STATUT FONDU

Jet 3 SICAV, a.s.

STATUTE

Jet 3 SICAV, a.s.

1 DEFINICE		1 DEFINITIONS	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto dokumentu následující význam:		Unless otherwise stated, terms used in this document have the following meanings:	
AML zákon	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.	**AML Act**	act No. 253/2008 Coll., on Certain Measures against the Legalization of the Proceeds of Crime and the Financing of Terrorism, as amended.
Akcie	Investiční akcie a Zakladatelské akcie.	**Shares**	Investment Shares and Founder Shares.
cenný papír	je rovněž zaknihovaný cenný papír.	**security**	is also a book-entry security.
ČNB	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.cnb.cz/cs/.	**CNB**	Czech National Bank, Na Příkopě 28, Prague 1, Postal Code 115 03, telephone: 224 411 111, e-mail address: podatelna@cnb.cz. Further information about the company is available on the website https://www.cnb.cz/cs/.
Fond	Jet 3 SICAV, a.s.	**Fund**	Jet 3 SICAV, a.s.
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, ale jsou vydané k příslušnému Podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků od investorů.	**Investment shares**	shares which are not Founder Shares but are issued to the relevant Sub-Fund for the purpose of raising funds from investors.
Investiční společnost	Jet Investment, a.s., se sídlem Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, IČ: 03890333, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně v oddílu B, vložka 7268. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.jetinvestment.cz/.	**Investment company**	Jet Investment, a.s., with registered office at Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, ID No.: 03890333, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 7268. Further information about the company is available on the website https://www.jetinvestment.cz/.
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor, tak jak je vymezen v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech nebo v jiném ustanovení nahrazujícím současné vymezení kvalifikovaného investora; k datu uveřejnění Statutu je okruh osob splňující požadavky na kvalifikovaného investora vymezen v § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.	**Qualified investor**	qualified investor as defined in the Management Companies and Investment Funds Act or in another provision replacing the current definition of qualified investor; as of the date of publication of the Statute, the scope of persons meeting the requirements of a qualified investor is defined in Section 272 of the Management Companies and Investment Funds Act.
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.	**Government Regulation**	Government Regulation No. 243/2013 Coll., on investment of investment funds and techniques for their management.
Podfond	všechny podfondy vytvořené v rámci Fondu. Části věnované výhradně jednotlivým Podfondům jsou upraveny v rámci dodatků, které tvoří součást Statutu.	**Sub-fund**	all sub-funds created under the Fund. The sections devoted exclusively to each Sub-Fund are regulated in the appendices which form part of the Statute.
Registrátor	Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném	**Registrar**	Conseq Investment Management, a.s., with registered office at Prague 1, Rybná 682/14, Staré Město, Postal Code 110 00, ID No.: 264 42 671, registered in the Commercial Register

	Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.		maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 7153.
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Fondu a ve sbírce listin obchodního rejstříku, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)	**Articles of Association**	the Articles of Association of the Fund, available (i) in paper form at the registered office of the Distributor and in the collection of documents of the Commercial Register, or (ii) in an electronic version through remote access to the Commercial Register (www.justice.cz)
Statut	tento statut (upravující informace o samotném Fondu), jehož součást tvoří dodatky Podfondů; Statut je dostupný, není-li uvedeno jinak, (i) v listinné podobě v sídle Fondu, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu.	**Statute**	this Statute (governing information about the Fund itself), of which the Sub-Fund appendices form part; The Statute is available, unless otherwise stated, (i) in paper form at the registered office of the Distributor or (ii) in electronic form on the website of the Fund.
Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu jako zakladatelské akcie.	**Founder shares**	shares subscribed by the founders of the Fund as Founder shares.
Zákon o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.	**Act on Investment Companies and Investment Funds**	Act No. 240/2013 Coll., on Management Companies and Investment Funds, as amended.
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.	**Act on Capital Market Undertakings**	act No. 256/2004 Coll., on Capital Market Undertakings, as amended.
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.	**Act on Business Corporation**	act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations as amended.

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU		**2 BASIC INFORMATION ABOUT THE FUND**	
Fond	Jet 3 SICAV, a.s.	**Fund**	Jet 3 SICAV, a.s.
Druh obchodní společnosti	akciová společnost s proměnným základním kapitálem	**Type of company**	joint stock company with variable share capital
Sídlo	Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno	**Registered office**	Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno
IČ	142 74 311	**ID Number**	142 74 311
Zápis do seznamu ČNB	Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.	**Entry in the CNB list**	The fund is registered in the list of investment funds with legal personality maintained by the CNB.
Zápis v OR	Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8678.	**Entry in the Commercial Register**	The Fund is a company registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 8992.
Datum vzniku	21. února 2022 (den zápisu do obchodního rejstříku)	**Date of incorporation**	21 February 2022 (date of registration in the Commercial Register)
Doba, na kterou byl Fond založen	Určitá (do 31. 12. 2035)	**The period for which the Fund was established**	Definite (until 31 December 2035).
Zapisovaný základní kapitál	100.000,- Kč (byl v plné výši splacen)	**Subscribed share capital**	100.000,- CZK (was paid in full)

Druh Fondu	Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán (správní radu), jímž je Investiční společnost, která je oprávněná obhospodařovat Fond. Fond není samosprávným fondem. Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.	**Type of Fund**	with legal personality, which has an individual statutory body (the Management Board), which is the Investment Company authorised to manage the Fund. The Fund is not a self-managed fund. The Fund is a fund of qualified investors within the meaning of Section 95 of the Management Companies and Investment Funds Act.
Vnitřní struktura	Monistický systém	**Internal structure**	Monistic system
Internetové stránky Fondu	https://www.jetinvestment.cz/	**The Fund's website**	https://www.jetinvestment.cz/
Administrátor	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 27911497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz.	**Administrator**	QI Investiční společnost, a.s., with registered office at Rybná 682/14, Prague 1, Postal Code 110 05, ID No.: 27911497, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 11985 and in the list of investment companies maintained by the CNB. Further information about the company is available on the website https://www.conseq.cz.
Obhospodařovatel	Jet Investment, a.s., se sídlem Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, IČ: 03890333, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně v oddílu B, vložka 7268 a v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.jetinvestment.cz/. Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.	**Manager**	Jet Investment, a.s., with registered office at Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, ID No.: 03890333, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 7268 and in the list of investment companies maintained by the CNB. Further information about the company is available on the website https://www.jetinvestment.cz/. The Manager is entitled to exceed the decisive limit.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, IČ 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 3608. Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.unicreditbank.cz/cs/obcane.html#home.	**Depository**	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., with registered office at Prague 4 - Michle, Želetavská 1525/1, Postal Code 14092, ID No. 64948242, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 3608. The Depository is registered in the list of investment fund depositories maintained by the CNB. Further information about the company is available on the website https://www.unicreditbank.cz/cs/obcane.html#home.
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., sídlem Pobřežní 648/1a, PSČ 18600, Praha 8 IČ: 49619187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu C, vložka 24185.	**Auditor**	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., registered office Pobřežní 648/1a, Postal Code 18600, Prague 8, ID No.: 49619187, registered in the Commercial Register maintained by the

	Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://home.kpmg/cz/cs/home.html		Municipal Court in Prague, Section C, Insert 24185. Further information about the company is available on the website https://home.kpmg/cz/cs/home.html
Orgán dohledu	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.cnb.cz/cs/	**Supervisory authority**	Czech National Bank, Na Příkopě 28, Prague 1, Postal Code 115 03, telephone: 224 411 111, e-mail address: podatelna@cnb.cz, Further information about the company is available on the website https://www.cnb.cz/cs/
Kontaktní místo	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: QI investiční společnost, a.s. Burzovní palác Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05 V pracovních dnech od 9:00 do 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz	**Point of contact**	Point of contact where it is possible in case of need to obtain additional information: QI investiční společnost, a.s. Burzovní palác Prague 1, Rybná 682/14, Postal Code 110 05 On working days from 9:00 to 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz

3 ORGÁNY FONDU		**3 THE FUND'S GOVERNING BODIES**	
Správní rada	správní rada má jednoho člena, kterým je Investiční společnost	**Management Board**	The Management Board shall have one member, and that member shall be the Investment Company
Valná hromada	Pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů je vymezena ve Stanovách.	**General Meeting**	The powers of the General Meeting and entitlements of the individual shareholders are defined in the Articles of Association.
Další výbory	Výbory, zejména investiční výbor příslušného Podfondu, mohou být zřízeny na základě rozhodnutí statutárního orgánu Fondu.	**Other committees**	Committees, in particular the investment committee of the relevant Sub-Fund, may be established based upon a decision of the Fund's Manager.

4 AKCIE

4.1 Společnost vydává následující druhy akcií: Zakladatelské akcie, Investiční akcie Alfa, Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2.

Zakladatelské akcie

4.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

4.3 Zakladatelské akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v listinné podobě.

4.4 Zakladatelské akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím

4 SHARES

4.1 The company issues Shares of the following types: Founder Shares, Alfa Investment Shares, Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment Shares

Founder Shares

4.2 Each Founder Share represents an equal proportion of the Fund's registered share capital. The registered share capital of the Fund is divided into 100,000 Founder Shares. The rights and obligations connected to the Founder Shares are further described in the Articles of Association.

4.3 The Founder Shares are Shares without nominal value, registered to the shareholder's name, issued in certificate form.

4.4 The Founder Shares are not admissible for trading on the European regulated market or in a multilateral trading facility. The price of Founder Shares shall not

evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému.

be made public by means of the European regulated market or a multilateral trading facility.

4.5 Se Zakladatelskými akciemi je spojeno právo na podíl na zisku a jiných vlastních zdrojích Fondu a na jeho likvidačním zůstatku při zániku Fondu, právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu, které jsou předmětem jednání valné hromady, a právo uplatňovat návrhy a protinávrhy.

4.5 Attached to the Founder Shares are rights to share in the profit and other of the Fund's resources and in its liquidation balance upon the Fund's dissolution, to participate in the General Meeting, to vote at the General Meeting, to request and receive explanation of matters concerning the Fund and which are subjects of the General Meeting, and to make proposals and counterproposals.

Investiční akcie

Investment Shares

4.6 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému Podfondu a představují podíly blíže vymezené Stanovami a dodatkem Statutu na fondovém kapitálu příslušného Podfondu nebo fondovém kapitálu příslušného druhu, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného Podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu nebo příslušného druhu.

4.6 The Investment Shares are issued to the relevant Sub-fund and they represent equal proportions in the fund capital of the relevant Sub-fund or fund capital of the relevant type, which shall be the value of assets included in the relevant Sub-fund, decreased by the value of debts included into the Sub-fund or into the relevant type

4.7 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.

4.7 The Investment Shares are Shares without nominal value, registered to the shareholder's name, issued in book-entry form.

4.8 S Investičními akciemi může být spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného Podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto Podfondu, a to za podmínek a v rozsahu vymezeném ve Stanovách.

4.8 A right to share in profit from management of a relevant Sub-fund or from the liquidation balance upon termination of given Sub-fund may be attached to an Investment Share under conditions and in the extent as defined in the Articles of Association.

4.9 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. Režim odkoupení se řídí Stanovami a Statutem Fondu.

4.9 A right to redemption to the account of the relevant Sub-fund at the request of its holder is attached to an Investment Share. Investment Shares cease to exist upon redemption. The redemption process shall be governed by the Articles of Association and by the Statute of the Fund

4.10 Vlastníci Investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy pro případ hlasování akcií bez hlasovacích práv, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému Podfondu.

4.10 The holders of Investment Shares shall have voting rights at the General Meeting only in cases so determined by the applicable legal regulations on voting of Shares without voting rights, the Articles of Association, or an appendix.

4.11 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci.

4.11 The recording of Investment Shares is managed by the Registrar in separate records.

4.12 Investiční akcie budou vydávány ve čtyřech druzích. Investiční akcie Alfa, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2, přičemž práva s nimi spojená jsou vymezena Stanovami, Statutem a dodatkem Statutu.

4.12 Two types of Investment Shares shall be issued: Alfa Investment Shares and Beta Investment Shares. Rights attached to each are defined by the Articles of Association, the Statute, and an Appendix to these Statute.

Obecná ustanovení

General provisions

4.13 Další práva spojená s Akciemi jsou určena ve Stanovách a dodatku Statutu vztahujícího se k příslušnému Podfondu.

4.13 Further rights in connection with Shares are defined in the Articles of Association and in the Appendix to the Statute related to the relevant Sub-fund.

5 PODFONDY

5.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.

5.2 O vytvoření Podfondu rozhodne statutární orgán Fondu, který zároveň určí investiční strategii Podfondu a další pravidla pro fungování Podfondu ve Statutu a jeho Dodatku a zajistí zápis Podfondu do seznamu vedeného ČNB.

5.3 Fond zahrnuje do Podfondu majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

5.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu Podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto Podfondu. Náklady vztahující se k více Podfondům jsou hrazeny z majetku těchto Podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých Podfondů.

5.5 Označení Podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu;

5.6 Konkrétní údaje o jednotlivých Podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

5.7 Fond tímto zdůrazňuje, že jeho smyslem jako fondu kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem je postupný růst hodnoty majetku Podfondu. Výplata zisku akcionářům ve formě dividend se v průběhu trvání Podfondu tedy nepředpokládá, nicméně není vyloučená. Svou investici včetně případného zhodnocení či zisku tak může akcionář obdržet primárně prostřednictvím odkupu jím vlastněných investičních akcií Fondem na účet Podfondu.

6 OBHOSPODAŘOVATEL

6.1 Fond je oprávněn se obhospodařovat prostřednictvím právnické osoby, která je individuálním statutárním orgánem Fondu, tj. prostřednictvím Investiční společnosti, v souladu s ustanovením § 9 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

6.2 Činnost obhospodařovatele vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:

(a) správu majetku Fondu, resp. Podfondu, včetně investování na účet Fondu, resp. Podfondu,

(b) řízení rizik spojených s investováním.

5 SUB-FUNDS

5.1 A Sub-Fund is, from an accounting and assets perspective, a part separated from the net collective assets and liabilities of the Fund created in accordance with the Articles of Association.

5.2 The statutory body of the Fund decides about creating a Sub-Fund and at the same time defines any such Sub-Fund's investment strategy, as well as any other rules for the Sub-Fund's functioning in the Statute and its Appendix to the Statute. The statutory body will ensure entry of the Sub-fund into the CNB's list.

5.3 The Fund includes in the Sub-Fund the assets and debts from its investment activity.

5.4 To fulfil and satisfy a claim of a creditor or a shareholder of the Fund that has arisen in relation to creation of Sub-Fund, carrying out its investment strategy or its dissolution, only those assets in any such Sub-Fund may be used. Any costs relevant to a specific Sub-Fund shall be paid from that Sub-Fund's Assets. Any costs relevant to more than one Sub-Fund shall be paid from any such Sub-funds' assets in proportion to the amounts of fund capital of individual Sub-Funds

5.5 The designation of the Sub-Fund shall contain a characteristic feature of a business name of the Fund and the word "sub-fund" or otherwise express the character of the Sub-fund.

5.6 Specific information about individual Sub-Funds is stated in the respective Appendix to these Statute.

5.7 The Fund hereby emphasises that its purpose as a fund for Qualified Investors in the legal form of a joint-stock company with variable capital shall be gradually to grow the value of the Sub-Fund's Assets. The payment of profits to the shareholders in the form of dividends is therefore not expected during the Sub-Fund's existence. Nevertheless, this is not excluded. A shareholder may obtain their investment inclusive of any appreciation or profit primarily through redemption of their Investment Shares to the account of the Sub-fund.

6 MANAGER

6.1 The Fund is entitled to be managed by means of a legal entity which acts as an individual statutory body of the Fund through the Investment Company in accordance with the provisions of Section 9 of the Act on Management Companies and Investment Funds.

6.2 The Manager's activities shall comply with the Act on Investment Companies and Investment Funds, and include:

(a) Managing the Fund's or Sub-Fund's assets, including investment on behalf of the Fund or Sub-Fund

(b) Managing risks associated with any such investment.

7 ADMINISTRÁTOR

7.1 Administrátorem je QI Investiční společnost, a.s. Činnost administrátora vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:

a) vedení účetnictví,
b) poskytování právních služeb
c) compliance a vnitřní audit,
d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
e) oceňování majetku a dluhů Fondu, resp. Podfondu,
f) výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,
g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
h) vedení seznamu akcionářů,
i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, resp. Podfondu,
j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Akcií,
k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
l) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům,
n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,
o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, resp. Podfondu,
p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto Fondu, resp. Podfondu,
q) vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií vydávaných Fondem.

7.2 Administrátor pro Fond zajišťuje:

a) vedení evidence Investičních akcií vydávaných Fondem.

7 ADMINISTRATOR

7.1 The administrator is QI Investiční společnost, a.s. The Administrator's activity shall comply with the Act on Management Companies and Investment Funds, and include

a) book keeping,
b) the provision of legal services
c) compliance and internal audit,
d) responding to investors' complaints and claims,
e) valuation of the Fund's or Sub-Fund's assets and debts,
f) calculating the current value of Investment Shares
g) fulfilment of obligations relating to taxes, fees, and other similar monetary obligations,
h) keeping the list of shareholders,
i) allocation and payment of returns from the assets of the Fund or Sub-Fund,
j) attending to the issuing, exchanging, and redeeming of Shares,
k) preparation and updating of the Fund's annual report,
l) preparation of promotional communications relating to the Fund,
m) publishing, disclosing, and providing information and documents to the shareholders,
n) reporting of data and providing documents, in particular to the CNB
o) performance of other activities relating to managing valuation of the assets of the Fund or Sub-Fund,
p) distribution and payment of monetary amounts in connection with dissolution of the Fund or Sub-Fund,
q) keeping records of issuance and redemption of Investment Shares issued by the Fund.

7.2 The Administrator for the Fund provides:

a) keeping records of Investment Shares issued by the Fund.

8 PODMÍNKY POVĚŘENÍ VÝKONEM ČINNOSTÍ

8.1 V rámci obhospodařování nebo administrace je možné pověřit jiného výkonem jednotlivých činností spočívající v obhospodařování nebo administraci, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností, resp. Administrátorem a/nebo Fondem a pověřeným.

8.2 Pověřená osoba je oprávněna pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti jí svěřené, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a ve Statutu.

