

# Statut

J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 1. 1. 2023



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 PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s., IČO: 09287671, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25453.	<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>	
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle ZOK: <a href="http://www.amista.cz/">http://www.amista.cz/</a>	<b>Internetová adresa dle ZOK</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, 186 00 Praha 8. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 0071.	<b>Auditor</b>	
Údaje o obhospodařovateli	Fond nevytváří podfondy. AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ: 186 00 (dále jen „AMISTA IS“).	<b>Podfond/y</b> <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> .	<b>Kontaktní údaje Obhospodařovatele</b>	11
	Kontaktní údaje Administrátora: viz kontaktní údaje Obhospodařovatele.	<b>Kontaktní údaje Administrátora</b>	
	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:

Statut	statut Fondu
Externí poskytovatel služeb	/

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

akcionář	akcionář vlastníci zakladatelské akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný fondem, nevyplývá-li z povahy věci něco jiného
fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční fond	fond kvalifikovaných investorů nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání
investor	akcionář vlastníci investiční akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
podfond	podfond vytvořený akciovou společností s proměnným základním kapitálem jako účetně a majetkově oddělená část jejího jmění
zakladatelská část	majetek a dluhy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, které nepocházejí z její investiční činnosti
investiční část	majetek a dluhy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, které pocházejí z její investiční činnosti
samostatná evidence	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:

Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, 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 .....	4
2	Údaje o obhospodařovateli .....	5
3	Údaje o administrátorovi.....	6
4	Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace fondu.....	6
5	Údaje o depozitáři.....	7
6	Investiční STRATEGIE A politika .....	8
7	Rizikový profil – obecná rizika .....	9

8	Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku .....	11
9	Údaje o ZAKLADATELSKÝCH AKCIÍCH.....	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 16.06.2020.

### **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**

Internetová adresa dle Zákona a Statutu – 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 30. 06. 2020.

### **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*

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu byla J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČO: 47672684 od 30. 6. 2020 do 30. 9. 2021.

## **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 nepatří k žádnému konsolidačnímu celku.

### *2.2 Vedoucí osoby Obhospodařovatele*

- Ing. Ondřej Horák, předseda představenstva a výkonný ředitel
- Ing. Petr Janoušek, člen představenstva a finanční ředitel
- Mgr. Pavel Bareš, člen představenstva
- Ing. Michal Kusák, Ph.D., 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 ZAHRNUJE 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 obdržených 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 kterékoliv z činností, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu.

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

Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje administrace Fondu.

### 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 setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do účastí v kapitálových společnostech, zejména založených za účelem výstavby či držby nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, dále cenných papírů, pohledávek, zápůjček a úvěrů či jiných doplňkových aktiv.

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 detailně 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 zkušeností*

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 pořízovány 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 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 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.

### 7.2.2 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.

### 7.2.3 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.

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 žádostí o odkoupení cenných papírů.

### 7.2.4 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.

#### 7.2.5 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.

#### 7.2.6 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.

#### 7.2.7 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.

#### 7.2.8 Riziko změny Statutu

Vzhledem k tomu, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle Zákona, může být Statut ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Fondu.

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.

#### 7.2.9 Riziko zrušení Fondu

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů 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.

## **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 AKCIÍCH**

### **9.1 Parametry zakladatelských akcií**

Forma akcií	Zaknihovaný cenný papír na jméno.
Jmenovitá hodnota	Akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).
Měna	CZK
ISIN	CZ0008047818
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 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 Pobřežní 620/3, 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 peněžitými i nepeněžitými 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) fixní úplaty ve výši 500.000,- Kč (pět set tisíc korun českých) ročně;
- b) variabilní úplaty, ve výši 0,03 % p.a. z hodnot 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. 10.5 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) fixní úplaty ve výši 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) ročně a
- b) variabilní úplaty ve výši 0,05 % p.a. z hodnot aktiv Fondu přesahujících 500 mil. Kč.

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. 10.5 Statutu.

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

Úplata Depozitáře činí nejvýše 600.000,- Kč (šest set tisíc korun českých) ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

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

Fondu mohou dále vzniknout 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 nemovitostí;
- 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.

