vůči ostatním dluhům obchodní společnosti. V případě úpadku obchodní společnosti bude pohledávka Fondu vyplývající z poskytnutého úvěru splacena až po uspokojení všech ostatních pohledávek za obchodní společnosti;
- riziko nezajištěnosti obchodní společnosti – splacení poskytnutého úvěru obchodní společnosti nebude zajištěno;
- riziko selhání obchodní společnosti – s ohledem na možnost selhání obchodní společnosti, na které má Fond účast, spočívající v tom, že taková obchodní společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny obchodní společnosti či k znehodnocení (případně úpadku), resp. nemožnosti prodeje obchodní společnosti. Dalším specifickým rizikem může být zpoždění nebo nedokončení projektů obchodní společnosti, na které má Fond účast, a s tím spojený neúspěšný rozvoj podnikatelského záměru obchodní společnosti.

#### 2.1.5 Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Úvěrové riziko vyplývá z možného nedodržení závazku emitenta investičního nástroje v majetku Fondu či protistrany smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice), případně z nesplacení pohledávky dlužníkem včas a v plné výši.

#### 2.1.6 Riziko právních vad

Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, resp. předkupního práva. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

#### 2.1.7 Riziko spojené s investicemi do pohledávek

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však posuzovaném v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a zápůjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

#### 2.1.8 Riziko spojené s poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Fondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nedodrží svůj závazek a nesplátí poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a využíváním zajišťovacích nástrojů (směnka, zástava cenných papírů, nemovitostí apod.), vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení.

#### 2.1.9 Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

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

#### 2.1.10 Úrokové riziko

Fond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, Fond tak může být vystaven úrokovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak s růstem úrokových sazeb hrozí, že úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

#### 2.1.11 Riziko denominace investic v cizí měně

I v případě, že jsou investice do Fondu denominovány v jiné než v národní měně, jeho účetnictví musí být v souladu s obecně závaznými právními předpisy vedeno v národní měně, tedy v českých korunách. Vlivem účtování o přečeňovacích rozdílech aktiv a pasiv Fondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou v souladu s platnými daňovými předpisy podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Fondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Fondu.

#### 2.1.12 Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Fondu

V důsledku skladby majetku Fondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií Fondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Fondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty investičních akcií Fondu.

#### 2.1.13 Měnové riziko

S ohledem na možnost Fondu realizovat investice v různých měnách může být Fond vystaven měnovému riziku. K řízení měnového rizika mohou být rámci Fondu využívány zajišťovací nástroje, jako jsou např. měnové forwardy nebo měnové swapy.

#### 2.1.14 Riziko vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond po svém vzniku nedrží aktiva předpokládaná Statutem, může Fond v prvním období po svém vzniku dočasně nedodržovat stanovené investiční limity.

V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Fond následně dodržovat, a to včetně neplnění limitů u hlavních aktiv, když plnění jednotlivých investičních limitů bude záležet na rychlosti a složitosti procesu investic do jednotlivých druhů aktiv, jakož i akvizičního potenciálu jednotlivých aktiv.

V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Fondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Fondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Fondu, a který by měli investoři do Fondu před uskutečněním investice vždy zvážit.

V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Fondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Fondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Fondu odpovídala stanoveným investičním limitům a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Fondu. Toto riziko je ze strany Fondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započítáním nabývání aktiv do Fondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

#### 2.1.15 Riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky

Nelze zcela vyloučit, že v důsledku nepředvídatelného vývoje v rámci určitého období, za které bude vypočítávána výkonnostní odměna, může dojít k částečnému porušení rovnosti mezi stávajícími investory a investory, kteří nově v průběhu určitého období upíší investiční akcie Fondu či požádají o odkup investičních akcií Fondu. Toto riziko vyplývá z využití tzv. dohadné položky, která slouží k určení čisté hodnoty aktiv pro účely úpisu nových investičních akcií Fondu i v rámci určitého období tak, aby tato čistá hodnota aktiv již odrážela výši možné výkonnostní odměny za celé určité období.