8 CONDITIONS FOR DELEGATING THE PERFORMANCE OF ACTIVITIES

8.1 As part of management or administration, it may be possible to delegate the performance of individual management or administrative activities to another entity under the terms and conditions established by the Act on Management Companies and Investment Funds and this Statute. Any specific terms and conditions for any such delegation shall be governed by a contract between the Investment Company or the Administrator and/or the Fund and the person or entity to whom any such activity is delegated.

8.2 The person or entity to whom any such activity is delegated is entitled further to delegate the performance of individual activities delegated to them to another person or entity under the terms and conditions established by the Act on Management Companies and Investment Funds and by this Statute.

8.3 Investiční společnost pověřila výkonem jednotlivých činností obhospodařování společnost QI investiční společnost, a.s., a to v následujícím rozsahu:

a) řízení rizik,
b) compliance a interní audit související s obhospodařováním,
c) plnění informačních a oznamovacích povinností obhospodařovatele.

Společnost QI investiční společnost, a.s. je povinna zajišťovat výkon těchto činností v souladu se Statutem, právními předpisy a vnitřními předpisy Obhospodařovatele. Další informace upravuje smlouva o pověření výkonem některých činností uzavřená mezi Investiční společností a QI investiční společnost, a.s.

8.4 Administrátor pověřil výkonem jednotlivých činností administrace Registrátora, a to v následujícím rozsahu:

a) vedení evidence Investičních akcií vydávaných Fondem a seznamu akcionářů Fondu,
b) vydávání a odkupování Investičních akcií a vedení evidence o tom,
c) plnění některých informačních povinností,
d) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
e) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu.

8.5 Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterou jsou Investiční společností nebo Administrátorem pověřovány třetí osoby ad hoc, je zejména (i) právní a transakční poradenství, (ii) vedení účetnictví, (iii) výkon interního auditu. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

9 DEPOZITÁŘ

9.1 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:

a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Podfondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Podfond v příslušné evidenci nebo jej pro Podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,
b) má fyzicky v úschově majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje,
c) zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Fondu ve prospěch Podfondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Podfondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Podfondu na těchto účtech,

8.3 The Investment Company has delegated the performance of individual management activities to QI investiční společnost, a.s., as follows:

a) Risk management,
b) Compliance and internal audit connected to management,
c) Performance of the Manager's informational and reporting duties.

QI investiční společnost, a.s. undertakes to ensure the performance of these activities in accordance with this Statute, the applicable legal regulations, and the Manager's internal regulations. Any other information shall be governed by a contract on delegating the performance of certain activities concluded between the Investment Company and QI investiční společnost, a.s.

8.4 The Administrator has delegated the performance of individual activities of administration to the Registrar as follows:

a) Keeping the records of the Investment Shares issued by the Fund and keeping the list of the Fund's shareholders,
b) Issuing and redeeming of Investor Shares, and keeping records of such issuance and redemption,
c) Performance of some informational duties,
d) Ensuring fulfilment of obligations relating to taxes, fees, or other similar monetary obligations,
e) Allocation and payment of monetary amounts in relation to the Fund's dissolution.

8.5 Other activities forming part of administering or managing the Fund that the Manager or Administrator will delegate on an ad hoc basis to third parties include, but are not limited to, (i) legal and transactional advisory, (ii) book-keeping, and (iii) performance of internal audit. External legal and other advisors are selected in accordance with the requirements of professional care for each specific matter.

9 DEPOSITARY

9.1 The Depositary's activities shall comply with the Act on Management Companies and Investment Funds and are further specified in a custody agreement concluded between the Fund and the Depositary. In particular, the Depositary shall

a) Have custody over fungible investment instruments which are part of the Sub-Fund's assets by registering them in the ownership account that the Depositary maintains for the Sub-Fund in the relevant registry or that it establishes for the Sub-Fund at Centrální depozitář cenných papírů, a.s. or at a comparable entity pursuant to the law of a foreign state,
b) Have physical custody over those of the Fund's assets the nature of which so permits,
c) Establish and maintain on its own or establish with another entity under the terms and conditions stipulated in the Act on Management Companies and Investment Funds monetary accounts that are kept in the name of the Fund and on behalf of the Sub-Fund and to which it shall deposit all of the Sub-Fund's cash funds, and monitor movements

d) zajišťuje evidenci o majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje,
e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
   i. byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
   ii. byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
   iii. byl oceňován majetek a dluhy Podfondu,
   iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách,
   v. jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.

9.2 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti a Administrátora za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Podfondu tím není dotčena.

9.3 V případě, že Depozitář pověří jiného výkonem některé z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností, vyrozumí o tom Fond, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE

10.1 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

10.2 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým Podfondům vymezující investiční strategii, rizika a pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných k těmto Podfondům.

10.3 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.

10.4 Činnost Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře podléhá povolení ČNB. Tato povolení ze strany ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Investiční společností, Administrátorem a Depozitářem nebo jinou

of the cash funds belonging to the Sub-Fund's Assets in such accounts;
d) Ensure recording of those of the Sub-Fund's assets the nature of which so permits;
e) Monitor whether in compliance with the Act on Management Companies and Investment Funds, this Statute, and the provisions of the custody agreement:
   i. Investment Shares were issued and redeemed,
   ii. The current value of an Investment Share was calculated,
   iii. The assets and debts of the Sub-Fund were valued,
   iv. Consideration from trades with the Sub-Fund's Assets was paid within the customary time periods,
   v. Returns coming into the Sub-Fund are used.

9.2 The Depositary shall be responsible for custody of investment instruments which are part of the Sub-Fund's assets, for physical custody of the Sub-Fund's assets, and for registering any such assets. The liability of the Depositary shall remain unaffected if the Depositary authorises another entity to carry out these activities. The liability of the Investment Company and Administrator for any damage incurred while managing and administering the Sub-Fund shall remain unaffected.

9.3 Should the Depositary delegate to another entity or person any of the activities it is required to carry out in relation to the Fund, it shall notify the Fund thereof and the Fund shall ensure that the details of any such other entity be included in the Statute.

10 GOVERNING LAW, SETTLEMENT OF DISPUTES, AND OTHER INFORMATION

10.1 Unless applicable and compelling legal regulations establish otherwise, the respective courts of the Czech Republic are competent to settle any disputes arising from the contract in association with the Investor's investment into the Fund. Unless stated otherwise in the respective contract, the laws of the Czech Republic shall constitute the governing law for the contractually undertaken relationship in association with the Investor's investment into the Fund.

10.2 Appendices of individual Sub-Funds issued for these Sub-funds and defining the investment strategy, risks, and rules for issuing and redeeming the Investment Shares shall constitute integral parts of and Appendices to this Statute.

10.3 This Statute may be provided to a person interested in acquisition of Investment Shares only when accompanied by the relevant Appendix.

10.4 Activities of the Manager, the Administrator, and the Depositary are subject to licensing by the CNB. CNB licensing does not guarantee recoverability of investments or the Fund's performance. It does not exclude the possibility that legal obligations or the Statute will be breached by the Fund, the Investment Company, the Administrator, the Depositary, or any

osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena

other entity, nor does it guarantee compensation for potential damage incurred as a result of any such breach.

10.5 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 30. 6. 2026.

10.5 The date of signing of the valid version of the Statute and the name and surname of the member or members of the statutory body are given at the end of this Statute. The Statutes enter into effect on the date stated therein, i.e. 30 June 2026.

10.6 Údaje uvedené v tomto Statutu jsou průběžně aktualizovány. Obhospodařovatel Fondu sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny statutární orgán Fondu, popř. jiný orgán Fondu, vyplývá-li to ze Statutu nebo Stanov. Statut může být přeložen do více jazyků, v případě nesrovnalostí mezi jazykovými verzemi má přednost česká jazyková verze. Změna Statutu (včetně změny investiční strategie) nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

10.6 Any information specified in this Statute shall be updated continuously. The Manager shall monitor whether there exists or shall arise a need to update the Statute. If it becomes necessary to alter the Statute, the changes shall be approved by the statutory body of the Fund, or another body of the Fund if provided for by the Statute or the Articles of Association. This Statute may be translated into multiple languages. In the case of discrepancies between the language versions, the Czech language version shall prevail. Any changes in the Statute (including changes in the investment strategy) are not subject to prior approval by the CNB.

10.7 Obhospodařovatel Fondu zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje ji na internetových stránkách Fondu. Výroční zpráva Fondu je investorům k dispozici též v sídle Fondu a bude jim na požádání bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána.

10.7 The Fund's Manager shall submit the Fund's annual report to the CNB no later than 4 months after the end of the accounting period and publish it on the Fund's website. The Fund's annual report is available to the Investors at the Fund's registered office, and, if requested, it shall be sent to them without undue delay and free of charge.

V Brně dne 1.11.2026

In Brno, 1 November 2026

Ing. Igor Fait
Pověřený zmocněnec

Ing. Igor Fait
Authorised representative

Ing. Lubor Turza
Pověřený zmocněnec

Ing. Lubor Turza
Authorised representative

DODATEK Č. 1
STATUTU FONDU

Jet 3 SICAV, a.s.

Jet 3 podfond SICAV

APPENDIX 1
TO THE STATUTE OF THE FUND

Jet 3 SICAV, a.s.

Jet 3 podfond SICAV

1 DEFINICE		1 DEFINITIONS	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto Dodatku význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.		Unless otherwise specified, terms used in this Appendix shall have the meanings set forth below and otherwise in the Statute.	
Akcionář I nebo Investor	znamená vlastníka Investiční akcie;	**I Shareholde or Investor**	means the owner of the Investment Shares;
Akcionář Z	znamená vlastníka Zakladatelské akcie;	**Shareholder Z**	means the owner of the Founder Shares;
Akcionář	znamená vlastníka Investiční akcie nebo Zakladatelské akcie;	**Shareholder**	means the owner of an Investment Share or Founder Share;
Celkový kapitálový závazek	znamená sumu všech Kapitálových závazků od všech Investorů;	**Total Committed Capital**	means the sum of all the Committed Capital amounts from all the Investors.
Celkový kapitálový závazek Alfa	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů vlastnících Investiční akcie Alfa;	**Total Committed Alfa Capital**	means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Alfa Investment Shares.
Celkový kapitálový závazek Alfa EUR	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů vlastnících Investiční akcie Alfa EUR;	**Total Committed Alfa EUR Capital**	means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Alfa EUR Investment Shares.
Celkový kapitálový závazek Beta 1	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů vlastnících Investiční akcie Beta 1, tj. Akcionářů Z nebo osob schválených Akcionáři Z;	**Total Committed Beta 1 Capital**	means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Beta 1 Investment Shares, i.e. Z Shareholders or persons approved by Z Shareholders.
Celkový kapitálový závazek Beta 2	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů vlastnících Investiční akcie Beta 2, tj. Akcionářů Z nebo osob schválených Akcionáři Z;	**Total Committed Beta 2 Capital**	means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Beta 2 Investment Shares, i.e. Z Shareholders or persons approved by Z Shareholders.
Celkový splacený kapitál	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií;	**Total Paid-up Capital**	Means the sum of the issue prices of all Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Alfa	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Alfa;	**Total Paid-up Alfa Capital**	means the sum of the issue prices of all Alfa Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Alfa EUR	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Alfa EUR;	**Total Paid-up Alfa EUR Capital**	means the sum of the issue prices of all Alfa EUR Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Beta 1	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Beta 1;	**Total Paid-up Beta 1 Capital**	means the sum of the issue prices of all Beta 1 Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Beta 2	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Beta 2;	**Total Paid-up Beta 2 Capital**	means the sum of the issue prices of all Beta 2 Investment Shares issued.
Cizí měna	znamená měnu odlišnou od Základní měny;	**Foreign Currency**	means a currency different from the Base Currency,
Den ocenění	znamená den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem 30. Červen každého	**Valuation Day**	means the day on which the assets and liabilities of the Sub-fund are valued and the current value of one Investment Share is calculated; under normal market conditions, this day is June 30 of each calendar year or an Extraordinary Valuation Day;

	kalendářního roku nebo Mimořádný den ocenění;		
Den uveřejnění	znamená den, kdy je Akcionářům I prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie Alfa a Investiční akcie Alfa EUR, kterou tato Investiční akcie Alfa a Investiční akcie Alfa EUR měla ke Dni ocenění; ke Dni uveřejnění dochází nejpozději do 6 měsíců po Dni ocenění;	**Notification Date**	means the day on which the current value of one Alfa EUR Investment Share is communicated to I Shareholders via the Fund's website, reflecting the value of these Investment Shares as of the Valuation Day. The Notification Date occurs no later than six months after the Valuation Day.
Depozitář	znamená depozitáře Fondu;	**Depository**	means the Fund's depository.
Dodatek	znamená tento dodatek č. 1 Statutu;	**Appendix**	means this Appendix 1 to the Statute.
Druh IA	znamená druh Investičních akcií ve smyslu § 276 odst. 1 ZOK; s konkrétním druhem Investičních akcií jsou spojena stejná práva, jak jsou konkrétně vymezena ve Stanovách a Statutu;	**Type IS**	means the type of the Investment Shares in accordance with Section 276 (1) of the Act on Business Corporation; the same rights shall be attached to the specific type of Investment Shares as are specifically defined in the Articles of Association and in this Statute.
Fondový kapitál	znamená hodnotu Majetku Podfondu, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu;	**Fund Capital**	means the value of the Sub-fund's Assets decreased by the value of its debts, which are the part of the Sub-fund's net collective assets and liabilities
Fondový kapitál Alfa	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa a Investiční akcie Alfa EUR, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa a Investiční akcie Alfa EUR;	**Alfa Fund Capital**	means the value of the Sub-fund's Assets which are part of the net collective assets and liabilities attributable to the Alfa Investment Share decreased by the value of debts which are part of the net collective assets and liabilities attributable to the Alfa Investment Share;
Fondový kapitál Beta	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2. Fondový kapitál Beta je tedy součtem Fondového kapitálu Beta 1 a Fondového kapitálu Beta 2;	**Beta Fund Capital**	means the value of the Sub-fund's Assets which are part of the net collective assets and liabilities attributable to the Beta Investment Share decreased by the value of debts which are part of the net collective assets and liabilities attributable to the Beta Investment Share;
Fondový kapitál Beta 1	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta 1, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta 1;	**Beta 1 Fund Capital**	means the value of the Sub-fund's Assets which are part of the net collective assets and liabilities attributable to the Beta Investment Share decreased by the value of debts which are part of the net collective assets and liabilities attributable to the Beta 1 Investment Share;
Fondový kapitál Beta 2	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta 2, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta 2;	**Beta 2 Fund Capital**	means the value of the Sub-fund's Assets which are part of the net collective assets and liabilities attributable to the Beta Investment Share decreased by the value of debts which are part of the net collective

			assets and liabilities attributable to the Beta 2 Investment Share;
Fondový kapitál Druhu IA	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění příslušného Druhu IA Podfondu, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jejího jmění;	**Fund capital of Type IS**	means the value of the Sub-fund's Assets forming part of the assets of the respective Type IS Sub-fund, decreased by the value of the debts that are part of its assets.
Investiční akcie	znamená společně Investiční akcie Alfa, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2;	**Investment Shares**	means jointly and individually the Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares,
Investiční akcie Alfa	znamená Investiční akcie, které jsou Druhem IA v měně CZK a jsou vydávané investorům Podfondu na základě Investiční smlouvy;	**Alfa Investment Shares**	means Investment Shares which are of Type IS and are issued by the Sub-fund to Investors on the basis of the Investment Contract;
Investiční akcie Alfa EUR	znamená Investiční akcie, které jsou Druhem IA v měně EUR a jsou vydávané investorům Podfondu na základě Investiční smlouvy;	**Alfa EUR Investment Shares**	means Investment Shares, which are a specific Type IS denominated in EUR and are issued to Investors of the Sub-fund based on the Investment Contract.
Investiční akcie Beta 1	znamená Investiční akcie, které jsou Druhem IA a jsou vydávané pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z na základě Investiční smlouvy;	**Beta 1 Investment Shares**	means Investment Shares which are of Type IS and are issued only to the Z Shareholders or persons authorized by Z Shareholders on the basis of the Investment Contract;
Investiční akcie Beta 2	znamená Investiční akcie, které jsou Druhem IA a jsou vydávané pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z na základě Investiční smlouvy;	**Beta 2 Investment Shares**	means Investment Shares which are of Type IS and are issued only to the Z Shareholders or persons authorized by Z Shareholders on the basis of the Investment Contract;
Investiční smlouva	znamená investiční smlouvu uzavřenou mezi Fondem a investorem ohledně Investičních akcií Podfondu;	**Investment Contract**	means the investment contract entered into between the Fund and the investor concerning the Investment Shares of the Sub-fund.
Investor v prodlení	znamená jakéhokoli Investora, který nezašle Podfondu Jet 3 částku požadovanou ve Výzvě k úpisu ve lhůtě stanovené v předmětné Výzvě k úpisu;	**Investor in Default**	means any Investor failing to send to Jet 3 Sub-fund the amount requested in a Subscription Call on or before the payment due date established in the particular Subscription Call
Kapitálový závazek	znamená sumu prostředků, kterou se Investor zavázal poskytnout za účelem úpisu Investičních akcií; konkrétní částka je upravena v Investiční smlouvě mezi Investorem a Fondem;	**Committed Capital**	means the amount of funds that the Investor has committed to provide for the purpose of subscribing to Investment Shares, with the specific amount being governed by the Investment Contract between the Investor and the Fund.
Majetek Podfondu	znamená majetek, který je součástí jmění Podfondu;	**Sub-fund's Assets**	means the assets that are the net collective assets and liabilities of the Sub-fund.
majetková účast nebo obchodní účast	znamená všechny formy přímé nebo nepřímé majetkové účasti na podnikání právnické osoby, které umožňují podílet se na vlastním kapitálu, hlasovacích právech a/nebo zisku této osoby (například podíl ve společnosti s ručením omezeným či akcie, a to jakékoliv formy, druhu včetně nevydaných či nesplacených, zatímní listy, opční listy a poukázky na akcie akciové společnosti, účast na komanditní	**Ownership Interest**	means all forms of direct and indirect equity investments in the business of a legal entity which enable participating in the share capital, voting rights and/or profit of any such entity (e.g. interest in a limited-liability company; shares of a joint-stock company of any form or type, including unissued shares and unpaid shares, interim certificates, options, and share subscription certificates; interest in a limited