#### 10.6 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

Změny Statutu provádí Obhospodařovatel, pokud ze stanov Fondu nevyplývá nezbytnost souhlasu dalšího orgánu. 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 investorovi 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 PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Michal Kusák, Ph.D.  
pověřený zmocněnec



# Investiční příloha statutu

J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinná ode dne 1.1.2023



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 3 kalendářních měsíců od dne následujícího po skončení Oceňovacího období.	<b>Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP</b>	
Sledované období	Období ode dne, kdy naposledy vzniknul nárok na výplatu výkonnostní úplaty Obhospodařovateli, případně od prvního vydání investičních akcií třídy, pokud takový den ještě nenastal, do konce aktuálně posledního Účetního období.	<b>Sledované období</b>	6
Hodnoticí den	Poslední den Sledovaného období	<b>Hodnoticí den</b>	6

### 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 Statutu:

1	Investiční strategie a politika .....	3
2	Rizikový profil – specifická rizika .....	8
3	Historická výkonnost .....	11
4	Zásady hospodaření s majetkem Investiční části fondu, informace o podílu na zisku .....	11
5	Údaje o investičních akciích Fondu .....	12
6	Informace o poplatcích a nákladech .....	18

# 1 INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA

## A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

Kde se v této části Investiční přílohy hovoří o nabytí, 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 dosahovat stabilního zhodnocení aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do účasti v kapitálových obchodních společnostech podnikajících zejména v oblasti výstavby či držby nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, dále cenných papírů, pohledávek, zápůjček a úvěrů či jiných doplňkových aktiv.

### 1.2 Druhy majetkových hodnot

#### 1.2.1 Hlavní aktiva

Fond investuje více než 90 % hodnoty majetku Fondu v souladu s § 17b zákona o daních z příjmů do následujících majetkových hodnot, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu:

- a) investiční cenné papíry,
- b) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem,
- c) účasti v kapitálových obchodních společnostech,
- d) nástroje peněžního trhu,
- e) finanční deriváty podle Zákona,
- f) práva vyplývající ze zápisu věci uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- g) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- h) úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.

Tyto investice mohou být dále kombinovány se získáváním opcí k pořízení další účasti na cílové obchodní společnosti, případně mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřízovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

Pořizovány budou především akcie, podíly, resp. jiné formy účasti v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií, podílů, resp. jiných forem účasti v obchodních společnostech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik kolektivního investování.

#### 1.2.2 Doplňková aktiva

Fond investuje méně než 10% hodnoty majetku Fondu v souladu s § 17b zákona o daních z příjmů do následujících majetkových hodnot:

- a) movité věci,
- b) nemovité věci,
- c) ochranné známky,
- d) patenty a autorská práva,
- e) pohledávky nespádající do aktiv uvedených v odst. 8.1 písm. (a) výše,
- f) ocenitelná práva a
- g) práva spojená s aktivy uvedenými v odst. 8.1 písm. (a) Statutu.

### 1.2.3 Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů a zápůjček a nabývání úvěrových pohledávek Fondem je možné za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány v souvislosti s nabýváním a udržováním majetkových hodnot do majetku Fondu, a to zásadně při dodržení pravidel stanovených Statutem.

### 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*

Většina investic Fondu bude realizována v CZK a EUR. Účasti v kapitálových společnostech se budou týkat převážně obchodních společností zřízených a existujících podle práva České republiky, případně Slovenské republiky, případně jiných evropských států.

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 může poskytovat dary třetím osobám, tj. poskytovat peněžité, movité (např. inženýrské sítě) i nemovité dary, a to orgánům územní samosprávy, jim podřízeným subjektům, subjektům zajišťujícím provoz infrastrukturních staveb a soustav a humanitárním, charitativním, sportovním a obdobným veřejně prospěšným organizacím, a to zejména nikoliv však výlučně v souvislosti s pořízením, udržením či zlepšením stavu nemovitého majetku obdarovaného, v souvislosti se zajištěním vědy a vzdělání, výzkumných a vývojových účelů, kultury, školství obdarovaného, v souvislosti s podporou a ochranou dětí a mládeže a jejich zdraví, ochranou zvířat nebo v souvislosti se sociálními, zdravotnickými, ekologickými, humanitárními, charitativními, tělovýchovnými a sportovní účely a potřebami obdarovaného.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Fondu lze provést pouze za podmínek uvedených v odst. 1.11 Investiční přílohy.

### *1.8 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 finančních trzích. Fond může sjednávat 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, spořitelna nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodržující 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“).