#### 2.1.16 Riziko spojené s podmíněným odkupem investičních akcií tř. Z a Y

Vzhledem k tomu, že zpětný odkup investičních akcií třídy Z a Y bude možný až po vypořádání odkupů investičních akcií tříd A a B, hrozí držitelům investičních akcií třídy Z a Y riziko, že nebudou moci dodržet svůj zamýšlený investiční horizont, popř. že budou nuceni setrvat ve Fondu i v případě jeho nepříznivých ekonomických výsledků.

### **3** *HISTORICKÁ VÝKONNOST*

#### **3.1** *Grafické znázornění historické výkonnosti*

Ke dni vydání Statutu nebyla žádná historická data vztahující se k historické výkonnosti Fondu k dispozici.

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Investiční části Fondu.

Údaje o historické výkonnosti Fondu jsou poskytovány všem investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

### **4** *ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM INVESTIČNÍ ČÁSTI FONDU, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU*

#### **4.1** *Účetní období*

Viz Základní informace o Fondu.

#### **4.2** *Působnost ke schválení účetní závěrky Investiční části Fondu*

Schválení účetní závěrky Investiční části Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

#### **4.3** *Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů*

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Fondu bude provedeno podle kurzu vyhlášeného pro období, ve kterém se nachází Den ocenění, ke kterému se provádí aktuální ocenění, a to konkrétně podle posledního známého kurzu, který bude k dispozici ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů poslední den Lhůty pro stanovení aktuální hodnoty CP k příslušnému Dni ocenění.

V odůvodněných případech (např. v případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Fondu) může Administrátor provést i mimořádné ocenění a stanovení aktuální hodnoty investičních akcií.

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

#### **4.4** *Způsob použití zisku Investiční části Fondu*

Hospodářský výsledek Investiční části Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu a náklady na zajištění činnosti investiční činnosti Fondu.

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Investiční části Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

Výnosy z majetku v Investiční části Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Investiční části Fondu za Účetní období skončí ziskem, může být tento zisk použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Investiční části Fondu. Pokud hospodaření Investiční části Fondu za Účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Investiční části Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Investiční části Fondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po Účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

#### 4.5 Informace o výplatě podílu na zisku

Případný zisk Investiční části Fondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Fondu a Fond tak nemusí vyplácet žádný podíl na zisku či výnosech.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 ZOK.

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku.

Podíl na zisku vyplácí Fond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů.

Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

S investiční akcií vydanou k Fondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření Investiční části Fondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy investičních akcií.

## 5 ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCIÍCH FONDU

### 5.1 Přehledová tabulka k investičním akciím

Třída investičních akcií	A	B	Z	Y
ISIN	CZ0008048600	CZ0008048618	CZ0008048642	CZ0008048626
Forma investičních akcií	Zaknihovaný cenný papír na jméno.			
Měna	CZK	CZK	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).			
Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.			
Označení osob, které mohou nabývat investiční akcie	Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona			
Minimální investice	vstupní	125.000, - EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona 1.000.000, - Kč (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona 100.000, - Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona 100.000, - Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) Zákona		
	každá další	100.000, - Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně		
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 100.000, - Kč (jedno sto tisíc korun českých).			
Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány	Kdykoliv po vzniku Fondu.			
Lhůta pro zpětný odkup investičních akcií	Do 4 měsíců od podání žádosti o odkup.			
Způsob určení poměru rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií	Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií vypočteného dle odst. 5.6 Investiční přílohy.			

Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií		Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií vypočteného dle odst. 5.6 Investiční přílohy.			
Distribuce zisku		růstová	růstová	růstová	růstová
Hurdle rate		6 % ročně nebo 1,5 % kvartálně	6 % ročně nebo 1,5 % kvartálně	-	-
Specifické náklady třídy	výkonnostní odměna	20 %	20 %	+ 25 % výkonnostní odměny z třídy A	+ 100 % výkonnostní odměny z třídy B + 75 % výkonnostní odměny z třídy A
		Stanovena v odst. 6.3.1 Investiční přílohy.			
Vstupní přírážka		0 %		0 %	
Výstupní srážka		30 % z hodnoty odkupu, pokud je příslušná žádost o odkup podána do 3 (tři) let od vzniku Fondu.		0 % z hodnoty odkupu, v případě podání žádosti o zpětný odkup investičních akcií třídy Z a Y až po vypořádání odkupů investičních akcií tříd A a B;	
		0 % z hodnoty odkupu, pokud je příslušná žádost o odkup podána později, než 3 (tři) roky po vzniku Fondu.		90 % v případě podání žádosti o zpětný odkup investičních akcií třídy Z a Y před vypořádáním zpětných odkupů investičních akcií třídy A a B;	

### 5.2 Údaje o osobě, která eviduje cenné papíry v zaknihované podobě a stručný popis způsobu této evidence

Investiční akcie v podobě listiny znějící na jméno akcionáře jsou v držení investorů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů investičních akcií v seznamu akcionářů.

V případě investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je seznam akcionářů nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Samostatnou evidenci cenných papírů vede Administrátor. Zaknihované cenné papíry eviduje Administrátor na majetkových účtech vlastníků cenných papírů. S evidencí investičních akcií na majetkových účtech vlastníků cenných papírů nejsou spojeny žádné další náklady hrazené přímo ze strany investora Fondu.

V případě investičních akcií přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s., je evidence investičních akcií Fondu vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT v centrální evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. Investiční akcie Fondu jednotlivých investorů jsou pak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat osobě vedoucí takovou evidenci (prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře, u něhož mají veden svůj majetkový účet) veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

### 5.3 Popis práv spojených s investičními akciemi Fondu

Dividendový způsob distribuce zisku spojený s danou třídou investičních akcií označuje, že u investičních akcií je zhodnocení zpravidla vypláceno v penězích ve formě dividendy. Růstový způsob distribuce zisku označuje, že u investičních akcií je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítnuto do zvýšení hodnoty investičních akcií.

Investoři Fondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Investiční části Fondu připadajícím na příslušnou třídu investičních akcií v poměru hodnoty jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy. Investiční akcie stejné třídy zakládají stejná práva všech investorů vlastnicích příslušné investiční akcie. S investiční akcií Fondu jsou spojena zejm. následující práva investora na:

- a) odkoupení investiční akcie Fondu na základě žádosti investora;
- b) podíl na zhodnocení majetku Investiční části Fondu připadajícího na konkrétní třídu investičních akcií;
- c) podíl na likvidačním zůstatku Investiční části Fondu při zániku Fondu;
- d) bezplatné poskytnutí Statutu, Investiční přílohy a poslední výroční zprávy Fondu.

Dokumenty jsou každému investorovi, resp. upisovateli k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu. Uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající investorovi Fondu ze Statutu a z obecně závazných právních předpisů.

#### *5.4 Doklad vlastnického práva k investičním akciím Fondu*

Vlastnické právo k zaknihovaným investičním akciím Fondu se prokazuje u investorů – fyzických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou investiční akcie vedeny, a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou investiční akcie vedeny, výpisem z obchodního rejstříku investora ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka investičních akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele. Investor je povinen předložit výpis ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů, který obsahuje aktuální a platné údaje. Výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů poskytne na základě písemné žádosti investora osoba vedoucí samostatnou evidenci.