	společnosti či veřejné obchodní společnosti, podíl ve společnosti s neomezeným ručením atp.);		partnership or collective partnership; interest in an unlimited company, etc.).
Mimořádný den ocenění	znamená den, o kterém Obhospodařovatel v odůvodněných případech mimořádně rozhodne, že bude Dnem ocenění;	**Extraordinary Valuation Day**	means a day on which the Manager, in justified cases, decides that it will be a Valuation Day
Nový Investor	znamená Investora, který se zavázal ke Kapitálovému závazku uzavřením Investiční smlouvy po ukončení Prvního upisovacího období;	**New Investor**	means an Investor who has undertaken to contribute to the Committed Capital by concluding an Investment Contract after the end of the Initial Subscription Period.
Nový vstup	znamená okamžik, kdy (i) jeden nebo více Nových investorů přijme Kapitálový závazek uzavřením Investiční smlouvy, anebo (ii) jeden nebo více stávajících Investorů zvýší svůj Kapitálový závazek uzavřením dodatku k Investiční smlouvě;	**New Investment**	means such time as (i) one or more New Investors undertake(s) a Committed Capital by concluding an Investment Contract, or (ii) one or more existing Investors increase their Committed Capital by concluding an appendix to the Investment Contract.
Odkoupené Investiční akcie Alfa	znamená Vydané Investiční akcie Alfa, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;	**Redeemed Alfa Investment Shares**	means Alfa Investment Shares issued and that the Fund had redeemed up to the given time to the account of the Sub-fund;
Odkoupené Investiční akcie Alfa EUR	znamená Vydané Investiční akcie Alfa EUR, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;	**Redeemed Alfa EUR Investment Shares**	means Issued Alfa EUR Investment Shares that have been redeemed by the Fund for the account of the Sub-fund up to that moment.
Plnění	znamená jakékoliv plnění z titulu výplaty podílu na zisku Akcionářům I nebo plnění z vlastního kapitálu, které mají Akcionáři I obdržet na základě konkrétního rozhodnutí správní rady Fondu či jiného oprávněného orgánu Fondu;	**Performance**	means any performance in right of payment of a profit share to the I Shareholders or performance from the Sub-fund's share capital that the I Shareholders shall obtain on the basis of a specific decision of the Fund's Management Board or another authorized body of the Fund.
Podfond	znamená Jet 3 podfond SICAV zřízený Fondem;	**Sub-fund**	means Jet 3 Sub-fund SICAV established by the Fund
Pokyn k úpisu	znamená Pokyn k úpisu Investičních akcií, na jehož základě vydá Fond Investiční akcie;	**Order to Subscribe**	means an Order to Subscribe to Investment Shares upon which basis the Fund shall issue Investment Shares;
Pokyn k odkupu	znamená Pokyn k odkupu Investiční akcií, na jehož základě odkoupí Fond Investiční akcie;	**Order to Redeem**	means an Order to Redeem Investment Shares upon which basis the Fund shall redeem Investment Shares.
První upisovací období	znamená období ode dne Zahájení upisování Investičních akcií do rozhodnutí statutárního orgánu o jeho ukončení;	**Initial Subscription Period**	means the period from Commencement of Subscription of the Investment Shares until the decision of the Manager regarding its ending.
SFDR	znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů;	**Sustainable Finance Disclosure Regulation**	means Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, as amended
Smlouva o úpisu	znamená konkrétní smlouvu o úpisu, která vzniká mezi Investorem a Fondem akceptací Pokynu k úpisu ze strany Fondu;	**Contract on Subscription**	means a specific Contract on Subscription established between the Investor and the Fund by the Fund's acceptance of the Order to Subscribe.

Udržitelná investice	znamená investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů;	**Sustainable Investment**	means an investment as defined in Article 2 (17) of the Sustainable Finance Disclosure Regulation, i.e. an investment in an economic activity that contributes to an environmental objective, as measured, for example, by key resource efficiency indicators on the use of energy, renewable energy, raw materials, water and land, on the production of waste, and greenhouse gas emissions, or on its impact on biodiversity and the circular economy, or an investment in an economic activity that contributes to a social objective, in particular an investment that contributes to tackling inequality or that fosters social cohesion, social integration and labour relations, or an investment in human capital or economically or socially disadvantaged communities, provided that such investments do not significantly harm any of those objectives and that the investee companies follow good governance practices, in particular with respect to sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.
Vydané Investiční akcie Alfa	znamená souhrn veškerých vydaných Investičních akcií Alfa Podfondu emitovaných Fondem ;	**Issued Alfa Investment Shares**	means the total of all Issued Alfa Investment Shares of the Sub-fund issued by the Fund.
Vydané Investiční akcie Alfa EUR	znamená souhrn veškerých vydaných Investičních akcií Alfa EUR Podfondu emitovaných Fondem;	**Issued Alfa EUR Investment Shares**	means the total of all Issued Alfa EUR Investment Shares of the Sub-fund issued by the Fund.
Výzva k odkupu	znamená výzvu adresovanou Fondem Investorovi, ve které jsou stanoveny podmínky pro odkoupení Investičních akcií z podnětu Fondu, a to v souladu s ustanovením Investiční smlouvy a tohoto Dodatku;	**Redemption Call**	means a call addressed by the Fund to the Investor whereby the terms and conditions are defined for Redemption of Investment Shares at the Fund's initiative in accordance with provisions of the Investment Contract and this Appendix
Výzva k úpisu	znamená výzvu k úpisu Investičních akcií adresovanou Fondem Investorovi, ve které jsou stanoveny podmínky podání Pokynu k úpisu, a to v souladu s ustanovením Investiční smlouvy a tohoto Dodatku;	**Subscription Call**	means a call addressed by the Fund to the Investor whereby terms and conditions are defined for subscription of Investment Shares in accordance with an Order to Subscribe and in accordance with provisions of the Investment Contract and this Appendix
Zahájení upisování Investičních akcií	znamená den, od kterého běží První upisovací období;	**Commencement of Subscription of the Investment Shares**	means the day from which the Initial Subscription Period proceeds.
Základní měna	znamená CZK;	**Base Currency**	means CZK;

CZK	znamená koruny české, tj. zákonnou měnu platnou v České republice.	**CZK**	means Czech crowns, the legal currency valid in the Czech Republic.

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU		**2 BASIC INFORMATION ABOUT THE SUB-FUND**	
Název:	Jet 3 podfond SICAV.	**Name:**	Jet 3 sub-fund SICAV.
Internetové stránky:	https://www.jetinvestment.cz/	**Website:**	https://www.jetinvestment.cz/
Datum zápisu do seznamu ČNB:	25. února 2022	**Date of entry to the CNB list:**	25 February 2022
ISIN Investičních akcií:	Investiční akcie Alfa CZ0008048857. Investiční akcie Alfa EUR CZ0008051596 Investiční akcie Beta 1 CZ0008048840 Investiční akcie Beta 2 CZ0008051992.	**ISIN of Investment Shares:**	Alfa Investment Shares CZ0008048857. Alfa EUR Investment Shares CZ0008051596. Beta 1 Investment Shares CZ0008048840. Beta 2 Investment Shares CZ0008051992.
Doba, na kterou byl vytvořen:	Podfond byl založen na dobu určitou deseti let ode dne Zahájení upisování Investičních akcií. Po uplynutí této lhůty může Obhospodařovatel rozhodnout o prodloužení této lhůty až o jeden rok, a to nanejvýš dvakrát za účelem zajištění řádné realizace investic.	**Term for which the Sub-fund was created:**	The Sub-fund was created for a definite period of ten years starting from the day of Commencement of Subscription of the Investment Shares. After this period shall end, the Manager may decide upon prolonging this period for as much as 1 year, but may do so no more than twice, in order to ensure the proper realization of the investments.
3 POPLATKY A NÁKLADY		**3 FEES AND COSTS**	
Vstupní poplatek:	Vstupní poplatek není účtován Investorům, kteří uzavřou Investiční smlouvu přede dnem odeslání první Výzvy k úpisu ze strany Fondu. V případě, že vstupní poplatek je účtován, je příjmem Podfondu. Maximální výše vstupního poplatku může činit až 5 % z Kapitálového závazku Investora.	**Subscription fee:**	A subscription fee shall not be charged to Investors concluding an Investment Contract prior to the day of the Fund's sending the first Order to Subscribe. If a subscription fee is charged, it constitutes income to the Sub-fund. The maximum amount of the subscription fee may be up to 5% of the Investor's Committed Capital.
Výstupní poplatek:	Fond při odkupu Investičních akcií uplatňuje srážku jako výstupní poplatek v případě, kdy budou Investiční akcie odkupovány z podnětu Investora. **Výstupní poplatek není účtován v případě, že budou Investiční akcie odkupovány na základě Výzvy k odkupu a ke Dni ocenění specifikovanému ve Výzvě k odkupu zaslané Investorovi ze strany Fondu.** V ostatních případech činí Výstupní poplatek 95 % z odkupované částky (95 % z kupní ceny takto odkupovaných Investičních akcií), který bude Akcionář I povinen	**Redemption fee:**	In redeeming Investment Shares, the Fund will withhold a redemption fee in a case that the Investment Shares will be redeemed at the Investor's initiative. **A redemption fee will not be charged if Investment Shares will be redeemed on the basis of a Redemption Call and as at the Valuation Day specified in the Redemption Call sent by the Fund to the Investor.** In other cases, a redemption fee is calculated as 95% of the redemption amount (95% of the repurchase price in redeeming the Investment Shares) that must be paid to the I Shareholder and

	zaplatit a bude uhrazen jeho sražením Fondem při vyplácení kupní ceny za odkoupené Investiční akcie Akcionáři I. Výstupní poplatek je vždy příjmem Podfondu.		will be withheld by the Fund in paying the redemption price for Investment Shares of the I Shareholder. Redemption fee is always treated as income to the Sub-fund.
Odměna za administraci Podfondu:	Celková odměna za administraci Podfondu nepřesáhne 1 500 000 CZK ročně. Výše uvedená odměna za administraci náleží Administrátorovi a je hrazena pololetně vždy zpětně za předchozí kalendářní pololetí z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li administrace podléhat této dani, bude o ni navýšena.	**Remuneration for administration of the Sub-fund**	Total remuneration for administration of the Sub-fund shall not exceed CZK 1,500,000 per year. The aforementioned remuneration for administration is due to the Administrator and shall be paid out each half-year in arrears for the preceding calendar half-year from the Sub-fund's Assets. The specific amount of the remuneration shall be defined in a contract concluded with the Administrator The remuneration does not include value-added tax. Should the administration be subject to this tax, it will be increased accordingly.
Fixní odměna za obhospodařování Majetku Podfondu:	Za obhospodařování Podfondu náleží Investiční společnosti průběžná úplata ve výši vypočtené dle níže uvedeného vzorce a hrazená z majetku Podfondu: MF = KZ * MP * PD / 365 kde MF = čtvrtletní výše úplaty za obhospodařování Podfondu vyjádřená v Kč; KZ = hodnota součtu Kapitálových závazků k poslednímu kalendářnímu dni daného čtvrtletí, snížený o celkový součet pořizovacích cen všech majetkových účastí, které Fond zcizil z Majetku Podfondu (divestoval z portfolia Podfondu) za dobu od vzniku Podfondu do posledního kalendářního dne daného čtvrtletí (za které se počítá odměna); pořizovací cenou se rozumí celková částka, kterou Fond uhradil z Majetku Podfondu jako protiplnění za nabytí majetkové účasti. V případě, že by výsledná hodnota KZ byla nižší než 0, činí hodnota KZ 0. MP = manažerský poplatek, který činí 2 %; PD = počet dnů příslušného kalendářního čtvrtletí.	**Fixed remuneration for management of the Sub-fund's Assets:**	For its management of the Sub-fund, the Investment Company shall be entitled to regular remuneration calculated according to the formula stated below and paid from the Sub-fund's Assets: MR = CC * MF * ND / 365 where MR = quarterly amount of remuneration for the Sub-fund's management expressed in CZK; CC = the sum of the Capital Commitments at the last calendar day of the relevant quarter, reduced by the total sum of acquisition costs for all ownership interests the Fund has divested from the Sub-fund's Assets (i.e. from the portfolio) during the period from the Fund's creation to the last calendar day of the relevant quarter (for which the remuneration is calculated); by acquisition costs is meant the total amount which the Fund has spent from the Sub-fund's Assets as consideration for acquisition of the ownership interests. Should the final value of CC be lower than 0, the CC value shall be regarded as 0. MF = management fee, which shall be 2%; ND = number of days in the relevant calendar quarter.

	Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o snížení hodnoty MP. Úplata za obhospodařování je vždy hrazena čtvrtletně zpětně. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování majetku podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena.		The Manager shall be entitled to decide upon reducing the value of the MF. The remuneration for management shall always be paid out quarterly in arrears. This remuneration shall not include value-added tax. Should the assets management services be subject to such tax, the remuneration shall be increased accordingly.
Odměna Depozitáře:	Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 1 000 000 CZK ročně. Odměna je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva uzavřená mezi Fondem a Depozitářem. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.	**Remuneration of the Depository:**	Total remuneration for performing the activities of depository may not exceed a maximum CZK 1,000,000 per year. The remuneration shall be paid monthly from the Sub-fund's Assets. The specific amount of the remuneration shall be defined in a custody agreement concluded between the Fund and the Depository. The remuneration shall not include value-added tax
Náklady na zajištění činnosti Podfondu:	Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, e) náklady a odměna depozitáři, f) náklady spojené s uvedením na burzu, g) náklady související s repo obchody, h) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, i) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, j) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, k) náklady spojené s vedením emise investičních akcií, l) náklady na účetní a daňový audit, m) soudní, správní a notářské poplatky a náklady na soudní výlohy, n) daně, o) náklady na daňové a právní poradenství, p) pojištění,	**Costs for conducting the Sub-fund's activities:**	From the Sub-fund's Assets the following costs shall also be covered: a) Costs of debt capital; b) Costs associated with trading investment instruments (commissions, fees to market organizers and securities dealers); c) Remuneration for custody and administration of investment instruments; d) Remuneration for maintenance of asset accounts for investment instruments; e) Costs and remuneration of the Depository f) Costs connected to stock exchange listing; g) Costs associated with repo operations; h) Costs of operations involving options, futures, and other derivatives; i) Fees to banks for accounts maintenance and funds handling; j) Interest on credits and loans received by the Sub-fund; k) Costs associated with managing the issue of Investment Shares; l) Costs of accounting and tax audits; m) Court, administrative, and notary costs and costs for court fees; n) Taxes; o) Costs of tax and legal advisory; p) Insurance;

	q) náklady na přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování Akcionářům, r) veškeré náklady vznikající v souvislosti s pořizováním nebo prodejem aktiv ve formě majetkových účastí v obchodních korporacích, resp. obdobných entit, včetně jejich souvisejících aktiv (např. pohledávek), součástí a příslušenství, movitých věcí a jejich souborů generujících pravidelný výnos; zejména se jedná o související poradenské služby – právní, daňové, auditorské a jiné služby, náklady na due diligence analýzy, studie, znalecké posudky, zprostředkovatelské nebo komisionářské poplatky, prémie, provozní náklady, náklady spojené s přeměnami, cestovní náklady apod., jakož i náklady spojené s pořizováním či prodejem jiných aktiv (majetku) Podfondu; s) náklady spojené s účastmi ve společnostech (zejména související právní služby, audit apod.), t) další v písm. a) až s) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel, Fond, Administrátor, Depozitář nebo jiná osoba, kterou společnost pověřila výkonem některé činnosti, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním nebo administrací Podfondu. Z majetku Podfondu mohou být dále hrazeny náklady na vytvoření dalších fondů, které budou stejně jako Podfond investovat do též cílové entity („Sesterské fondy“), a to včetně nákladů na vytvoření takové cílové entity a průběžných nákladů na zajištění fungování této entity („Náklady struktury“), avšak pouze za předpokladu, že Sesterské fondy se budou podílet na úhradě obdobných nákladů Podfondu, resp. Fondu. Náklady struktury budou mezi Sesterské fondy rozúčtovány		q) Costs for revaluing the Sub-fund's Assets and reporting to shareholders; r) All costs arising in relation to acquisition or sale of assets in the form of ownership interests in business corporations or similar entities, including their associated assets (e.g. accounts receivable), parts and appurtenances, and movable property and groups of such movable property generating regular income, and in particular costs for associated advisory services – legal, tax, auditing and other services; costs for due diligence, analyses, studies, expert opinions, intermediation and commission fees, bonuses, operating costs, costs associated with transformations, travel costs, and the like, as well as costs associated with acquiring or selling other assets of the Sub-fund; s) Costs associated with interests in companies (in particular, relating to legal services, audit, etc.); and t) Any other costs not explicitly listed in points (a) to (s) which the Manager, Administrator, and/or Depository or other person or entity to whom the company delegates the performance of certain activities acting with professional care necessarily and efficiently incurred in relation to the Fund's or Sub-fund's establishment and creation (establishment costs) or in relation to the management or administration of the Sub-fund. From the Sub-fund's Assets also may be paid costs of creating additional funds ("Sister Funds") that will invest along with the Sub-fund into a target entity inclusive of costs of creating such target entity and the ongoing costs of that entity's operation ("Structure Costs"), but only on the precondition that the Sister Funds will share in the payment of similar costs of the Sub-fund or of the Fund. The Structure Costs will be divided among the Sister Funds according to the size of the investment of each into the target entity.

	podle velikosti jejich investice do cílové entity. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3, jsou hrazeny z majetku Fondu		Any other costs and expenses relating to management and administration of the Sub-fund and not stated in Article 3 are to be paid from the assets of the Fund.
4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONDU		**4 SUB-FUND'S INVESTMENT SHARES**	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie:	Pouze Kvalifikovaný investor.	**Person or entity authorized to acquire Investment Shares:**	Qualified Investors only.
Veřejné nabízení:	Je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům.	**Public offer:**	Shall be permissible to Qualified Investors only.
Přijetí na evropském regulovaném trhu:	Ne.	**Admittance to European regulated market:**	No.
Evidence Investičních akcií:	Samostatná evidence je vedena Administrátorem.	**Recording of Investment Shares**	Separate records are maintained by the Administrator.
Měna emisního kursu:	CZK	**Currency of issue price:**	CZK

5 OPRÁVNĚNÍ AKCIONÁŘŮ I

5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka za podmínek vymezených Stanovami, Statutem a Investiční smlouvou. Investiční akcie odkoupením zanikají.

5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je Akcionář I bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě Fondu hlasovat v záležitostech vztahujících se k Podfondu.