Fond může sjednávat repo obchody s využitím svého majetku pouze tehdy:

- je-li repo obchod sjednán s Přípustnou protistranou,
- jsou-li peněžní prostředky získané z repo obchodu použity k nabytí dluhopisu vydaného státem s ratingem v investičním stupni, bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repo obchodu v souladu se Statutem.

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

## B INVESTIČNÍ LIMITY

### 1.9 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.

#### 1.9.1 Limit pro minimální výši investic do hlavních aktiv dle odst. 1.2.1 Investiční přílohy

Výše limitu: min. 90 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investic do hlavních aktiv/majetek Fondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

#### 1.9.2 Limit pro max. výši investic do doplňkových aktiv dle odst. 1.2.2 Investiční přílohy

Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Fondu

Výpočet: hodnota investic do doplňkových aktiv/hodnota majetku Fondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

#### 1.9.3 Limit pro max. výši pákového poměru stanoveného standardní závazkovou metodou

Výše limitu: max. 300 %

Výpočet: pákový poměr stanovený standardní závazkovou metodou/fondový kapitál Fondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

## C INVESTOVÁNÍ A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

### 1.10 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu

V rámci obhospodařování majetku Fondu jsou činěny zejména následující kroky:

- a) pořízování aktiv do majetku Fondu;
- b) prodej aktiv z majetku Fondu;
- c) pořízování akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech;
- d) využívání opčního práva Fondu spojené s nabytím účasti na cílové obchodní společnosti;
- e) pořízování aktiv do majetku Fondu dle odst. 1.2 Investiční přílohy (ať již koupí nebo výstavbou).  
V případě výstavby budou finanční prostředky Fondu uvolňovány v souladu s příslušnými ustanoveními smlouvy o výstavbě postupně dle skutečně provedených prací;
- f) prodej a pronájem aktiv dle odst. 1.2 Investiční přílohy;
- g) rozdělování budov na jednotky na základě prohlášení vlastníka budovy podle přísl. zákona;
- h) prodej a pronájem jednotek vzniklých dle předchozího bodu;
- i) pořízování akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na společnostech a následné přebírání jejich jmění do rozvahy Fondu;
- j) pořízování nemovitostí do majetku Fondu za účelem jejich zhodnocení, dalšího prodeje a pronájmu;
- k) v souvislosti s činnostmi podle písm. h) výše a písm. j) výše mohou být na účet Fondu k budovám, jednotkám, rozestavěným budovám a rozestavěným jednotkám v majetku Fondu uzavírány zástavní smlouvy k zajištění úvěrů budoucích kupujících na financování koupě těchto budov a jednotek podle kupních smluv nebo smluv o budoucích kupních smlouvách.

### *1.11 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. Pro vyloučení pochybností se stanoví, že zajištění závazků obchodních společností, v nichž má Fond podíl v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí, majetkem Fondu souvisí s investiční činností Fondu.

### *1.12 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 podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

### *1.13 Využití pákového efektu*

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 1.6 a 1.8 Investiční přílohy.

### *1.14 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. 1.8 Investiční přílohy.

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

Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

## *D DALŠÍ INFORMACE V SOUVISLOSTI S INVESTICÍ*

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

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

### *1.17 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.

Investor musí být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty akcie. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nízkou likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.

## 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 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.

#### 2.1.2 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účasti 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.

#### 2.1.3 Riziko spojené s investicemi do investičních fondů

Hodnota cenných papírů investičních fondů může stoupat nebo klesat v závislosti na podkladových aktivech, do kterých tyto investiční fondy investují a dále pak v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá.

#### 2.1.4 Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívá v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji.

Může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Fondu, bude třeba prodat z majetku Fondu málo likvidní aktivum. V konkrétním případě se může ukázat obtížným realizovat prodej takového aktiva v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou bylo dané aktivum v majetku Fondu oceňováno. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Fondu.

#### 2.1.5 Riziko spojené s využíváním derivátů

Riziko vyplývající z použití finančních derivátů, kdy Fond při realizaci investičních cílů využívá vysoké a koncentrované expozice ve finančních derivátech na finanční index anebo jiné kvantitativně vyjádřené finanční ukazatele. Sjednávání finančních derivátů na účet Fondu představuje pro investory Fondu zvýšené riziko, neboť při použití finančních derivátů je dosahováno vysokého pákového efektu. Fond v rámci Statutu zavádí postupy pro omezování rizika plynoucího z použití finančních derivátů.