#### *5.5 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele investiční akcie Fondu*

K převodu investičních akcií Fondu musí mít investor (převodce) předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu k takovému převodu, a to v písemné formě. Statutární orgán vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel investičních akcií Fondu splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Fondu, coby fondu kvalifikovaných investorů stanovených Statutem, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas s převodem investičních akcií Fondu mezi stávajícími investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Omezení převoditelnosti investičních akcií se nevztahuje na investiční akcie, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel investičních akcií nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

#### *5.6 Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií*

Viz Základní informace o Fondu. Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována samostatně pro každou třídu investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována z fondového kapitálu Investiční části Fondu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií



(Fondový kapitál třídy) zjištěného pro konkrétní období, a to nejméně jedenkrát za Oceňovací období ke Dni ocenění.

Fondový kapitál třídy k aktuálnímu Dni ocenění před aplikací výkonnosti odměny dle odst. 6.1.1 Investiční přílohy je určen na základě součinu hodnoty Fondového kapitálu Fondu ke Dni ocenění a Podílu investiční třídy ke Dni ocenění.

Podíl investiční třídy je podíl součtu Fondového kapitálu třídy před aplikací výkonnosti odměny dle odst. 6.1.1 Investiční přílohy k předchozímu Dni ocenění (pokud takový den není, je hodnota nula) a Čistých vkladů investiční třídy v posledním Oceňovacím období a součtu Fondového kapitálu Fondu k předchozímu Dni ocenění (pokud takový den není, je hodnota nula) a Čistých vkladů Fondu v posledním Oceňovacím období.

Čisté vklady investiční třídy nebo Fondu jsou sumou všech vstupů investorů do investiční třídy nebo Fondu v Oceňovacím období (finanční objem nově vydaných investičních akcií v Oceňovacím období), sníženou o sumu všech výstupů investorů z investiční třídy nebo Fondu v Oceňovacím období (finanční objem zpětných odkupů investičních akcií v Oceňovacím období).

Výpočet Fondové kapitálu třídy před odměnou SNT (FKT) je určena dle následujících vzorců:

$$FKT = FK * P$$

$$P = (FKT_{-1} + \check{C}VT) / (FK_{-1} + \check{C}V)$$

$$\check{C}VT = VkladyT - V\acute{y}b\acute{e}ryT$$

$$\check{C}V = Vklady - V\acute{y}b\acute{e}ry$$

kde:

(FK) je Fondový kapitál Fondu ke Dni ocenění;

(P) je Podíl investiční třídy;

(FK<sub>-1</sub>) je Fondový kapitál Fondu k předchozímu Dni ocenění; není-li takový den, je hodnota nula

(FKT<sub>-1</sub>) je Fondový kapitál investiční třídy před výkonnostní odměnou dle odst. 6.1.1 k předchozímu Dni ocenění; není-li takový den, je hodnota nula;

(ČVT) jsou Čisté vklady třídy;

(VkladyT) je finanční objem nových emisí investičních akcií investiční třídy v posledním Oceňovacím období;

(VýběryT) je finanční objem zpět odkoupených investičních akcií investiční třídy v posledním Oceňovacím období;

(ČV) jsou Čisté vklady Fondu;

(Vklady) je finanční objem nových emisí investičních akcií Fondu v posledním Oceňovacím období;

(Výběry) je finanční objem zpět odkoupených investičních akcií Fondu v posledním Oceňovacím období;

Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou dále zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 5.1 Investiční přílohy a specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní odměny třídy, uvedené v odst. 6.1 Investiční přílohy.

Aktuální hodnotu investiční akcie stanovuje Administrátor ve Lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty CP. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem nebo pokud Fond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

### *5.7 Místo a četnost uveřejňování aktuální hodnoty investiční akcie*

Administrátor poskytuje informaci o aktuální hodnotě investiční akcie prostřednictvím Klientského vstupu všem investorům ve Lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty CP.

### *5.8 Vydávání investičních akcií*

Investiční akcie jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem.

Investiční akcie vydaná po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se vydává za částku rovnající se 1,- CZK. Tato doba se počítá pro každou třídu investičních akcií zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání první investiční akcie příslušné třídy. Vyjma uvedeného prvotního období jsou investiční akcie vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byla Administrátorovi doručena žádost o úpis investičních akcií.