5.3 Akcionáři I jsou prostřednictvím webového rozhraní, přístupného z internetových stránek Fondu dostupných na doméně https://www.jetinvestment.cz/, poskytovány následující informace:

a) aktuální znění Statutu a jeho změny;
b) výroční zpráva Fondu;
c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
d) informace o historické výkonnosti Fondu;
e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem;
g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Fondu;

5 ENTITLEMENTS OF I SHAREHOLDERS

5.1 Attached to an Investment Share is a right to its redemption upon the request of its holder to the account of the Sub-fund pursuant to the terms and conditions defined by the Articles of Association, the Statute, and the Investment Contract. Investment Shares cease to exist upon their redemption.

5.2 Investment Shares have no attached right to vote at the General Meeting. Should the law require voting at a General Meeting pursuant to share types, an I Shareholder without voting right is entitled to vote at the General Meeting of the Fund on matters concerning the Sub-fund.

5.3 By means of a web interface accessible through the Fund's website available at the domain https://www.jetinvestment.cz/, I Shareholders are provided with the following information:

a) Current wording of the Statute and their changes;
b) The Fund's annual report;
c) Information about the current value of the Fund Capital and the Investment Share;
d) Information about historical performance of the Fund;
e) Information as to whether some Investors received a special advantage or a right to a special advantage;
f) Information about arrangement of a custody agreement that allows transfer or other use of the Fund's assets by the Depository;

h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;

i) údaj o míře využití pákového efektu Fondem.

5.4 Na základě podané žádosti (a to buď elektronicky e-mailem, nebo v listinné podobě zaslané na adresu Administrátora) poskytne Administrátor Akcionáři I poslední uveřejněnou výroční zprávu, a to přednostně zasláním na e-mailovou adresu Akcionáře I. V případě výslovné žádosti Akcionáře I o výroční zprávu v listinné podobě, poskytne Administrátor Akcionáři I výroční zprávu v listinné podobě. Akcionář I odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Investiční strategie Podfondu je zaměřena na investování do majetkových účastí v obchodních korporacích zejména v oblasti průmyslu, služeb či jiných odvětvích. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

6.2 **Investování do majetkových účastí jako cílových aktiv**

6.2.1 Cílem Podfondu je zhodnocovat prostředky vlastníků Investičních akcií především investicemi do majetkových účastí v obchodních korporacích, resp. obdobných entitách, zejména v oblasti průmyslu, služeb či dalších odvětvích, zejména v regionu střední Evropy, konkrétně především Česka, Německa, Polska, Rakouska a Slovenska. Podfond se zaměřuje na pořizování majoritních nebo kontrolních podílů v malých a středních podnicích prostřednictvím následujících investičních strategií.

Akvizice podniku (buy-out): Nákup většinového podílu v podniku za účelem převzetí jeho řízení a zhodnocení investice.

Růstové investice (growth): Investice do podniků s potenciálem rozšíření jejich činnosti, například prostřednictvím rozvoje nových produktů, služeb nebo trhů.

Nástupnické investice (succession): Investice do podniků, kde dochází k předání vlastnictví nebo řízení, například v rodinných firmách při generační obměně.

g) Information about new measures adopted for managing insufficient liquidity of the Fund;

h) Information about changes in the extent that leverage is used, guarantees provided in relation to the use of leverage, as well as all other changes relating to the authorisation for other use of provided financial collateral or a comparable security in accordance with the law of a foreign state; and

i) Information about the extent to which the Fund is utilising the leverage.

5.4 The Administrator shall provide an I Shareholder with the latest published version of the annual report upon request of the Shareholder (who shall do so electronically by e-mail or by sending the request to the Administrator's registered office in written form), preferably doing so by sending the report to the e-mail address of the I Shareholder. Should the I Shareholder specifically request the annual report in documentary form, the Administrator will provide it to the I Shareholder in documentary form. The I Shareholder is responsible for the correctness of the contact details provided for electronic communication.

6 INVESTMENT STRATEGY

6.1 The Sub-fund's investment strategy is focused upon investing into ownership interests in business corporations especially in industry, services, or other sectors. The Sub-fund acquires its assets by subscribing Investment Shares and growing the value of those assets. The Sub-fund's Assets may be dealt with only on the basis of the investment strategy stated in this article and in accordance with further rules stated in the Appendix.

6.2 **Investment in ownership interests as target assets**

6.2.1. The Sub-fund's objective is to grow the value of funds from the owners of Investment Shares primarily by investing into ownership interests in business corporations or similar entities, especially industry, services, or other sectors, particularly in the region of Central Europe and specifically in the Czech Republic, Germany, Poland, Austria and Slovakia. The sub-fund is focused on acquiring majority or controlling interests in small and medium-sized enterprises through the following investment strategies.

Business acquisition (buy-out): the purchase of a majority shareholding in a business in order to take over its management and capitalise on the investment.

Growth investment (growth): Investment in businesses with the potential to expand their activities, for example through the development of new products, services or markets

Succession investment (succession): investment in businesses where ownership or management is transferred, for example, in family businesses during generational change.

Ozdravné investice (rescue / turnaround): Investice do podniků v obtížné finanční nebo provozní situaci s cílem jejich restrukturalizace a obnovení ziskovosti.

6.2.2 Podfond nesmí realizovat akvizici majetkové účasti ve společnosti, jejíž hlavní činnost spočívá v dodávkách či poskytování služeb pro (a) zbrojní průmysl, nebo (b) tabákový průmysl, nebo (c) pornografický průmysl či průmysl sexuálních služeb; pro vyloučení jakýchkoliv pochybností produkt společnosti, který má více využití a jedním z těchto využití je též využití pro (a) zbrojní průmysl, nebo (b) tabákový průmysl, nebo (c) pornografický průmysl či průmysl sexuálních služeb není produktem, který by omezoval realizaci akvizice dle tohoto článku Dodatku.

6.2.3 Investiční strategie bude v případě následných investic v rámci majetkových účastí spočívat v akvizičních (add-on akvizice) nebo organických investicích do růstových nebo dividendových projektů. Součástí investiční strategie budou především oborové konsolidace, implementace nových obchodních příležitostí, případně oddělení neproduktivních aktiv a restrukturalizace s cílem změnit tržní pozici portfoliových společností a maximalizovat výnos.

6.2.4 Cílem Podfondu je v průběhu doby trvání Podfondu navrácení investovaných prostředků jeho investorům a následně jejich zhodnocení měřené v Základní měně, generované především investováním do obchodních účastí v obchodních korporacích a s nimi souvisejících aktiv a poskytováním úvěrů a zápůjček obchodním korporacím, jejichž obchodní účasti jsou v majetku Podfondu či se předpokládá jejich pořízení do portfolia Podfondu. Podfond se zaměřuje na investice v oblasti private equity.

6.2.5 Podfond je oprávněn uvedená aktiva pořizovat, zhodnocovat, prodávat a pronajímat. Rovněž je oprávněn veškerá aktiva pořizovat s využitím zápůjček a úvěrů a provádět jiné nakládání s těmito aktivy. Hlavními příjmy Podfondu jsou dividendové příjmy z portfoliových společností a rovněž příjmy jejich následného prodeje.

6.2.6 Podfond může investovat do akcií, obchodních účastí, resp. dalších forem účastí na obchodních korporacích, které mohou mít také charakter účelových společností zřizovaných zejména z důvodu možnosti zajištění bankovního či mimobankovního financování, diverzifikace rizik nebo dalších důvodů potřebných pro realizaci investičních cílů Podfondu. Tyto účelové společnosti mohou mít formu akciové společnosti, společnosti s ručením omezeným nebo obdobné právnické osoby zřízené či založené podle českého či zahraničního právního řádu, zejména dle teritoria cílové investice či dalších částí fondové struktury ve správě Obhospodařovatele.

Rescue/turnaround investment (rescue / turnaround): Investment in companies in financial or operational difficulty with the aim of restructuring them and returning them to profitability.

6.2.2. The Sub-fund may not acquire an ownership interest in any company whose principal activity is the supply or provision of services to (a) the arms industry, or (b) the tobacco industry, or (c) the pornography or sexual services industry. To avoid any possibility for doubt, a product of a company that has multiple uses and when one of those uses is also a use for (a) the arms industry, or (b) the tobacco industry, or (c) the pornography or sexual services industry is not a product that would limit execution of an acquisition under this article of the Appendix.

6.2.3. The investment strategy, in the case of follow-on equity investments, will consist of acquisition (add-on acquisitions) or organic investments into growth or dividend-paying projects. The investment strategy will primarily consist of industry consolidation, implementation of new business opportunities, separation of non-productive assets, where appropriate, and restructuring with the objective of changing the market position of companies in the portfolio and maximizing return.

6.2.4. It is the Sub-fund's objective to return the invested funds to its investors during the Sub-fund's lifetime and accordingly to grow their values as measured in the Base Currency and generated primarily by investing into ownership interests in business corporations and associated assets by providing loans and credit to business corporations whose ownership interests either are parts of the Sub-fund's Assets or when their acquisition into the Sub-fund's portfolio is expected. The Sub-fund shall focus on private equity investments.

6.2.5. The Sub-fund shall be entitled to acquire, grow, sell and lease the stated assets. It also shall be entitled to acquire all assets while using loans and credit and to dispose with such assets in other manners. The principal income of the Sub-fund will be dividend income from portfolio companies as well as income from their subsequent sale.

6.2.6. The Sub-fund may invest into shares, ownership interests or other forms of participation in business corporations, and these may also have the character of special purpose vehicles established especially in order to secure bank or non-bank financing, to diversify risks, or for other reasons necessary to achieving the Sub-fund's investment objectives. These special purpose vehicles may take the forms of joint-stock companies, limited-liability companies, or similar legal entities organized or established according to Czech or foreign law, as may be appropriate for the particular territory where the target investment is located, or other parts of the fund structure under the Manager's management.

6.2.7 Snížení investičního rizika v Podfondu bude zajištěno prostřednictvím diverzifikace a současně aktivním řízením investic Obhospodařovatelem prostřednictvím projektových ředitelů, určených Obhospodařovatelem pro každou obchodní korporaci, jejíž obchodní účast je v majetku Podfondu. Pro každou obchodní korporaci, jejíž obchodní účast bude v majetku Podfondu, stanoví Obhospodařovatel projektového ředitele, který bude formulovat strategické cíle určené Obhospodařovatelem pro danou obchodní korporaci, jež maximalizují dividendový výnos korporace a/nebo růst její hodnoty, a budou dohlížet na jejich naplňování.

6.2.7. Investment risk in the Sub-fund shall be reduced through diversification and at the same time through active investment management by the Manager by means of project directors assigned for each business corporation whose ownership interest constitutes a part of the Sub-fund's Assets. For each business corporation whose ownership interest shall be part of the Sub-fund's Assets, the Manager shall appoint a project director who will formulate strategic objectives designated by the Manager for each given business corporation in order to maximize that corporation's dividend yield or capital gains and who shall oversee their fulfilment.

6.2.8 Mimo výše uvedené investice může Podfond své volné prostředky krátkodobě investovat do jiných investičních nástrojů, zejména s pevným výnosem, a to v souladu s článkem 6.3 tohoto Statutu.

6.2.8. In addition to the aforementioned investments, the Sub-fund may also invest its temporarily idle funds over the short term into other investment instruments, in particular those with fixed yields and in conformity with Article 6.3 of this Appendix

6.2.9 Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, tedy osoby s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním na kapitálovém trhu. Fond je určen pro investování osob, které mají zkušenosti s obchodováním s aktivy, na které je zaměřena investiční strategie Fondu, a které jsou si vědomy, že očekávaný výnos z investice do Fondu je spojen s vyšší mírou rizika, a jsou schopny rizika spojená s investováním do Fondu vyhodnotit.

6.2.9. The Sub-fund is intended for Qualified Investors within the meaning of Section 272 of the Act on Investment Funds and Investment Companies (i.e. for persons with above-average experience with investing in capital markets). The Fund is designated for receiving investments from people having experience with trading in those assets upon which the Fund's investment strategy shall focus, who are aware that expected returns on investments into the Fund are associated with greater risks, and who are able to evaluate the risks associated with investing into the Fund.

6.2.10 Podfond rovněž investuje do pohledávek za obchodními korporacemi, jejichž obchodní účasti jsou v majetku Podfondu či hodlá Podfond tyto obchodní účasti pořídit. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, ani zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Podfondu.

6.2.10. The Sub-fund likewise shall invest into accounts receivable from business corporations whose ownership interests are part of the Sub-fund's Assets or when the Sub-fund intends to acquire such ownership interests. Accounts receivable into which the Sub-fund shall invest may be either secured or unsecured and are not limited by the debtor's credit rating. The reason for the origin of these accounts receivable also is not decisive, nor is the matter of whether their settlement is by cash or other asset value upon which the Sub-fund's investment policy is focused.

6.2.11 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší investiční rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili možnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet investici do Podfondu po dobu až 12 let.

6.2.11. Investment into the Sub-fund is suitable for investors willing to take higher investment risks in order to increase the potential gain of their investment as measured in the Base Currency over a long time horizon and who are prepared to hold their investments in the Sub-fund for as long as 12 years.

6.2.12 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

6.2.12. Recoverability of investments into the Sub-fund or their parts or returns from such investments are neither secured nor guaranteed. The Sub-fund is not a hedged or guaranteed fund. No guarantees are made by third parties for purposes of protecting the investors

6.2.13 Fond ohledně Podfondu nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

6.2.13. With respect to the Sub-fund, the Fund shall neither copy nor intend to copy the composition of any equity or bond index or any other index and shall not track or intend to track any index or other financial quantitative indicator (benchmark).

6.3 **Investování do finančních aktiv**

6.3.1 Podfond investuje kromě cílových aktiv také do finančních aktiv jednak jako součást omezení rizika likvidity, ale zejména s cílem zhodnotit volné prostředky Podfondu v rozsahu, ve kterém není možné prostředky Podfondu umístit do jiných vhodných investic v souladu s tímto článkem.

6.3.2 Podfond může investovat do následujících finančních aktiv:

a) bankovních vkladů,
b) nástrojů peněžního trhu,
c) dluhopisů,
d) cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva (zejména fondy peněžního trhu, fondy krátkodobých dluhopisů a jinými dluhopisovými fondy),
e) cenných papírů vydaných fondy kvalifikovaných investorů.

6.3.3 Podfond může nabývat investiční cenné papíry a cenné papíry vydané investičním fondem, i když nebyly plně splaceny.

6.4 **Investiční limity jsou stanoveny následovně:**

6.4.1 Investice do majetkových účastí

a) Podfond může do majetkových účastí obchodních korporací, resp. obdobných entit, investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu;
b) Podfond může realizovat souhrnně akvizice majetkových účastí s hlavním sídlem (centrálou, resp. ústředím) mimo území České republiky, Slovenské republiky, Německa, Rakouska a Polska s náklady na pořízení těchto obchodních účastí až do výše 35 % Celkových kapitálových závazků;
c) Podfond může realizovat každou jednotlivou akvizici majetkové účasti s náklady na pořízení nepřevyšujícími:
    i. 33 % Celkových kapitálových závazků, nebo
    ii. 40 % Celkových kapitálových závazků včetně dočasného financování (např. bridge financing) z majetku Podfondu pro období takového dočasného financování maximálně 1 (jednoho) roku.

6.4.2 Investice do finančních aktiv

a) Do likvidních finančních aktiv investuje Podfond minimálně 1 % hodnoty Majetku Podfondu nebo 1 mil. CZK.

6.4.3 Investice do pohledávek

a) Do pohledávek vymezených odstavcem 6.2.10 může Podfond investovat až 95 % hodnoty Majetku Podfondu.

6.3 **Investing in financial assets**

6.3.1. Apart from investing into the target assets the Sub-fund shall also invest into financial assets as a part of limiting liquidity risk, but especially with the objective of growing the value of the Sub-fund's temporarily idle funds to such extent that the Sub-fund's funds cannot be invested into other suitable investments in conformity with this Article.

6.3.2. The Sub-fund may invest into the following financial assets:

a) bank deposits,
b) money market instruments,
c) bonds,
d) securities issued by investment funds focused on liquid financial assets (in particular money market funds, short-term bonds funds, and other bond funds),
e) securities issued by funds for Qualified Investors.

6.3.3. The Sub-fund may acquire investment securities and securities issued by an investment fund, even if these were not fully paid.

6.4 **Investment limits are established as follow:**

6.4.1. Investment into ownership interests

a) The Sub-fund may invest as much as 100% of the Sub-fund's Assets into ownership interests of business corporations' and similar entities;
b) The Sub-fund may carry out collectively acquisitions of ownership interests headquartered outside the territories of the Czech Republic, Slovakia, Germany, Austria, and Poland with acquisition costs for such ownership interests accounting for as much as 35% of Total Committed Capital;
c) The Sub-fund may carry out each individual acquisition of an ownership interest with costs for acquiring such ownership interest not exceeding:
    i. 33% of Total Committed Capital, or
    ii. 40% of Total Committed Capital inclusive of temporary financing (e.g. bridge financing) from the Sub-fund's Assets for a period of such temporary financing not to exceed 1 (one) year.

6.4.2. Investment into financial assets

a) The Sub-fund shall invest at minimum 1% of the value of the Sub-fund's Assets or CZK 1 million into liquid financial assets.

6.4.3. Investment into accounts receivables

a) The Sub-fund may invest as much as 95% of the value of the Sub-fund's Assets into accounts receivable as defined in 6.2.10.

6.4.4 Výše uvedené investiční limity není Podfond povinen dodržovat po dobu 48 měsíců ode dne svého vzniku.

6.4.5 Podfond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

6.4.6 Pokud Podfond nedodrží soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Investorů tento soulad bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 6 měsíců od vzniku nesouladu.

6.4.7 Lhůta ve smyslu § 281 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech pro dosažení Fondového kapitálu ve výši alespoň částky 1 000 000 EUR pro případ, kdy Podfond investuje v rozsahu stanoveném příslušným ustanovením, činí 24 měsíců ode dne vzniku Fondu.

6.5 **Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu**

6.5.1 Podfond může investovat do finančních derivátů, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu, úroková míra, měnový kurz, měna či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den.

Celková expozice Podfondu, včetně expozice vyplývající z finančních derivátů, je vypočítána závazkovou metodou dle § 44 odst. 1 Nařízení vlády a zohledňuje veškeré derivátové operace, včetně OTC derivátů. Celková expozice nesmí překročit 100 %.

6.5.2 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a) Swapy

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b) Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale

6.4.4. The Sub-fund shall not be obliged to maintain the investment limits stated above during the first 48 months from the day of the Sub-fund's creation.