#### 2.1.6 Regulatorní riziko

Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.

#### 2.1.7 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, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

#### 2.1.8 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).

#### 2.1.9 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 nesplatí poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu a využíváním zajišťovacích nástrojů (směnka, zástava cenných papírů, nemovitostí apod.), vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení.

#### 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 v případě růstu 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.

K řízení měnového rizika mohou být v rámci Fondu využívány zajišťovací nástroje, jako jsou např. měnové forwardy nebo měnové swapy.

#### 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 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu průmyslového odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. 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.

#### 2.1.14 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.

#### 2.1.15 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 investičních rozhodnutí s ohledem na povahu podkladových aktiv. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

### 3 HISTORICKÁ VÝKONNOST

#### 3.1 Grafické znázornění historické výkonnosti



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.

Reálná hodnota nemovitých věcí včetně jejich součástí a příslušenství, reálná hodnota podílů na nemovitostních a jiných společnostech, jakož i reálná hodnota movitých věcí včetně jejich součástí a příslušenství (vč. případných uměleckých děl) v majetku Fondu je stanovována posouzením znalce, nebo kvalifikovaným odhadem provedeným v souladu s mezinárodním účetním standardem, který zajistí přiměřené přiblížení se tržní hodnotě k poslednímu dni Účetního období. Bez ohledu na použitou techniku ocenění je stanovena reálná hodnota cenou, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu ke dni ocenění za obvyklých tržních podmínek, bez ohledu na to, zda je přímo pozorovatelná, nebo odhadnuta za použití jiné techniky oceňování.

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	CZKI	EUR I
ISIN	CZ0008045275	CZ0008045283
Forma investičních akcií	Zaknihovaný cenný papír na jméno.	Zaknihovaný cenný papír na jméno.
Měna	CZK	EUR
Jmenovitá hodnota	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).	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 ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.
Označení osob, které mohou nabývat investiční akcie			Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona	Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona
Mini mální inves tice	vstupní	u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona	125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně	125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně
		u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona	1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně	1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
	každá další		100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně	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).	100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány			Kdykoliv po vzniku Fondu.	
Doba pro odkoupení investičních akcií			Do 6, 12 nebo 24 měsíců od doručení žádosti o odkup administrátorovi.	
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.	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.	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

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

V případě zaknihovaných investičních akcií je seznam akcionářů nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Samostatnou evidenci investičních nástrojů vede Administrátor. Zaknihované cenné papíry eviduje Administrátor na majetkových účtech vlastníků. S evidencí zaknihovaných investičních akcií na majetkových účtech vlastníků 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. 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, na němž jsou investiční akcie vedeny, a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka, 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, který obsahuje aktuální a platné údaje. Výpis z majetkového účtu vlastníka poskytne na základě písemné žádosti investora osoba vedoucí samostatnou evidenci.

Vlastnické právo k listinným investičním akciím Fondu se prokazuje předložením příslušných listin obsahujících identifikační údaje investora, kterému svědčí nepřetržitá řada rubropisů na investiční akcií.

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

K převodu investičních akcií Fondu musí mít investor (převodce) předchozí písemný souhlas statutárního orgánu Fondu k takovému převodu. 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. 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.

Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 5.1 Investiční přílohy a případné specifické náklady třídy a/nebo výkonnostní úplata (performance fee) třídy, uvedené v odst. 6.2.1 Investiční přílohy.

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 jsou 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 byl Administrátorovi dán pokyn k úpisu investičních akcií.

Investiční akcie lze vydat pouze investorovi, který uzavřel s Obhospodařovatelem příslušnou smlouvu o vydání cenných papírů a doručil Administrátorovi pokyn k úpisu investičních akcií, a to způsobem uvedeným ve smlouvě.

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.

Zaknihované investiční akcie je investorovi vydána připsáním na jeho majetkový účet vlastníka. O vydání investičních akcií vedených Administrátorem v samostatné evidenci investičních nástrojů

je investor informován potvrzením o vydání investičních akcií s uvedením data vydání investičních akcií, počtu vydaných investičních akcií a aktuální hodnoty, za níž byly investiční akcie vydány.