Pokyn podaný Administrátorovi nejpozději do 16 hodin Dne ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak do této doby v pracovní den mu předcházející, se považuje za pokyn podaný ke Dni ocenění, v opačném případě se pokyn považuje za podaný k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet Fondu a aktuální hodnoty příslušné třídy investičních akcií Fondu platné pro Den ocenění, zvýšené o případnou vstupní přírážku. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Fondu.

Fond vydá investiční akcie prostřednictvím Administrátora zpravidla do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

Investiční akcie v zaknihované podobě je investorovi vydána připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů. O vydání investičních akcií vedených Administrátorem v samostatné evidenci cenných papírů je investor informován potvrzením o vydání investičních akcií s uvedením data vydání investičních akcií, počtu vydaných investičních akcií a aktuální hodnoty, za niž byly investiční akcie vydány.

Investorovi může být při vydání investičních akcií účtována vstupní přírážka, jejíž výše pro konkrétní třídu investičních akcií je uvedena v tabulce v odst. 5.1 Investiční přílohy. O konkrétních podmínkách a výši přírážky rozhoduje Obhospodařovatel. Vstupní přírážka je zpravidla příjmem Fondu. Podmínky a výše přírážky jsou na vyžádání k dispozici u Obhospodařovatele.

### *5.9 Právo odmítnout žádost o vydání investičních akcií*

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny směřující k vydání investičních akcií akceptuje a které pokyny neakceptuje. Důvodem odmítnutí může být např. nedostatek investičních příležitostí, přebytek likvidních prostředků Fondu či z důvodů dle zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné

činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů. V případě, že v mezidobí od přijetí pokynu směřujícím k vydání investičních akcií do doby rozhodnutí o neakceptaci takového pokynu budou peněžení prostředky investora poukázány na účet Fondu, je Obhospodařovatel povinen tyto peněžní prostředky zaslat zpět na účet, z kterého byly investorem poukázány, resp. postupuje dle dotčených ustanovení zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

#### *5.10 Některá pravidla pro případ účasti Fondu na přeměně*

Výměnný poměr se v případě účasti Fondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu den, k němuž nastanou právní účinky přeměny. V případě, že je Fond při přeměně nástupnickou společností, vychází se pro účely stanovení výměnného poměru uvedeného v příslušném projektu přeměny z podílu hodnoty vlastního kapitálu nebo jeho části společnosti zúčastněné na přeměně přecházející na Fond a fondového kapitálu Fondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

#### *5.11 Odkupování investičních akcií*

Odkoupit lze investiční akcie investora, který doručil Administrátorovi žádost o odkoupení investičních akcií. Žádost se podává na formuláři, který je dostupný prostřednictvím Klientského vstupu. Žádost doručená Administrátorovi nejpozději do 16 hodin Dne ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak do této doby v pracovní den mu předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, jinak se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Fond odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu investičních akcií dané třídy, vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií je uvedena v odst. 5.1 Investiční přílohy. Hodnota všech investičních akcií ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle odst. 5.1 Investiční přílohy, nestanoví-li Zákon jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících investičních akcií daného investora.

Odkup investičních akcií uvedených v žádosti investora bude vypořádán ve lhůtě uvedené v odst. 5.1 Investiční přílohy, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Fondem nebo na jiný účet, který investor uvedl v žádosti o zpětný odkup s úředně ověřeným podpisem.

Investorovi může být při odkupu investičních akcií účtována výstupní srážka, jejíž výše je pro konkrétní třídy investičních akcií uvedena v odst. 5.1 Investiční přílohy. Výstupní srážka je příjmem Fondu.

#### *5.12 Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií*

Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií Fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Fondu. O pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Fondu rozhoduje Obhospodařovatel. Pozastavení odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie Fondu, o jejichž odkoupení investor požádal před

pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu, nebo během doby pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

### 5.13 Veřejné nabízení

Veřejné nabízení investičních akcií není povoleno.