6.4.5. Should the Sub-fund exercise a priority right to subscription of investment securities or money market instruments which the Sub-fund has or will have in its assets, the Sub-fund need not maintain the composition of its assets in compliance with the rules stated above. The Sub-fund must nevertheless restore such compliance without undue delay after exercising the said priority right.

6.4.6. Should the Sub-fund for reasons beyond its control not maintain the composition of its assets in compliance with the rules stated above, the Sub-fund shall, while taking into account the interests of the Investors, ensure such compliance without undue delay, but it must do so no later than 6 months from the date that such discrepancy arises.

6.4.7. The time period pursuant to Section 281 of the Act on Investment Companies and Investment Funds for reaching Fund Capital of at least EUR 1,000,000, in the case that the Sub-fund will invest in the extent established by the relevant provision, shall be 24 months from the day of the Fund's creation.

6.5 **Instruments used in managing the Sub-fund's Assets**

6.5.1. The Sub-fund may invest into financial derivatives if their underlying assets will be among the assets that may be acquired into the Sub-fund's Assets in accordance with the Appendix, interest rate, exchange rate, currency or financial index that is sufficiently diversified, sufficiently representative and publicly accessible, and if they are priced reliably and verifiably on each business day.

The Sub-Fund total exposure, including exposure arising from financial derivatives, is calculated using the commitment method pursuant to Section 44(1) of the Government Regulation and takes into account all derivative transactions, including OTC derivatives. The total exposure shall not exceed 100%.

6.5.2. Notwithstanding the possibility of arranging other financial derivatives, the following financial derivatives are most commonly used in managing the Sub-fund:

a) Swaps

A swap generally means an agreement between two parties to buy and sell one another's underlying assets for a previously determined price, which shall be due at a specific time in future.

b) Currency Swap

A currency swap is a combined transaction consisting of a spot currency conversion plus a forward currency conversion with future settlement. Currency swaps are used for hedging the Sub-fund's Assets against adverse movement in Foreign Currencies. The Sub-fund shall use a currency swap, for example, in such case as when the

nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c) Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d) Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován, a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

intent is for the Sub-fund to buy assets denominated in a Foreign Currency but there is a wish to avoid currency risk. Therefore, simultaneously with the buying (conversion) of the necessary amount of Foreign Currency, the Sub-fund will also sell (convert) the same amount of Foreign Currency back into the Base Currency with future settlement (i.e. a currency swap).

c) Forwards

A forward generally is a non-standardised agreement between two parties to buy and sell the underlying instrument for a price established in advance at a future date.

d) Foreign exchange (FX) forward

A foreign exchange forward is a currency conversion with future settlement. The exchange rate for settlement of this conversion is derived (calculated) from the spot exchange rate and netted for the difference resulting from the different interest rates of the converted currencies for the period from the date of arranging the contract to the date of its settlement. The most common case for its use is when the Sub-fund holds an asset in a Foreign Currency and expects adverse movement of that Foreign Currency against the Base Currency. In order to avoid the need to sell the relevant asset an FX forward will only be arranged so that the currency exchange rate relative to the asset will be fixed and thus hedged against its adverse future movement. It may also occur, however, that the assumption as to movement of the Foreign Currency was incorrect and that such movement will instead be favourable against the Base Currency. As a result of entering into the FX forward, however, the Sub-fund will not participate in the return arising from a favourable movement of the Foreign Currency against the Base Currency.

6.5.3 Fond může provádět repo obchody s využitím majetku Podfonduaž do výše 100% Majetku Podfondu.

a) Podfond může uzavřít repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu.

Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím repo obchodů, nesmí přesáhnout 100 % celkově spravovaných aktiv.

b) Předmětem repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.

c) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s repo obchody jsou v

6.5.3. The Fund may execute repurchase agreements using the Sub-Fund assets up to 100% of the Sub-Fund assets.

a) The Sub-Fund may enter into a repo transaction only for the purpose of efficient management of the Sub-Fund portfolio.

The maximum proportion of assets under management that may be allocated through repo transactions may not exceed 100 % of total assets under management.

b) The subject of repo transactions are mainly government bonds or treasury bills of OECD members, securities issued by the central bank of an OECD member state, or liquid corporate bonds and money market instruments of creditworthy issuers. Assets accepted as collateral will be held in custody with the Depository, if their nature permits, or with a third party to which the Depository has delegated custody.

c) All interest income received in relation to repo transactions is income of the Sub-Fund and all interest expenses related to repo transactions are an expense of the Sub-Fund. Transaction costs related to repo transactions are an expense of the Sub-Fund in accordance with the provisions of

souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Podfond nevyužívá při repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).

d) Řízení rizik souvisejících s repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulatorní prostředí a aktuální finanční situace. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik používanými Investiční společností.

Article 3 of the Appendix. The Sub-Fund does not use any third parties (e.g. loan brokers) for repo transactions.

d) The management of risks associated with repo transactions is primarily based on the selection and approval of suitable counterparties; factors such as credit rating, domicile, regulatory environment and current financial situation are taken into account. The risk of collateral reuse is managed primarily through the appropriate choice of collateral; particular emphasis is placed on the liquidity of the investment instrument and the credit quality of the issuer. Transaction risk, settlement risk and operational risk related to repos are managed in accordance with the general principles of risk management applied by the Investment Company.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

6.6 Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % hodnoty Majetku Podfondu.

6.7 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku, vydat obligace či jiné investiční cenné papíry s tím, že celkový podíl pohledávek nepřesáhne 50% Majetku Podfondu. Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním nebo k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

6.8 Podfond může z Majetku Podfondu poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond ekonomickou racionalitu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

Accepting and granting loans and advances

6.6 The Sub-fund may accept credit or loans under standard market conditions only if the proportion of liabilities does not exceed 50% of the value of the Sub-fund's Assets.

6.7 The Sub-Fund may grant credit or loans, issue bonds or other investment securities, provided that the total proportion of receivables does not exceed 50% of the Sub-Fund Assets. The assets of the Sub-Fund may not be used to grant a loan or borrowing that is not related to its management or to make a gift, to secure a debt of another person or to pay a debt that is not related to its management.

6.8 Using its assets, the Sub-fund may provide security for credit or loans accepted by the Sub-fund or another entity on the condition that it is economic rational to provide such security. Providing security shall be consistent with the overall investment strategy of the Sub-fund and may not unduly increase risk of the Sub-fund's portfolio. The Fund's statutory body shall decide upon the provision of security.

6.9 Udržitelnost

Tento Podfond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti, ale nesleduje cíle udržitelných investic.

Podrobné informace o udržitelnosti jsou uvedeny v příloze č. 1 k tomuto Dodatku.

6.9 Sustainability

This Sub-Fund is committed to environmental and social performance but does not follow sustainable investment objectives.

Detailed information on sustainability is provided in Annex 1 to this Appendix.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Hodnota investice do Podfondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Fond upozorňuje investory, že předchozí výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.

7 RISK PROFILE

7.1. The value of an investment into the Sub-fund may fall and rise in line with financial market movements and other related factors, and recoverability of the originally invested amount is not guaranteed. In view of possible unpredictable fluctuations in financial markets, the Investment Company cannot guarantee that the established objectives will be achieved. The Fund warns investors that past performance does not guarantee the same performance in future.

7.2 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem k Podfondu v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu

Investor si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu v případě kolísání trhu s cílovými aktivy může dojít i ke kolísání hodnoty akcií Podfondu. Současně zejména v počátku existence Podfondu budou jednotlivá cílová aktiva představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj ceny akcií Podfondu.

Riziko spojené s tím, že protistrana uvede nepravdivé informace ohledně majetku, závazků či jiných charakteristik obchodní korporace, jejíž obchodní účast Podfond získá, případně poruší své závazky z akviziční dokumentace

Toto riziko může nastat v okamžiku, kdy protistrana akviziční transakce uvede nepravdivé informace ohledně majetku, závazků či jiných charakteristik obchodní korporace či obdobné entity, která je předmětem akvizice. Tato rizika se bude Investiční společnost ve vztahu k Podfondu snažit minimalizovat prováděním due diligence (prověrek) obchodních korporací, které budou předmětem akvizice, a to v rozsahu odpovídajícím charakteru, rizikovosti, výhodnosti, objemu a dalším specifikům transakce. Dále bude úsilím Investiční společnosti Podfondu uplatňovat nároky vůči takové porušující protistraně.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční zaměření Podfondu na pořizování majoritních nebo kontrolních podílů v malých a středních podnicích v oblasti průmyslu, služeb či jiných odvětví přináší systematické riziko, kdy nepříznivý vývoj v konkrétním sektoru, regionu nebo trhu může negativně ovlivnit značnou část portfolia Podfondu. Toto riziko zahrnuje například ekonomické poklesy, změny regulatorního prostředí nebo geopolitické faktory v cílových odvětvích či zemích, které mohou snížit hodnotu portfoliových společností nebo omezit jejich růstový potenciál. Specificky u akvizičních (buy-out), růstových, nástupnických či ozdravných investic může dojít k neočekávaným provozním nebo finančním potížím, například neschopnosti dosáhnout plánované ziskovosti, neúspěšné integraci nových akvizic nebo nedostatečnému zhodnocení v důsledku špatného načasování prodeje. K mitigaci těchto rizik Podfond uplatňuje strategii diverzifikace, která spočívá v rozložení investic mezi různá průmyslová odvětví, geografické regiony a typy investičních strategií (buy-out, growth, succession, rescue/turnaround). Dále je riziko snižováno aktivním řízením investic prostřednictvím monitoringu a optimalizaci výkonnosti portfoliových společností, a využitím konzervativních

7.2. Described below are significant risks connected to investments into the Sub-fund:

Risk of volatility in the current value of a security issued by the Fund to the Sub-fund ensuing from the asset composition or method of managing the Fund's assets

The Investor must be aware that, even despite maximum effort to provide for safe management and diversification of the Sub-fund's Assets, fluctuations in the market for target assets may also result in fluctuations in the value of the Sub-fund's Shares. At the same time, and in particular at the beginning of the Sub-fund's existence, individual target assets will comprise a considerable proportion of the Sub-fund's total assets. Therefore, unfavourable price development for an individual asset may have substantial impact on price development of the Fund's Shares.

Risk connected to a counterparty's stating untrue information concerning assets, obligations or other characteristics of a business corporation whose ownership interest the Sub-fund shall acquire or of its breaching its obligations ensuing from acquisition-related documentation

This risk may occur when a counterparty in an acquisition transaction states untrue information concerning assets, obligations or other characteristics of the business corporation or similar entity that is the subject of acquisition. The Investment Company in relation to the Sub-fund shall endeavour to minimize these risks by conducting due diligence of business corporations which will be the subjects of acquisitions to an extent corresponding to the character, riskiness, profitability, size, and other specifics of a given transaction. The Investment Company shall also endeavour to enforce claims against any such breaching counterparty.

Risk associated with the Sub-fund's investment focus on certain industrial sectors, countries or regions, other parts of the market, or certain asset types

The Sub-Fund's investment focus on acquiring majority or controlling interests in small and medium-sized companies in industry, services or other sectors brings a systematic risk that adverse developments in a particular sector, region or market may adversely affect a significant portion of the Sub-Fund portfolio. This risk includes, for example, economic downturns, changes in the regulatory environment or geopolitical factors in target industries or countries that may reduce the value of Portfolio companies or limit their growth potential. Specifically, acquisition (buy-out), growth, succession or turnaround investments may experience unexpected operational or financial difficulties, such as failure to achieve planned profitability, failure to integrate new acquisitions or lack of appreciation due to poor timing of sales. To mitigate these risks, the Sub-Fund applies a diversification strategy, which consists of spreading investments across different industries, geographic regions and types of investment strategies (buy-out, growth, succession, rescue/turnaround). In addition, risk is mitigated by actively managing investments through monitoring and optimising the performance of portfolio companies, and by using conservative fixed income investment instruments to hold available funds for the short term. Nevertheless, there remains a risk that

investičních nástrojů s pevným výnosem pro krátkodobé uložení volných prostředků. Přesto zůstává riziko, že nepříznivý vývoj v klíčových odvětvích nebo regionech může mít dopad na celkovou výkonnost Podfondu.

adverse developments in key sectors or regions may impact the overall performance of the Sub-Fund.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu

Market risk ensuing from the influence of changes in overall market development on the prices and values of individual types of the Sub-fund's Assets

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

The most significant market risks are currency risk, interest rate risk, equity risk, and commodity risk. Changing exchange rates, interest rates, and other market values will influence values of the Sub-fund's Assets. The degree of market risk depends upon the specific structure of the Sub-fund's Assets. The impact of market risk is particularly large in the case of using derivatives, where a slight change in the price of the underlying instrument may result in a large change of the derivative's price due to the effect of leverage.

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek

Credit risk consisting in an issuer or counterparty's not complying with its obligations

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Investiční společnost minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

Credit risk may consist particularly in the fact that entities with debts to the Sub-fund (e.g. debtors from investment instruments) may fail to repay these debts in a due and timely manner. The Investment Company shall endeavour to minimise such risks especially by selecting counterparties and issuers while considering their creditworthiness, by setting limits on the amounts of exposure to individual counterparties and issuers, and through appropriate contractual provisions.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, neboť protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, případně protistrana či uschovatel poruší smluvní dokumentaci

Settlement risk associated with transactions not settling as expected inasmuch as the counterparty fails to pay or to deliver investment instruments within the defined time limit or due to the fact that the counterparty or depository breached provisions of the contractual documentation.

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika se bude Investiční společnost ve vztahu k Podfondu snažit minimalizovat zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s aktivy prostřednictvím angažování zkušených poradců (právních, daňových atp.).

This risk comprises in particular a counterparty's default at the time of transaction settlement. The Investment Company in relation to the Sub-fund shall endeavour to minimise this risk especially by selecting creditworthy counterparties, settling transactions in investment instruments within reliable settlement systems, and engaging experienced advisors (legal, tax, etc.) when settling transactions in assets.

Riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu

Risk of insufficient liquidity consisting in that certain of the Sub-fund's Assets will not be converted to cash in a timely manner at a reasonable price

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Investičních akcií vydaných Podfondem. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi, což může mít za důsledek omezení likvidity samotných Investičních akcií Podfondu pozastavením jejich odkupování.

The risk consists of the possibility that a specific asset of the Sub-fund will not be converted to cash in a timely manner and for a reasonable price and for that reason the Sub-fund will not be able to fulfil its own obligations upon request to redeem the Investment Shares or that redemption of Investment Shares issued by the Sub-fund may be suspended. In extreme cases, liquidity risk may lead to a liquidity crisis resulting in limitation on liquidity of the Sub-fund's Investment Shares due to suspension of their redemption.

K řízení tohoto rizika Podfond uplatňuje tato opatření:

a) Udržuje minimální podíl likvidních aktiv ve výši 1 % Majetku Podfondu nebo 1 mil. CZK (dle čl. 6.4.2).

b) Pravidelné stresové testování v intervalech min. 6 měsíců umožňující posouzení rizika nedostatečné likvidity investičního fondu za mimořádných okolností.

To manage this risk, the Sub-Fund applies the following measures:

a) Maintains a minimum liquid asset ratio of 1% of the Sub-Fund Assets or EUR 1 million. CZK (as per Article 6.4.2).
b) Regular stress testing at intervals of at least 6 months to assess the risk of insufficient liquidity of the investment fund in exceptional circumstances.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu

Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána v tomto článku výše.

Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Podfond hodlá nabývat

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnové, či úrokové podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. Měnové riziko, v případě derivátů vázaných na směnné kurzy může nepříznivý vývoj kurzů vést k výrazným ztrátám, zejména při využití páky. Úrokové riziko, u derivátů navázaných na úrokové sazby (např. úrokové swapy) může změna úrokových sazeb ovlivnit hodnotu kontraktu, přičemž pákový efekt tyto dopady znásobuje. Cenové riziko, u derivátů na komodity, akcie nebo indexy může volatilita trhu vést k rychlým a nepředvídatelným změnám hodnoty pozic

V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od něhož je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu. Pro všechny typy derivátů, platí následující pravidla pro snižování rizik:

a) Úvěrové riziko protistrany je snižováno výběrem protistran, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu

b) deriváty jsou oceňovány každý pracovní den spolehlivým a ověřitelným způsobem a Podfond má možnost je z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné

Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Investiční společnosti. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování

Currency risk consisting in the possibility that an investment's value may be affected by change in a foreign exchange rate

Currency risk is a subset of market risks which are described above in this article.

Risk associated with individual types of financial derivatives that the Sub-fund intends to acquire

The risks associated with financial derivative types are essentially market risks, either currency or interest rate depending on the underlying asset of the derivative, and counterparty credit risk. Currency risk, in the case of derivatives linked to exchange rates, adverse movements in exchange rates can lead to significant losses, particularly when leverage is used. Interest rate risk, in the case of derivatives linked to interest rates (e.g. interest rate swaps), a change in interest rates can affect the value of the contract, with leverage compounding these effects. Price risk, for commodity, equity or index derivatives, market volatility can lead to rapid and unpredictable changes in the value of positions.

In the case of derivatives, it is important to point out the implications of leverage, which generally mean that even a minor change in the price of the underlying from which the derivative is derived implies a relatively large change in the price of the derivative. For all types of derivatives, the following risk mitigation rules apply:

a) Counterparty credit risk is mitigated by selecting counterparties that are subject to the supervision of the CNB, the supervisory authority of another Member State or the supervisory authority of another country

b) the derivatives are valued on each business day in a reliable and verifiable manner and the Sub-Fund has the option to assign or terminate them at any time on its own initiative or otherwise terminate them for an amount that can be reached between the parties on terms that are not materially unfair to either party

Operational risk

This risk consists in loss due to deficiencies or failures of internal processes or human factor or due to external events (e.g. failure by a third party to provide current information for valuation of the Sub-fund or failure to provide timely confirmation of executed trades of counterparties). This risk shall be limited by the Investment Company's maintaining an adequate management and control system. A part of this risk, too, relates to loss of the assets entrusted to custody or other guardianship, which may be caused in particular by insolvency, negligence, or

majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

wilful acts of the person or entity holding the Sub-fund's Assets or securities issued by the Sub-fund.

Riziko, že Fond může být zrušen/vymazán ze seznamu

Fond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, přeměny Fondu nebo Podfondu, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře. ČNB může vymazat Podfond ze seznamu, pokud průměrná výše fondového kapitálu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky stanovené zákonem. To může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se investor upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání v Podfondu.