Investorovi může být při vydání investičních akcií účtována vstupní přírážka, jejíž výše pro konkrétní třídy 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 nebo osoby nabízející investice do Fondu. Podmínky a výše přírážky jsou na vyžádání k dispozici u Obhospodařovatele.

Vydávání investičních akcií je možné též na základě nepeněžitých vkladů. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Fondu s cílem získání investičních akcií. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být na základě investiční strategie uvedené ve Statutu pořízeno do majetku Fondu, je-li provedení takového vkladu pro Fond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení zákona o obchodních korporacích o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku zpracovaného znalcem, kterého určí Obhospodařovatel. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor.

V případě nepeněžitých vkladů investora se postupuje obdobně jako u vkladů peněžitých.

Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky stanovené oceněním nepeněžitého vkladu a aktuální hodnoty příslušné třídy investičních akcií Fondu platné pro Den ocenění a zvýšené o případnou vstupní přírážku.

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

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Obhospodařovatel oprávněn odmítnout dle svého uvážení určité pokyny směřující k vydání investičních akcií. 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 směřujícímu k vydání investičních akcií do doby rozhodnutí o neakceptaci takového pokynu budou peněžní 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 Odkupování investičních akcií*

Odkoupit lze investiční akcie investora, který doručil Administrátorovi žádost o odkoupení investičních akcií. Žádost se podává na formuláři, který tvoří přílohu č. 2 statutu Fondu a je dostupný prostřednictvím Klientského vstupu. Žádost doručená Administrátorovi nabývá účinnosti k poslednímu Dni ocenění před koncem doby pro odkoupení investičních akcií, ke kterému byla stanovena a současně vyhlášena aktuální hodnota investičních akcií. Dobu pro odkoupení investičních akcií si investor zvolí v žádosti o odkoupení.

Doba pro odkoupení investičních akcií začíná běžet dnem doručení žádosti Administrátorovi. Pokud připadne den pro vypořádání na den pracovního klidu, je žádost vypořádána následující pracovní den.

Odkup investičních akcií uvedených v žádosti investora bude vypořádán za dobu uvedenou v odst. 5.1 Investiční přílohy, a to ve formě:



(a) peněžního plnění určeného z aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií ve smyslu níže nebo

(b) dalšího nepeněžního plnění.

Při odkupu investičních akcií se výše finančního plnění a nárok na případně další nefinanční plnění odvíjí od celkového množství žádostí o odkup investičních akcií doručených během příslušného kalendářního roku, a to následujícím způsobem:

(a) v případě, že v daném období požádají o odkup investičních akcií investoři vlastníci méně než 30 % fondového kapitálu, bude hodnota, za kterou jsou investiční akcie odkupovány, investorovi určena jako hodnota, za kterou se odkupuje za standardních podmínek dle tohoto odstavce a poskytnuta formou peněžního plnění, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií; v tomto případě investorovi nenáleží žádné další nepeněžní plnění; nebo

(b) v případě, že v daném období požádají o odkup investičních akcií investoři vlastníci alespoň 30 % fondového kapitálu, náleží investorovi hodnota odpovídající nejméně 10 % hodnoty za kterou se odkupuje za standardních podmínek dle tohoto odstavce a tato mu bude poskytnuta formou peněžního plnění; v tomto případě investorovi náleží ještě nepeněžní plnění odpovídající akciím obchodní korporace vytvořené speciálně za tímto účelem kdy aktiva této obchodní korporace budou proporcčně odpovídat aktivům do kterých Fond investuje, podíl hodnot těchto aktiv připadajících na podíl investora bude odpovídat nejvýše 90 % hodnoty za kterou se odkupuje za standardních podmínek dle tohoto odstavce.

Rozdělení plnění při odkupu investičních akcií na peněžní a nepeněžní dle tohoto odstavce je stanoveno zejména z důvodu ochrany investice jednotlivých investorů v případech, kdy dochází k rozsáhlejšímu požadavkům na odkup investičních akcií (ohrožujícímu množství žádostí o odkup investičních akcií definovaný ve statutu) a to zejména z důvodu davového chování na trhu nebo trzích.

Fond odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu ke dni účinnosti žádosti o odkoupení investičních akcií ve smyslu tohoto odstavce.