## 6 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

### 6.1 Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám investičních akcií

V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd dle odst. 5.6 Investiční přílohy.

#### 6.1.1 Výkonnostní odměna ve formě poplatků nebo specifických výkonnostních nákladů tříd

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd (SNT) investiční třídy A a investiční třídy B. Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní odměny. SNT představují část zhodnocení kapitálu investiční třídy A a investiční třídy B, jež se nerozděluje mezi investory investiční třídy A a investiční třídy B. SNT stanovené v investiční třídě A je v podílu odpovídajícím  $\frac{3}{4}$  specifickým výnosem třídy Y a v podílu odpovídajícím  $\frac{1}{4}$  specifickým výnosem investiční třídy Z. SNT stanovené v investiční třídě B je specifickým výnosem investiční třídy Y.

SNT ve třídě A a SNT ve třídě B jsou stanovovány samostatně, podmínky uplatnění a procentuální výše SNT jsou v obou investičních třídách stejné. SNT investiční třídy A a stejně tak SNT investiční třídy B je 20 % tzv. Báze. Báze je kladný rozdíl mezi <hodnotou Fondového kapitálu třídy ke Dni ocenění vzniklého dle odst. 5.6 před uplatněním SNT Oceňovacího období> a hodnotou <Hurdle>. Hurdle je suma <finančních hodnot všech nových emisí investičních akcií třídy vypořádaných do Dne ocenění> snižená o sumu <finančních hodnot všech zpětných odkupů investičních akcií třídy vypořádaných do Dne ocenění> a dále zvýšená pro všechna dosavadní oceňovací období o zhodnocení 6 % ročně jejich salda <finančních hodnot všech doposud vypořádaných nových emisí investičních akcií třídy> na jedné straně a <finančních hodnot všech doposud vypořádaných zpětných odkupů investičních akcií třídy> na druhé straně po dobu oceňovacího období a to pouze v těch oceňovacích obdobích, v kterých je saldo kladné.

Výpočet SNT probíhá podle následujících vzorců:

$$\text{saldo}_d = \text{vklad}_d - \text{výběr}_d$$

kde:

(vklad<sub>d</sub>) je finanční objem nových emisí investičních akcií v hodnocené investiční třídě v (d)-tém Oceňovacím období;

(výběr<sub>d</sub>) je finanční objem zpět odkoupených investičních akcií v hodnocené investiční třídě v (d)-tém Oceňovacím období;

(d) je některé z Oceňovacích hodnocené investiční třídy. Hodnota (d) označuje pořadí Oceňovacího období investiční třídy.

$$\text{Hurdle}_D = \sum_{d=1}^{d=D} \left[ \text{saldo}_d + \max \left[ 0; 6\% * m_d / 12 * \sum_{t=1}^{t=d} \text{saldo}_t \right] \right]$$

kde:

(D) pořadí Oceňovacího období investiční třídy, na jehož konci dochází k výpočtu poplatku SNT;

(m<sub>d</sub>) je délka (d)-tého Oceňovacího období v celých měsících;

(t) je některé z Oceňovacích období hodnocené investiční třídy. Hodnota (t) označuje pořadí Oceňovacího období investiční třídy;

(max) je funkce, jejíž funkční hodnotou je vyšší z hodnot oddělených středníkem.

$$Báze_D = \max[0; FK_D - Hurdle_D]$$

(FK<sub>D</sub>) je výše fondového kapitálu hodnocené investiční třídy ke Dni Ocenění před kalkulací odměny za zhodnocení SNT. Výše SNT ke Dni ocenění (SNT<sub>D</sub>) je pak určeno dle následujícího vzorce:

$$SNT_D = 20 \% * Báze_D$$

#### 6.1.2 Ostatní specifické náklady tříd

Žádné jiné specifické náklady tříd nejsou stanoveny.

.....  
J&T MS 1 SICAV a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Michal Kusák, Ph.D.  
pověřený zmocněnec