Risk that the Fund may be wound up / deleted from the list

The Fund may be wound up, for example, on a decision of the Investment Company, due to transformation of the Fund or Sub-fund, winding up of the Investment Company with liquidation, or by decision of the CNB, such as should the Fund fail to have a Depository for longer than 3 months. The CNB may delete the Sub-fund from the list if the average amount of the Fund Capital for the past 6 months fails to reach the amount determined by law. As a result, the Investor might not hold an investment in the Sub-fund for the full duration to the intended investment horizon. The Investor is hereby advised that no guarantee or assurance exists that he or she will be able to remain invested in the Sub-fund.

Rizika spojená s nabytím cílového aktiva v zahraničí

V případě cílových aktiv nacházejících se v zahraničí resp. obchodních účastí v osobách se sídlem v zahraničí nebo pohledávek za nimi je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) tohoto typu aktiv, např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.

Risks associated with acquiring a target asset abroad

For target assets located abroad and ownership interests in entities having their registered offices abroad, as well as accounts receivable from such entities, it is necessary to point out the risks of political, economic, and legal instability. Such risk may result in particular in unfavourable conditions arising for disposal (sale) of this asset type. This could result, for example, due to currency exchange or legal limitations, economic recession, or, in extreme cases, nationalization or expropriation.

Rizika spojená s možností selhání obchodní korporace či obdobné entity, ve které má Podfond obchodní účast

Obchodní korporace či obdobné entity, ve kterých má Podfond obchodní účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty obchodní účasti v takové osobě či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek takové osoby), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Risks associated with the possibility of default by a business corporation or similar entity in which the Sub-fund has an ownership interest

Business corporations or similar entities in which the Sub-fund has ownership interests may be affected by business risk. This risk may result in a drop in the market value of an ownership interest in such entity or its complete impairment (such as due to the entity's bankruptcy) or in inability to sell such interest.

Riziko spojené se snížením hodnoty pohledávek

Pohledávky, do kterých investuje Podfond za účelem realizace své obchodní strategie nemusí buď být využity k původně zamýšlenému účelu, nebo mohou ztratit na své hodnotě, a to až na nulovou hodnotu, např. v případě, že by osoba, za níž byly nabyty pohledávky, se dostala do úpadku či zanikla.

Risk associated with a decrease in the value of accounts receivable

Accounts receivable in which the Sub-fund shall invest in order to implement its business strategy need not be used for their originally intended purpose or they may decrease in value to as low as zero, such as if the entity for which the accounts receivable were acquired goes bankrupts or is dissolved.

Riziko repo obchodů

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika – riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v

Risk of repo trades

There are two main risks associated with repo trades: counterparty risk and risk of the underlying asset (i.e. risk associated with the investment instrument itself). In the case of repos, this is primarily risk of counterparty failure caused, for example, by growth in the value of a hedging investment instrument the counterparty has on its account, therefore creating a motivation for the counterparty not to return the investment instrument. In the case of reverse repos, the risk of the underlying asset ensues from the fact that the Sub-fund's receivable may not be paid, and the hedging investment instrument would then become property of the Sub-fund. The Sub-fund would thereby be

takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

Riziko udržitelnosti podnikání, které spočívá ve ztrátě vlivem událostí nebo situací spočívajících ve změnách environmentální či sociální situace

V souladu s nařízením SFDR je Investiční společnost povinna zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost 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. Investiční společnost vyhodnotila, že rizika týkající se udržitelnosti jsou vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná na internetových stránkách https://www.jetinvestment.cz/). Investiční společnost při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Investiční společnost posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

Informace o prosazování environmentálních a/nebo sociálních vlastností jsou uvedeny v příloze č. 1 tohoto Dodatku.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

8.1 Účetním obdobím Podfondu je hospodářský rok počínající vždy 1. července a končící 30. června následujícího kalendářního roku.

8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

8.3 Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) Podfondu vlastníkům Investičních akcií nicméně se tak primárně nepředpokládá a Podfond tudíž není povinen vyplácet zisky formou dividend (investor svou investici realizuje prostřednictvím odkoupení jím držených investičních akcií).

subjected to the risks associated with holding such investment instrument, and in particular the market risk.

Business sustainability risk consisting of loss in events or situations arising from changes of environmental or social situation

In accordance with the Sustainable Finance Disclosure Regulation, the Investment Company is required to disclose the manner in which sustainability risks are integrated into the investment process and to disclose the results of this assessment as to the likely impact of sustainability risks on the Sub-fund's returns. A sustainability risk is defined as an environmental, social or governance event or situation which, were it to occur, could have an actual or potential material adverse impact on the value of an investment. The Investment Company has assessed that sustainability risks are relevant in relation to the Sub-fund and therefore integrates consideration of these risks into its investment process (the Sustainability Risk Integration Policy is available on the website https://www.jetinvestment.cz/). In selecting target assets, the Investment Company also assesses whether a target company (or other asset) has good governance practices in place in relation to governance structure, remuneration, disclosure, and transparency.

Despite all precautions, there is no guarantee that these procedures will mitigate or prevent sustainability risks in relation to the Sub-fund. The likely impact of these risks on the value of an investment or on conditions of the return on investment in the Sub-fund may vary from case to case. The specific potential impact of sustainability risks on the returns depends upon the Sub-fund's overall exposure to a particular investment and the severity of the sustainability risks. Assessment of sustainability risk is to a certain extent inevitably subjective, and there can be no guarantee that all of the Sub-fund's investments will reflect a particular investor's beliefs or values in the area of sustainability investing. The circumstances in which the Investment Company assesses sustainability risk may change over time depending upon the availability of relevant data or other information that may be available.

Information on the promotion of environmental and/or social performance is provided in Appendix 1 to this Annex.

8 ACCOUNTING PERIOD AND DISTRIBUTION OF PROFIT

8.1 The Sub-fund's accounting period is a fiscal year running from 1 July to 30 June of the following year.

8.2 The Sub-fund's financial statements must be audited.

8.3 Although the Sub-fund may pay out a share in profits (dividends) of the Sub-fund to the owners of Investment Shares, it shall not be the primary intention to do so, and the Sub-fund is therefore not obliged to pay out profits in the form of dividends (the Investor realizes his or her investment through redemption of the Investment Shares that he or she owns).

8.4 Podíl na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu příslušného Druhu IA.

8.5 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti správní rady.

8.6 Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je vždy sedmý den předcházející dni rozhodnutí příslušného orgánu o rozdělení zisku.

8.4 The share in profit is defined as the proportion of the Investor's share in the Fund Capital of the relevant Type IS.

8.5 The decision on approving the Sub-fund's financial statements and also any decision on distribution of profits or other returns from the Fund Capital are within the competence of the Management Board.

8.6 The Decisive Date for executing a right to share in profit is always the seventh day preceding the date of the decision by the relevant body on the distribution of profit.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

9.1 Podfond vydává Investiční akcie Alfa, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2. V případě, že tento Dodatek mluví o Investičních akciích příslušného Druhu IA, rozumí se tímto pojmem buď Investiční akcie Alfa, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Beta 1, nebo Investiční akcie Beta 2.

9.2 Investiční akcie Beta 1 představují podíl Akcionáře na části Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie Beta 1 (Fondového kapitálu Beta 1). Investiční akcie Beta 2 představují podíl Akcionáře na části Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie Beta 2 (Fondového kapitálu Beta 2). Investiční akcie příslušného jiného Druhu IA, než Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2 představuje podíl Akcionáře na části Fondového kapitálu Alfa.

9.3 Fondový kapitál Alfa se ke Dni ocenění (dále též jen jako „Den D") stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu a Fondového kapitálu Beta.

9.4 Fondový kapitál Beta 1 k prvnímu Dni D je roven součtu emisních kursů všech, před prvním Dnem ocenění vydaných, Investičních akcií Beta 1.

9.5 Fondový kapitál Beta 1 ke všem následujícím Dním D, před zohledněním nespecifických nákladů, je roven minimálně součtu všech emisních kursů všech Investičních akcií Beta 1 s výjimkou případu, kdy je Fondový kapitál nižší než souhrn všech emisních kursů Beta 1 a Beta 2 – v těchto případech je Fondový kapitál Beta 1 roven polovině Fondového kapitálu.

9.6 Fondový kapitál Beta 2 k prvnímu Dni D je roven součtu emisních kursů všech, před prvním Dnem ocenění vydaných, Investičních akcií Beta 2.

9.7 Fondový kapitál Beta 2 ke všem následujícím Dním D, před zohledněním nespecifických nákladů, je roven minimálně součtu všech emisních kursů všech Investičních akcií Beta 2 s výjimkou případu, kdy je Fondový kapitál nižší než souhrn všech emisních kursů Beta 1 a Beta

9 DETERMINATION OF THE INVESTMENT SHARES VALUE

9.1 The Sub-fund shall issue Alfa Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment Shares. Should this Appendix mention Investment Shares of a relevant Type IS, this term shall mean either Alfa Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, Beta 1 Investment Shares or Beta 2 Investment Shares.

9.2 The Beta 1 Investment Shares represent the Shareholder's interest in the proportion of the Fund Capital attributable to the Beta 1 Investment Shares (Beta 1 Fund Capital). The Beta 2 Investment Shares represent the Shareholder's interest in the proportion of the Fund Capital attributable to the Beta 2 Investment Shares (Beta 2 Fund Capital). The Investment Shares of the relevant Type IS other than the Beta 1 Investment Shares and the Beta 2 Investment Shares represent the Shareholder's interest in the proportion of the Alfa Fund Capital.

9.3 The Alfa Fund Capital shall be determined as of the Valuation Date (hereinafter referred to also as Day D) as the difference between the Fund Capital and the Beta Fund Capital.

9.4 The Beta 1 Fund Capital as of the first Day D shall be equal to the sum of the issue prices of all Beta 1 Investment Shares issued before the first Valuation Date.

9.5 The Beta 1 Fund Capital on all subsequent D-Days before taking into account non-specific costs shall be at least equal to the sum of all issue prices of all Beta 1 Investment Shares, except where the Fund Capital is less than the sum of all issue prices of Beta 1 and Beta 2, in which case the Beta 1 Fund Capital shall be equal to one-half of the Fund Capital.

9.6 The Beta 2 Fund Capital as of the first Day D shall be equal to the sum of the issue prices of all Beta 2 Investment Shares issued before the first Valuation Day.

9.7 The Beta 2 Fund Capital on all subsequent D-Days before taking into account non-specific costs shall be at least equal to the sum of all issue prices of all Beta 1 Investment Shares, except where the Fund Capital is less than the sum of all issue prices of Beta 1 and Beta 2, in which case the Beta 1 Fund Capital shall be equal to one-half of the Fund Capital.

2 – v těchto případech je Fondový kapitál Beta 1 roven polovině Fondového kapitálu.

9.8 Fondový kapitál Beta k prvnímu Dni D je roven součtu emisních kursů všech, před prvním Dnem ocenění vydaných, Investičních akcií Beta 1 a Investičních akcií Beta 2.

9.8 The Beta Fund Capital as of the first Day D shall be equal to the sum of the issue prices of all Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment Shares issued before the first Valuation Day.

9.9 Fondový kapitál Beta ke každému následujícímu Dni D se pak stanoví následovně:

9.9 The Beta Fund Capital for each subsequent Day D shall be determined as follows:

	Interval 1	Interval 2	Interval 3
Pokud FK(D)/If FK(D)	FK(D) >= CSK + Σ (CSK(r) * 0.075) + IB - KCB - PB	FK(D) > CSK + Σ (CSK(r) * 0.06) + IB - KCB – PB a zároveň (and) FK(D) < CSK + Σ (CSK(r) * 0.075) + IB - KCB - PB	FK(D) <= CSK + Σ (CSK(r) * 0.06) + IB - KCB - PB
pak kalkulace FKB(D) je následující/ then the calculation of FKB(D) is as follows	FKB(D) = 0.2 * (FK(D) + PA + KCA - IA) + 0.8 * (- PB - KCB + IB)	FKB(D) = FK(D) - (CSK + Σ (CSK(r) * 0.06) - KCA - PA)	FKB(D) = součet Celkového splaceného kapitálu Beta 1 a Celkového splaceného kapitálu Beta 2 (součet všech emisních kursů Investičních akcií Beta 1 a Investičních akcií Beta 2 před zohledněním nespecifických nákladů) ke Dni D vyjádřený v CZK/ the sum of the Total Paid-up Capital Beta 1 and Total Paid-up Capital Beta 2 (the sum of all issue prices of the Investment Shares Beta 1 and Investment Shares Beta 2 before taking into account non-specific costs) on D-Day expressed in CZK
přičemž kalkulace FKB2(D)/ where the calculation FKB2(D)	FKB2(D) = (FKB(D) – IB1 – IB2 + KCB1 + PB1 + KCB2 + PB2) * 0.1 + IB2	FKB2(D) = (FKB(D) – IB1 – IB2 + KCB1 + PB1 + KCB2 + PB2) * 0.1 + IB2	FKB2(D) = součet Celkového splaceného kapitálu Beta 2 (součet všech emisních kursů Investičních akcií Beta 2 před zohledněním nespecifických nákladů) ke Dni D vyjádřený v CZK/ the sum of the Total Paid-up Capital Beta 2 (the sum of all issue prices of the Beta 2 Investment Shares before taking into account non-specific costs) as at D-Day expressed in CZK
a kalkulace FKB1(D)/ and calculation FKB1(D)	FKB1(D) = FKB(D) - FKB2(D)	FKB1(D) = FKB(D) - FKB2(D)	FKB1(D) = součet Celkového splaceného kapitálu Beta 1 (součet všech emisních kursů Investičních akcií Beta 1 před zohledněním nespecifických nákladů) ke Dni D vyjádřený v CZK/ the sum of the Total Paid-up Capital Beta 1 (the sum of all issue prices of the Beta 1 Investment Shares before

			taking into account non-specific costs) as of D-Day expressed in CZK

kde

FK(D) je hodnota Fondového kapitálu ke Dni D;

FKB(D) je Fondový kapitál Beta ke Dni D vyjádřený v CZK, přičemž Fondový kapitál Beta znamená fondový kapitál připadající na Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2;

FKB1(D) je Fondový kapitál Beta 1 ke Dni D vyjádřený v CZK, přičemž Fondový kapitál Beta 1 znamená fondový kapitál připadající na Investiční akcie Beta 1;

FKB2(D) je Fondový kapitál Beta 2 ke Dni D vyjádřený v CZK, přičemž Fondový kapitál Beta 1 znamená fondový kapitál připadající na Investiční akcie Beta 2;

PA je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Alfa a Investiční akcie Alfa EUR ke Dni D;

PB je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Beta 1 a Investičních akcií Beta 2 ke Dni D, přičemž první Plnění na Investiční akcie Beta 1 nebo na Investiční akcie Beta 2 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0,06)

PB1 je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Beta 1 ke Dni D, přičemž první Plnění na Investiční akcie Beta 1 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0,06)

PB2 je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Beta 2 ke Dni D, přičemž první Plnění na Investiční akcie Beta 2 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0,06)

KCA je souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Alfa a Odkoupených Investičních akcií Alfa EUR;

KCB je souhrn kupních cen veškerých vydaných Investičních akcií Beta 1 a Investičních akcií Beta 2 emitovaných Fondem na účet Podfondu po dobu jeho trvání bez ohledu na to, zda v daném okamžiku existují či již nikoliv, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu, přičemž první Odkup Investičních akcií Beta 1 nebo Investičních akcií Beta 2 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 – Σ (CSK(r) * 0,06);

KCB1 je souhrn kupních cen veškerých vydaných Investičních akcií Beta 1 emitovaných Fondem na účet Podfondu po dobu jeho trvání bez ohledu na to, zda v daném okamžiku existují či již nikoliv, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu, přičemž první Odkup Investičních akcií Beta 1 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení

where

FK(D) is the value of the Fund's capital on D-Day;

FKB(D) is the Beta Fund Capital as at D-Day expressed in CZK, where Beta Fund Capital means the fund capital attributable to Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment Shares;

FKB1(D) is the Beta 1 Fund Capital as at D-Day expressed in CZK, where Beta 1 Fund Capital means the fund capital attributable to Beta 1 Investment Shares;

FKB2(D) is the Beta 2 Fund Capital as at D-Day expressed in CZK, where Beta 1 Fund Capital means the Fund Capital attributable to Beta 2 Investment Shares;

PA is the total value of all approved Performance for Alpha Investment Shares and Alfa EUR Investment Shares to date as of D-Day;

PB is the total value of all previously approved Performance for Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment Shares on D-Day, provided that the first Performance for Beta 1 Investment Shares or Beta 2 Investment Shares may occur no earlier than three years after the end of the First Subscription Period and provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06)

PB1 is the total value of all Beta 1 Investment Shares approved to date as of D-Day, provided that the first Beta 1 Investment Shares may be exercised no earlier than three years after the end of the First Subscription Period and provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06)

PB2 is the total value of all Beta 2 Investment Shares approved to date as of D-Day, provided that the first Beta 2 Investment Shares may be exercised no earlier than three years after the end of the First Subscription Period and provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06)

KCA is the total of the purchase prices of the Redeemed Alfa Investment Shares and the Redeemed Alfa EUR Investment Shares;

KCB is the total of the purchase prices of all issued Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment Shares issued by the Fund for the account of the Sub-Fund during the term of the Sub-Fund, whether or not they exist at that time, which have been redeemed by the Fund for the account of the Sub-Fund up to that time, provided that the first redemption of Beta 1 Investment Shares or Beta 2 Investment Shares may occur no earlier than three years after the end of the First Subscription Period and provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06);

KCB1 is the total of the purchase prices of all issued Beta 1 Investment Shares issued by the Fund for the account of the Sub-Fund during the term of the Sub-Fund, whether or not they exist at that time, which have been redeemed by the Fund for the account of the Sub-Fund up to that time, provided that the first redemption of Beta 1 Investment Shares may occur no earlier than three years after the end

Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 – Σ (CSK(r) * 0,06);

KCB2 je souhrn kupních cen veškerých vydaných Investičních akcií Beta 2 emitovaných Fondem na účet Podfondu po dobu jeho trvání bez ohledu na to, zda v daném okamžiku existují či již nikoliv, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu, přičemž první Odkup Investičních akcií Beta 2 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 – Σ (CSK(r) * 0,06)

IA je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa a Vydaných Investičních akcií Alfa EUR ke Dni D;

IB je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Beta 1 a Vydaných Investičních akcii Beta 2 ke dni D, přičemž první Odkup Investičních akcií Beta 1 nebo Investičních akcií Beta 2 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0,06)

IB1 je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Beta 1, přičemž první Odkup Investičních akcií Beta 1 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0,06)

IB2 je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Beta 2, přičemž první Odkup Investičních akcií Beta 2 může nastat nejdříve po třech letech od ukončení Prvního upisovacího období a zároveň za podmínky že CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0,06)

CSK je jako celkový splacený kapitál souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa a Vydaných Investičních akcií Alfa EUR ke Dni D snížený o veškerá Plnění a o souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Alfa a Odkoupených Investičních akcií Alfa EUR;

CSK(r) je CSK ke konci každého jednotlivého uplynulého účetního období Podfondu od vzniku Podfondu, kdy CSK bylo nebo je větší než nula;

* je znaménko pro násobení;
- je znaménko pro minus, tj. odečítání;
+ je znaménko pro plus, tj. sčítání;
> je znaménko větší než;
< je znaménko menší než;
^ je znaménko mocnina;
Σ je znak pro součet;
= je znaménko rovná se.