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 k poslednímu dni doby pro odkoupení investičních akcií zvolené investorem, a to v případě peněžního plnění 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. V případě nepeněžního plnění je investor na žádost Administrátora sdělit Administrátorovi majetkový účet, kam mají být dané zaknihované akcie převedeny (u listinných akcií proběhne předání akcie).

Investorovi může být při odkupu investičních akcií účtována výstupní srážka, jejíž výše je pro konkrétní třídy investičních akcií uvedena v odst. 6.1 Investiční přílohy. Výstupní srážka je příjmem Fondu.

### **5.11 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, a to až na dobu 2 let. 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.

### 5.12 Veřejné nabízení

Veřejné nabízení investičních akcií je povoleno.

## 6 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

### 6.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Investiční části Fondu

Třída investičních akcií		CZK I	EUR I
Vstupní přírážka		Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu investičních akcií a činí maximálně 3 %.	
Výstupní srážka	v případě doby pro odkoupení zvolené investorem v délce 6 (šest) měsíců;	nejvýše do 15 %	nejvýše do 15 %
	v případě doby pro odkoupení zvolené investorem v délce 12 (dvanáct) měsíců;	nejvýše do 5 %	nejvýše do 5 %
	v případě doby pro odkoupení zvolené investorem v délce 24 (dvacet čtyři) měsíců.	nejvýše do 2 %	nejvýše do 2 %
Úplata Obhospodařovatele za obhospodařování Fondu		Celková úplata Obhospodařovatele tvoří součet: - úplaty dle čl. 10 statutu Fondu - níže uvedené odměny za správy a výkonnostní odměny	
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám investičních akcií	Odměna za správu	-	-
	Výkonnostní odměna	20 % z výnosu nad 12 – měsíční EURIBOR + 5 %, blíže viz odst. 6.2.1 Statutu	20 % z výnosu nad 12 – měsíční EURIBOR + 5 %, blíže viz odst. 6.2.1 Statutu

Investor nenese žádné další poplatky ani náklady, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Fondu. Přestože poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

### 6.2 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 Statutu.

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

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě výkonnostních poplatků PFT investiční třídy CZK I a investiční třídy EUR I. Poplatky PFT jsou v jednotlivých třídách stanovovány samostatně. Nad rámec PFT nejsou stanoveny jiné výkonnostní odměny. PFT představují část zhodnocení kapitálu investiční třídy CZK I a EUR I, která se nerozděluje mezi investory třídy CZK I a třídy EUR I.

PFT investiční třídy CZK I a stejně tak i PFT investiční třídy EUR I vznikne při dodržení tzv. principu High-Water-Mark (tzn., že výkonnostní odměna je aplikována pouze při dosažení nové vyšší úrovně zhodnocení třídy, která doposud nebyla zatížena poplatkem PFT), kdy jeho výše bude činit 20 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy na konci aktuálního Účetního období vzniklého dle odst. 5.6 před uplatněním PFT Účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy na konci nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na PFT zvýšeného o procento jeho hodnoty určeného jako součet výše 12ti měsíčního EURIBOR stanoveného k prvnímu pracovnímu dni daného Účetního období a 5 % za rok (není-li takové nejbližší minulé Účetní období, je hodnota druhého členu rozdílu nula; pokud délka období od konce nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na PFT do konce aktuálního Účetního období neodpovídá délce roku, je uvedená procentní hodnota upravena v poměru skutečné délky uvedeného období v celých měsících a počtu měsíců v roce). Při všech srovnáních Fondového kapitálu třídy dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné přiznané nároky na dividendy a jiné nároky investorů, vstupy (nové emise investičních akcií třídy) a výstupy (zpětné odkupy investičních akcií třídy) investorů, které byly ve sledovaném období (tj. v období od konce nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na PFT, do konce aktuálního Účetního období; neexistuje-li minulé Účetní období, na jehož konci vznikl nárok na PFT, běží sledované období od okamžiku prvního vkladu do investiční třídy 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) včetně jejich poměrného zvýšení o jejich hodnoty o součet 5 % a 12ti měsíčního EURIBOR stanoveného k prvnímu pracovnímu dni daného Účetního období ročně vzhledem k počtu měsíců od okamžiku jejich realizace do konce aktuálního Účetního období a počtu měsíců v roce. V průběhu Účetního období jsou na výši odměny PFT vytvářeny dohadné položky, které jsou ke konci Účetního období vypořádány.

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