Pro zahrnutí výše uvedených částek je určující datum jejich připsání či odepsání z účtu Podfondu.

9.10 V jednotlivých Druzích IA jsou určeny níže uvedené specifické náklady, které jsou zohledněny při stanovení aktuální hodnoty akcie dle odstavce 9.9 Statutu. Specifickými náklady daného Druhu IA se rozumí všechny náklady související pouze s tímto Druhem.

9.11 Nejvyšší Fixní odměna za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi Druhy IA) není

of the First Subscription Period and provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06);

KCB2 is the total of the purchase prices of all issued Beta 2 Investment Shares issued by the Fund for the account of the Sub-Fund during its lifetime, whether or not then in existence, which have been redeemed by the Fund for the account of the Sub-Fund up to that point in time, provided that the first redemption of Beta 2 Investment Shares may occur no earlier than three years after the end of the First Subscription Period and provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06)

IA is the total of the issue prices of the Issued Alfa Investment Shares and the Issued Alfa EUR Investment Shares as at D-Day;

IB is the total of the issue prices of the Issued Beta 1 Investment Shares and the Issued Beta 2 Investment Shares on D-Day, provided that the first Redemption of Beta 1 Investment Shares or Beta 2 Investment Shares may occur no earlier than three years after the end of the Initial Subscription Period and provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06)

IB1 is the total of the issue prices of the issued Beta 1 Investment Shares, whereby the first redemption of Beta 1 Investment Shares may take place no earlier than three years after the end of the First Subscription Period, provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06)

IB2 is the total of the issue prices of the issued Beta 2 Investment Shares, provided that the first redemption of Beta 2 Investment Shares may occur no earlier than three years after the end of the First Subscription Period and provided that CSK < 0 - Σ (CSK(r) * 0.06)

CSK is total paid-up capital, the total of the issue prices of the Issued Alfa Investment Shares and the Issued Alfa EUR Investment Shares as at D-Day less any Consideration and the aggregate of the purchase prices of the Purchased Alfa Investment Shares and the Redeemed Alfa EUR Investment Shares;

CSK(r) is the CSK at the end of each individual past financial year of the Sub-Fund since the inception of the Sub-Fund where the CSK was or is greater than zero;

* is a multiplication sign;
– is a minus sign (i.e. subtraction);
+ is a plus sign (i.e. addition);
> is a greater than sign;
< is a less than sign;
^ is a power sign`
Σ is a sum sign;
= is an equal sign.

The inclusion of all the amounts stated above is determined by the date upon which they were credited to or debited from the Sub-fund's account.

9.10 The specific costs set out below are identified in each Type of IA and are taken into account in determining the current value of a Share in accordance with paragraph 9.9 of the Statute. The specific costs of a particular IA Type are all costs relating to that IA Type only.

9.11 The highest fixed remuneration for managing the Sub-fund's Assets (across all the Types IS) shall not

specifickým nákladem a vstupuje do výpočtu Fondového kapitálu.

9.12 Aktuální hodnota Investičních akcií Alfa EUR se stanovuje v eurech (EUR), a to podle kurzu platného ke Dni ocenění a aktuální hodnota Investičních akcií Alfa, Investičních akcií Beta 1 a Investičních akcií Beta 2 v Základní měně.

9.13 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušného Druhu IA se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu takového příslušného Druhu IA a počtu vydaných Investičních akcií takového příslušného Druhu IA se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

9.14 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni uveřejnění.

9.15 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno jednou ročně (k 30. červnu každého kalendářního roku). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor v souladu s platnou metodikou oceňování. Nastavení metodiky oceňování a kontrolu výkonu činností oceňování realizuje výbor pro oceňování aktiv. Pro ocenění nelikvidních aktiv lze použít externí nezávislé ocenění od výborem schválených znalců či oceňovatelů nebo odsouhlasené interní či externí modely. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

10.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat na účet Podfondu Investiční akcie Alfa, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Beta 1 a Investiční akcie Beta 2. Výše zmíněné Druhy IA se od sebe liší výší a podmínkami pro vyplácení plnění, případně výší a strukturou poplatků, rozdílného určování jejich hodnoty a výší a strukturou specifických nákladů jednotlivých Druhů IA. Není-li ve Statutu a Stanovách uvedeno jinak, je s Akcionáři I všech Druhů IA Podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Stanovách a Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

10.2. Po podpisu Investiční smlouvy a nejpozději 30 dnů před povinností uhradit částku na úpis Investičních akcií na účet uvedený ve Výzvě k úpisu zasílá Fond Investorovi Výzvu k úpisu. Na základě instrukcí ve Výzvě k úpisu je Investor povinen uhradit částku tzv. „identifikovanou platbou“ (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfondu). Identifikovaná platba zároveň

be any specific cost and enters the calculation of the Fund Capital.

9.12 The current value of the Alfa EUR Investment Shares is determined in euro (EUR) at the exchange rate in effect on the Valuation Date and the current value of the Alfa Investment Shares, Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment Shares in the Base Currency.

9.13 The current value of the Investment Share of the relevant Type IS shall be determined as the quotient of the value of the Fund's Capital of that relevant Type IS and the number of issued Investment Shares of that relevant Type IS rounded to four decimal places.

9.14 The current value shall be determined on the Notification Date, no longer than 6 months from the Valuation Date.

9.15 The assets and debts from the Sub-fund's investment activities are valued at fair value in accordance with Section 196 of the Act on Investment Companies and Investment Funds and other legal regulations. The valuation of the assets and debts of the Sub-fund is done once a year (as at 30 June of each calendar year). The valuation of the Sub-Fund assets is performed by the Administrator in accordance with the applicable valuation methodology. Setting the valuation methodology and controlling the performance of valuation activities is performed by the Asset Valuation Committee. For the valuation of illiquid assets, external independent valuations by valuers or appraisers approved by the Committee or agreed internal or external models may be used. A change in the frequency of valuation of the assets and debts of the Sub-Fund or an extraordinary valuation of the assets and debts of the Sub-Fund shall be decided by the statutory body of the Fund in justified cases.

10 ISSUING OF INVESTMENT SHARES

10.1 The Fund will (through the Administrator) issue Alfa EUR Investment Shares, Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment shares on behalf of the Sub-fund. The aforementioned Types IS differ from each other in the amounts and conditions of performance in the amounts and structures of fees, as well as in determination of their values. Unless stated otherwise in the Statute and in the Articles of Association, the I Shareholders of all Types IS of the Sub-fund shall be treated equally and provisions determined in the Statute and in the Articles of Association shall be applied to them without difference.

10.2 The Fund shall send to the Investor a Subscription Call after signing the Investment Contract, doing so no later than 30 days prior to the obligation to pay an amount for subscribing the Investment Shares to the account indicated in the Subscription Call. Based upon the instructions in the Subscription Call, the Investor is obliged to pay the amount of the so-called "identified payment" (whereby the variable symbol shall be the number of the Investment Contract and

představuje Pokyn k úpisu (Investor nepodává písemný pokyn). V Investiční smlouvě uzavřené mezi Investorem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů zaplacení částky, z níž bude Investorem hrazena částka na úhradu Investičních akcií.

the specific symbol shall be the numerical part of the Sub-fund's ISIN). The identified payment shall constitute an Order to Subscribe (the Investor does not submit a written order). Detailed rules for determining the payment dates for the amount of which the Investor will pay the amount for the Investment Shares may be established in the Investment Contract concluded between the Investor and the Fund.

10.3. Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie příslušného Druhu IA ode dne Zahájení upisování Investičních akcií do dne rozhodnutí statutárního orgánu o jeho ukončení, nejdéle však tři měsíce ode dne Zahájení upisování Investičních akcií, za zvláštních podmínek uvedených v následující větě tohoto odstavce. Veškeré Investiční akcie Alfa budou během Prvního upisovacího období upisovány za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii Alfa, veškeré Investiční akcie Beta 1 i Investiční akcie Beta 2 budou upisovány za částku ve výši 0,001 CZK za jednu Investiční akcii Beta 1 nebo za Investiční akcii Beta 2, přičemž Investičních akcií Beta 1 může být upsáno maximálně 1 000 000 000 kusů a Investičních akcií Beta 2 může být upsáno maximálně 1 000 000 000 kusů, a to výhradně v Prvním upisovacím období, a veškeré Investiční akcie Alfa EUR budou upisovány za částku ve výši 1 EUR za jednu Investiční akcii Alfa EUR.

10.3 The Fund (through the Administrator) will issue Investment Shares of the relevant Type IS from the date of Commencement of subscription for Investment Shares until the date of the decision of the statutory body on its termination, but no longer than three months from the date of Commencement of subscription for Investment Shares, subject to the specific conditions set out in the following sentence of this paragraph. All Alfa Investment Shares shall be subscribed for during the First Subscription Period at the amount of CZK 1 per Alfa Investment Share, all Beta 1 Investment Shares and Beta 2 Investment Shares shall be subscribed for the amount of CZK 0.001 per Beta 1 Investment Share or Beta 2 Investment Share, whereby a maximum of 1,000,000,000 Beta 1 Investment Shares and 1,000,000,000 Beta 2 Investment Shares may be subscribed for exclusively in the First Subscription Period, and all EUR Alpha Investment Shares will be subscribed for an amount of EUR 1 per EUR Alpha Investment Share.

10.4. Od Investorů je možné volat kapitál nejpozději ke Dni ocenění připadajícímu na 31.12.2025.

10.4 Capital may be called from the Investors no later than on the Valuation Day falling on 31 December 2025.

10.5. Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet uvedený ve Výzvě k úpisu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie vydá Fond prostřednictvím Registrátora Investiční akcie, a to nejpozději do 6 měsíců ode Dne ocenění („**Datum vypořádání**“). K Datu vypořádání připíše Registrátor na účet Investora příslušný počet Investičních akcií.

10.5 After crediting the amount designated as payment for the Investment Shares to the account indicated in the Subscription Call and after determining the current value of an Investment Share, the Fund will issue the Investment Shares through the Registrar no later than 6 months from the Valuation Day ("**Settlement Date**"). The Registrar shall credit the relevant number of Investment Shares to the Investor's account on the Settlement Date.

10.6. S výjimkou vydávání Investičních akcií v průběhu Prvního upisovacího období je Fond povinen vydávat Investiční akcii příslušného Druhu IA za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušného Druhu IA vyhlášené ke Dni ocenění. Počet vydaných Investičních akcií příslušného Druhu IA je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií poukázané Investorem na účet Fondu a aktuální hodnoty Investiční akcie pro příslušný Druh IA, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.

10.6 With the exception of issuing Investment Shares during the Initial Subscription Period, the Fund shall be obliged to issue Investment Shares of the relevant Type IS announced on a Valuation Day. The number of Investment Shares of the relevant Type IS issued shall be determined as the quotient of the amount designated to pay for Investment Shares remitted by the Investor to the account of the Fund and the current value of an Investment Share of the relevant Type IS, expressed as the nearest lower whole number.

10.7. Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje. Fond je oprávněn odmítnout provést Pokyn k úpisu, tj. neuzavřít Smlouvu o úpisu, především z následujících důvodů:

a) pokud má podezření, že by realizací Pokynu k úpisu, tj. uzavřením Smlouvy o úpisu, mohlo dojít k porušení jakýchkoli právních předpisů,

10.7 The Fund reserves the right to decide which applications of parties interested in acquiring Investment Shares will be accepted. The Fund is entitled to refuse to execute an Order to Subscribe, in particular for the following reasons:

a) if it suspects that the execution of an Order to Subscribe (i.e. concluding of a Contract on Subscription) may result in a breach of any law or

legalizaci výnosů z trestné činnosti nebo financování terorismu;

b) pokud je Pokyn k úpisu, tj. návrh Smlouvy o úpisu, nepřesný, neúplný, neurčitý či nesrozumitelný nebo neobsahuje všechna prohlášení, nebo má-li Fond za to, že i již poskytnutá prohlášení Investora nejsou ve všech ohledech přesná, úplná a platná;

c) pokud má důvodné pochybnosti o tom, zda Investor splňuje všechny požadavky kladené na Investora právními předpisy nebo Statutem;

d) pokud má pochybnosti o tom, zda byl Pokyn k úpisu vydán Investorem či osobou oprávněnou za Investora jednat nebo byl vydán v rozporu se Statutem nebo Investiční smlouvou;

e) v dalších případech stanovených Investiční smlouvou;

10.8 Při zasílání Výzev k úpisu musí Fond splnit následující podmínky:

a) Fond zasílá Výzvy k úpisu Investorům, a to tak, aby bylo upsání v souladu s Investiční smlouvou;

b) Fond zasílá Výzvy k úpisu Investorům pro rata jejich Kapitálového závazku na Celkovém kapitálovém závazku Alfa, resp. Celkovém kapitálovém závazku Alfa EUR; pro vyloučení jakýchkoli pochybností se konstatuje, že může Fond požadovat od Investora zaslání vyšší částky, než která by odpovídala pro rata pravidlu dle předchozí věty v případě, kdy by jinak Investor (např. v důsledku pro rata volání Kapitálového závazku) nesplnil zákonné požadavky na kvalifikovaného investora; částka v rozsahu přesahujícím pro rata zavolaný Kapitálový závazek nepředstavuje Pokyn k úpisu, tj. nejsou za ni vydány Investiční akcie k aktuálnímu Dni ocenění, nýbrž bude představovat Pokyn k úpisu v příslušné výši (dle pro rata pravidel volání Kapitálového závazku) v návaznosti na další Výzvu k úpisu/Výzvy k úpisu; pro účely výplat plnění se nezapočítává částka v rozsahu přesahujícím pro rata zavolaný Kapitálový závazek do Celkového splaceného kapitálu, přitom ale tato částka představuje splacenou investici ve smyslu § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, Investor tedy nemá nárok na její vrácení (s výjimkou postupu dle odst. 11.1, 11.2 a 11.3 tohoto Dodatku od okamžiku, kdy je ve vztahu k této částce možné jej aplikovat);

c) Aby byl Fond schopen dosáhnout stejné úrovně splaceného kapitálu na straně všech Investorů, musí v případě Kapitálových závazků Nových Investorů (nebo dalších Kapitálových závazků stávajících Investorů) provedených v rámci jakýchkoli dalších Nových vstupů nejprve zaslat Výzvu k úpisu Novým Investorům (nebo stávajícím Investorům v případě dalších Kapitálových závazků), a to až do takové výše, aby došlo k dorovnání výše jejich splaceného kapitálu s výší Celkového splaceného kapitálu Alfa, resp. Celkového splaceného kapitálu Alfa

regulation, in money laundering, or in the financing of terrorism;

b) if the Order to Subscribe (i.e. the draft of the Contract on Subscription) is inaccurate, incomplete, vague, or incomprehensible, or if it does not contain all the representations, or if the Fund considers that even those representations already provided by the Investor are not in all respects accurate, complete, and valid;

c) if it has reasonable doubt as to whether the Investor fulfils all the requirements imposed on the Investor by law or regulation or by the Statute;

d) if it has any doubt as to whether the Order to Subscribe has been issued by the Investor or a by person authorized to act for the Investor or has been issued in breach of the Statute or the Investment Contract;

e) for other reasons established by the Investment Contract.

10.8 In sending the Subscription Call, the Fund must fulfil the following conditions:

a) the Fund sends Subscription Calls to the Investors in such manner that the subscription is in accordance with the Investment Contract;

b) the Fund sends the Subscription Calls to the Investors pro rata of their Committed Capital to the Total Committed Alfa Capital. To avoid any doubt, it is noted that the Fund may require an Investor to send a larger amount than would correspond to the pro rata rule under the previous sentence in the event that the Investor would otherwise (e.g. in consequence of the pro rata call for Committed Capital) not fulfil the legal requirements as a Qualified Investor; the amount in the extent exceeding a pro rata call for Committed Capital does not constitute an Order to Subscribe (i.e. Investment Shares are not issued for it on the current valuation date, but will constitute a Subscription Call in the relevant amount (under pro rata rules of calling the Committed Capital) in connection with further Subscription Call(s); for the purposes of payment of Performance the amount in excess of the pro rata call for Committed Capital is not included into the Total Paid-up Capital, but such amount shall constitute a paid-up investment in the meaning of Section 272 of the Act on Investment Companies and Investment Funds; the Investor, therefore, is not entitled to its return (except in accordance with the procedure set out in paras. 11.1, 11.2, and 11.3 of this Appendix from the time that it is applicable in relation to this amount);

c) the Fund would be able to achieve the same level of paid-up capital on the part of all Investors, it must, in the case of Committed Capital amounts of New Investors (or other Committed Capital amounts of existing Investors) made under any other New Investment, first send a Subscription Call to New Investors (or existing Investors in the case of other Committed Capital amounts), up to an amount sufficient to bring the amount of the Total Paid-up Capital into alignment with the amount of Alfa's Total Paid-up Capital (expressed as a percentage of Total Alpha Committed

EUR (vyjádřeno v procentech jako poměr k Celkovému kapitálovému závazku Alfa, resp. Celkovém kapitálovém závazku Alfa EUR); teprve poté Fond v případě potřeby zašle Výzvy k úpisu stávajícím Investorům pro rata k výši jejich Kapitálového závazku.

Capital); only then, if necessary, will the Fund send Subscription Calls to existing Investors pro rata to the amount of their Committed Capital.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování Investičních akcií z podnětu Investora

11.1 Každý Investor má právo na zpětné odkoupení zvolené částky a počtu svých Investičních akcií Fondem na účet Podfondu, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k odkupu, který je k dispozici na internetové adrese https://www.jetinvestment.cz/.

11.2 Lhůta pro podání Pokynu k odkupu je stanovena v odst. 11.5 Dodatku.

11.3 Fond je oprávněn účtovat Investorovi Výstupní poplatek v případě, že jsou odkupované Investiční akcie z podnětu Investora. Výše Výstupního poplatku v takovém případě, který je příjmem Podfondu, činí 95,00 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií. Konkrétní výše Výstupního poplatku účtovaného Fondem je uvedena v Investiční smlouvě. Výstupní poplatek bude odečten Fondem od kupní ceny a zůstatek kupní ceny bude uhrazen Akcionáři I ze strany Fondu po vypořádání odkupu Investičních akcií, tedy Akcionáři I nikdy nevznikne samostatně nárok na obdržení celé hodnoty odkupovaných Investičních akcií, ale pouze na rozdíl vzniklý odečtením Výstupního poplatku od kupní ceny odkupovaných Investičních akcií.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu

11.4 K odkupu Investičních akcií může vyzvat Investory také Fond, a to Výzvou k odkupu. Výzvu k odkupu doručí Fond Investorovi nejpozději 14 dnů přede dnem, ke kterému má dojít k účinnosti Pokynu k odkupu na základě splnění Odkládací podmínky (jak je sjednána a vymezena v Investiční smlouvě). Důvodem pro podání Výzvy k odkupu Fondem je významná divestice, kumulace dividend z portfoliových společností nebo refinancování Podfondu. Na základě doručení Výzvy k odkupu dochází ke splnění Odkládací podmínky ke dni stanovenému v příslušné Výzvě k odkupu (dále jen „Den účinnosti“). Den účinnosti bude vždy stanoven jako 15. den v měsíci, jehož posledním dnem je Den ocenění, ke kterému jsou Investiční akcie odkupovány (přičemž pokud není takto stanovený den pracovním dnem, bude Den účinnosti stanoven k prvnímu pracovnímu dni bezprostředně předcházejícímu 15. dni měsíce). Ke Dni účinnosti tak v návaznosti na ujednání Investiční smlouvy nabývá účinnosti Pokyn k odkupu ze strany jednotlivých Investorů v rozsahu, jak je vymezen v příslušné Výzvě k

11 REDEMPTION OF INVESTMENT SHARES

Redemption of Investment Shares upon the initiative of the Investor

11.1 Each Investor shall have a right to redemption of a selected amount and number of his or her Investment Shares by the Fund to the account of the Sub-fund by means of the Order to Redeem form that is available on the website at https://www.jetinvestment.cz/.

11.2 The period for submitting an Order to Redeem is defined in para. 11.5 of the Appendix.

11.3 The Fund shall be entitled to charge the Investor a Redemption Fee in the event of redemption of Investment Shares upon the initiative of the Investor. The amount of the Redemption Fee, which in such case is income to the Sub-fund, shall be 95% of the value of the redeemed Investment Shares. The specific amount of the Redemption Fee to be charged by the Fund is set out in the Investment Contract. The Redemption Fee shall be subtracted by the Fund from the purchase price and the remainder of the purchase price will be paid to the I Shareholder by the Fund after the settlement of the redemption of the Investment Shares, which means that the I Shareholder will never be separately entitled to receive the full value of the redeemed Investment Shares but only the difference arising from subtraction of the Redemption Fee from the purchase price of the redeemed Investment Shares.

Redemption of the Investment Shares upon the initiative of the Fund

11.4 By means of a Redemption Call, the Fund may also call upon Investors to redeem Investment Shares. A Redemption Call shall be delivered by the Fund to the Investor not later than 14 days prior to the date upon which the Order to Redeem is to take effect upon satisfaction of the Condition Precedent (as agreed and defined in the Investment Contract). Reasons for the Fund to issue a Redemption Call include the possibility of a substantial divestment, accumulation of dividends from portfolio companies, or refinancing of the Sub-fund. Based upon the delivery of a Redemption Call, there occurs fulfilment of the Condition Precedent as of the date designated in the relevant Redemption Call (hereinafter just the “Effective Date”). The Effective Date will always be established as the 15th day of a month the final day of which is a Valuation Day upon which the Investment Shares will be redeemed (except that if such day is not a business day, then the Effective Date will be established as the first business day immediately following upon the 15th day of the month). On the Effective Date and as agreed in the Investment Contract, thus comes into effect an Order to Redeem from the individual

odkupu. Při odkupu Investičních akcií na základě Výzvy k odkupu z podnětu Fondu se neúčtuje Výstupní poplatek.

Investors in an extent that is defined in the relevant Redemption Call. No Redemption Fee will be charged when Investment Shares are redeemed pursuant to and in accordance with a Redemption Call by the Fund.

Společná pravidla pro odkupování Investičních akcií

Common rules for redemption of investments shares

11.5 Fond prostřednictvím Registrátora odepíše příslušný počet Investičních akcií zpravidla v poslední den kalendářního měsíce následujícího po Dni ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán, resp. ke kterému došlo k účinkům Pokynu k odkupu (tj. k Datu vypořádání). Zpravidla do pěti dní od Data vypořádání provede Fond finanční vypořádání odkupu, nejpozději však do 6 měsíců ode Dne ocenění, pokud nedojde k pozastavení odkupování.

11.5 Through the Registrar, the Fund shall redeem a relevant number of Investment Shares usually on the last day of the calendar month following the Valuation Day upon which the Order to Redeem was submitted or upon which the Order to Redeem became effective (i.e. the Settlement Date). Unless the redemption will be suspended, the Fund shall carry out financial settlement of the redemption usually within 5 days of the Settlement Date but no later than 6 months after the Valuation Day.

11.6. Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušného Druhu IA vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Fond obdržel Pokyn k odkupu, resp. ke kterému došlo k účinkům Pokynu k odkupu.

11.6 An Investment Share shall be redeemed by the Fund at the current value of an Investment Share of the relevant Type IS announced on the Valuation Day upon which the Fund received the Order to Redeem or upon which the Order to Redeem became effective

11.7. V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu Investičních akcií takovým způsobem, že by Investor nesplňoval zákonný požadavek stanovený pro kvalifikovaného investora, je Investor povinen podat Pokyn k odkupu v celém jím drženém objemu nebo se s Fondem dohodnout na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů.

11.7 In the event that, following a redemption of Investment Shares, the volume of Investment Shares should decline in such manner that the Investor would not meet the statutory requirement established for a Qualified Investor, the Investor shall be obliged to submit an Order to Redeem the full volume of Investment Shares held by that Investor or come to agreement with the Fund on another solution so as to be able to meet the statutory minimum investment requirement in funds for Qualified Investors.

11.8 V případě Pokynu k odkupu specifikovaného v peněžním vyjádření je Investorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií příslušného Druhu IA, vypočtený jako podíl částky požadované v Pokynu k odkupu a aktuální hodnoty Investiční akcie příslušného Druhu IA matematicky zaokrouhlený na celé číslo. V případě Pokynu k odkupu specifikujícího celý počet kusů Investičních akcií je Investorovi z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních Akcií

11.8 In the case of an Order to Redeem specified in monetary terms, the Investor shall have debited from his or her Asset Account the nearest higher corresponding number of Investment Shares of the relevant Type IS calculated as the quotient of the amount requested in the Order to Redeem and the current value of an Investment Share of the relevant Type IS mathematically rounded to the nearest whole number. In the case of an Order to Redeem specifying a whole number of Investment Shares, the Investor shall have debited from his or her Asset Account the requested whole number of Investment Shares.

11.9. V případě, že by dle Pokynu k odkupu mělo dojít k odkupu vyššího počtu Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Investora, dojde k odkupu všech Investičních akcií na příslušném majetkovém účtu.

11.9 In the event that, pursuant to an Order to Redeem, more Investment Shares should be redeemed than constitute the balance of the Investor's Asset Account, then all Investment Shares in the relevant Asset Account shall be redeemed.

11.10. Částka za odkoupené Investiční akcie musí být převedena bezhotovostním bankovním převodem v souladu s Investiční smlouvou. Jakékoliv postoupení pohledávky za Fondem ze strany Akcionáře I je vyloučeno. V Investiční smlouvě mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

11.10 The amount for the redeemed Investment Shares must be transferred by noncash bank transfer in accordance with the Investment Contract. Any assignment of the claim against the Fund by the I Shareholder is excluded. The Investment Contract may set out additional detailed rules for determining the timing and manner for paying out the amount for the redeemed Investment Shares.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

12.1 Jakékoli případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií Podfondu jsou výnosy, resp. náklady Podfondu.

12.2 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na maximální možnou dobu stanovenou českým regulátorem, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů nebo na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.

12.3 O rozhodnutí vypracuje Investiční společnost zápis obsahující náležitosti ve smyslu ustanovení § 134 odst. 3 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Administrátor neprodleně doručí zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu České národní bance a současně jej uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy akcionářů, Česká národní banka toto rozhodnutí zruší. Administrátor neprodleně uveřejní na internetových stránkách Fondu rozhodnutí o zrušení rozhodnutí Investiční společnosti o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií.

12.4 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Registrátora.

Důsledky neplnění povinnosti uhradit Kapitálový závazek (upisovat Investiční akcie)

12.5 Pokud je Investor v prodlení s úhradou Kapitálového závazku nebo jeho části, statutární orgán Fondu je povinen Investora požádat o jeho úhradu v dodatečné lhůtě alespoň 5 pracovních dní.

12.6 Každý Investor v prodlení s úhradou Kapitálového závazku nebo jeho části je povinen zaplatit na účet Podfondu úroky z prodlení z dlužné částky ve výši dvojnásobku sazby úroku z prodlení stanovené příslušnými právními předpisy, které se mohou čas od času měnit (v současné době je to nařízení české vlády č. 351/2013 Sb.).

12.7 Úhradou Kapitálového závazku (nebo jeho části) jsou získány do majetku Podfondu prostředky, které byly Investorem přislíbeny a které jsou nezbytné pro existenci a provádění investiční strategie Podfondu. V důsledku toho Fond požaduje, aby byl Kapitálový závazek (nebo jeho část) uhrazen řádně a včas, a Investor je proto v případě prodlení s úhradou Kapitálového závazku (nebo jeho části) po uplynutí dodatečné lhůty (dle odst. 12.5 Dodatku) povinen bez ohledu na výše uvedené uhradit na účet Podfondu smluvní pokutu ve výši 25 % p.a. z výše Kapitálového závazku nebo jeho části, s jehož

12 COMMON RULES FOR ISSUANCE AND REDEMPTION OF INVESTMENT SHARES

12.1 Any potential rounding differences arising from issuance or redemption of the Sub-fund's Investment Shares shall be income or expenses of the Sub-fund.

12.2 The Investment Company may suspend issuance or redemption of the Investment Shares up to the maximum possible time as established by the Czech regulator if doing so will be necessary to protect rights or legally protected interests or for time strictly necessary for operating reasons, in particular in relation to activities connected to the financial statements.

12.3 The Investment Company shall prepare a record of the decision, containing the requisites in accordance with Section 134, para. 3 of the Act on Investment Companies and Investment Funds. The Administrator shall promptly deliver the record of the suspension of issuance or redemption of the Sub-fund's Investment Shares to the Czech Nation Bank, and at the same time shall publish it in a manner enabling remote access. Should the suspension of issuance or redemption of the Investment Shares endanger the interests of the Shareholders, the Czech National Bank will cancel the decision. The Administrator shall promptly publish on the Fund's website the decision to cancel the Investment Company's decision to suspend issuance or redemption of Investment Shares.

12.4 Investment Shares shall be issued and redeemed at the Registrar's registered office.

Consequences of failing to pay in the Committed Capital (to subscribe the Investment Shares)

12.5 Should the Investor be in arrears with payment of the Committed Capital or its part, the statutory body of the Fund is obliged to request that the Investor pay the Committed Capital within an additional period of at least 5 business days.

12.6 Any Investor in arrears with payment of the Committed Capital or its part is obliged to pay to the account of the Sub-fund default interest on the amount due at twice the default interest rate determined by the relevant legal regulations, as may be amended from time to time (currently Czech Government Regulation No. 351/2013 Coll.).

12.7 The payment of Committed Capital (or its part) shall provide the Sub-fund with the funds pledged by the Investor and necessary for the Sub-fund's existence and executing its investment strategy. Accordingly, the Sub-fund requires that the Committed Capital (or its part) be paid in a due and timely manner, and in the event that the Investor will be in default in paying the Committed Capital (or its part) after expiry of the additional period (in accordance with para. 12.5 of this Appendix) the Investor is obliged to pay to the account of the Sub-fund a contractual penalty of 25% p.a. of the amount of the Committed Capital (or its part) regarding which the Investor is in default.

plněním je Investor v prodlení, což nebude mít vliv na žádné nároky na náhradu škody. Smluvní pokuta bude vyměřena bez zřetele na zavinění a Fond je dále oprávněn ukončit Investiční smlouvu s okamžitou platností po doručení výpovědi Investorovi. V případě takového ukončení ztratí platnost pouze povinnosti stanovené v čl. II, III, IV, V Investiční smlouvy a ke dni doručení výpovědi končí doba, za kterou náleží Fondu smluvní pokuta dle tohoto odstavce, zatímco všechna ostatní ustanovení Investiční smlouvy zůstanou platná a účinná. Každý z výše uvedených nároků je platný současně s ostatními, a proto má Fond v případě vzniku nároku na smluvní pokutu zároveň i právo ukončit Investiční smlouvu.

This shall not affect any claims for compensation of damage. The contractual penalty shall be assessed without regard to fault and the Sub-fund shall further be entitled to terminate the Investment Contract with immediate effect upon delivering notice to the Investor. In the event of such termination, only the obligations established in Articles I, II, III, IV, and V of the Investment Contract shall cease to be valid and the period for which the Fund is entitled to the contractual penalty under this paragraph shall end on the date of delivery of the notice. All other provisions of the Investment Contract shall remain valid and effective. Each of the aforementioned claims shall be valid simultaneously with the others and, therefore, the Fund shall also have the right to terminate the Investment Contract.

Příloha č. 1 Dodatku

Annex No 1 to the Appendix

Informace před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852 (dle Přílohy II)

Název produktu: Jet 3 podfond SICAV
Identifikační kód právnické osoby: 315700SH7LUWIHKJQV10

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační system stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem** v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 0 %.
☐ do hospodářských činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem** v minimální výši: ___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět žádné udržitelné investice**

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Cílem Podfondu je zhodnocování prostředků vlastníků Investičních akcií především investováním do majetkových účastí v obchodních korporacích, resp. obdobných subjektech, zejména v oblasti průmyslu, služeb či jiných sektorů, zejména v regionu střední Evropy, konkrétně v České republice, Německu, Polsku, Rakousku a Slovensku. Podfond se zaměří především na získávání většinových nebo kontrolních podílů v investičních příležitostech „výkup“, „růst“, „nástupnictví“ nebo „záchrana / obrat“ v oblasti malých a středních podniků.
Podfond nesmí získat vlastnický podíl ve společnosti, jejíž hlavní činností je dodávka nebo poskytování služeb (a) zbrojnímu průmyslu nebo (b) tabákovému průmyslu nebo (c) průmyslu pornografie nebo sexuálních služeb; aby se předešlo pochybnostem, produkt společnosti, který má více použití a jedno z těchto použití je také použití pro (a) zbrojní průmysl nebo (b) tabákový průmysl nebo (c) průmysl pornografie nebo sexuálních služeb není produkt, který by omezoval realizaci akvizic. V kontextu kritérií udržitelnosti bude Manažer přednostně investovat do investičních nástrojů, které splňují kritéria udržitelnosti specifikovaná výše.

- ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?***

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Následující indikátory udržitelnosti tvoří součást ESG výběru cílových aktiv:

1. Vyloučení některých emitentů, kteří jsou zapojeni do aktivit, které mají negativní dopad na enviromentální a/nebo sociální vliv tak, jak je popsáno výše (Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?).

2. Zohlednění hlavních nepříznivých vlivů na faktory udržitelnosti tak, jak je pospáno níže (Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?).

- ***Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?***

Podfond se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic.

Podfond se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Podfond se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Podfond se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Taxonomie EU stanoví zásadu "významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada "významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro enviromentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro enviromentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné enviromentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

[X] Ano

[ ] Ne

Podfond zvažuje následující hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z tabulky uvedené v příloze I RTS k SFDR:

- Uhlíková stopa (č. 2)
- Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (č.3)
- Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (č.4)
- Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky
- Expozice vůči kontroverzním zbraním (č. 14)

Výroční zpráva Podfondu bude obsahovat informaci o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti uvedené výše.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Investiční strategie představují vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří **řádné struktury řízení**, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cílem Podfondu je zhodnocování prostředků vlastníků Investičních akcií především investováním do majetkových účastí v obchodních korporacích, resp. obdobných subjektech, zejména v oblasti průmyslu, služeb či jiných sektorů, zejména v regionu střední Evropy, konkrétně v České republice, Německu, Polsku, Rakousku a Slovensku. Podfond se zaměří především na získávání většinových nebo kontrolních podílů v investičních příležitostech „výkup", „růst", „nástupnictví" nebo „záchrana / obrat" v oblasti malých a středních podniků.

Podfond nesmí získat vlastnický podíl ve společnosti, jejíž hlavní činností je dodávka nebo poskytování služeb (a) zbrojnímu průmyslu nebo (b) tabákovému průmyslu nebo (c) průmyslu pornografie nebo sexuálních služeb; aby se předešlo pochybnostem, produkt společnosti, který má více použití a jedno z těchto použití je také použití pro (a) zbrojní průmysl nebo (b) tabákový průmysl nebo (c) průmysl pornografie nebo sexuálních služeb není produkt, který by omezoval realizaci akvizic. V kontextu kritérií udržitelnosti bude Manažer přednostně investovat do investičních nástrojů, které splňují kritéria udržitelnosti specifikovaná výše.

- ***Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?***

Společnost stanoví tzv. ESG skóre (dále také „ESG skóring"), a to podle následujících kritérií a v souladu s politikou udržitelnosti Společnosti:

a) Společnost pro udělení odpovídajícího ESG skóre využije data různých „extra-financial" ratingových agentur, na základě kterých sestaví vlastní hodnocení a stanoví ESG skóre; nebo

b) Společnost použije dotazník, na základě kterého sestaví vlastní hodnocení a stanoví ESG skóre.

ESG skóring je založen na základě „červených vlajek". V případě, že je na základě ESG skóring aktivum označeno červenou vlajkou, musí investiční manažer relevantně odůvodnit zařazení aktiva do portfolia. V případě, že je aktivum ohodnoceno červenou vlajkou v rámci průběžného ESG monitoringu, podléhá takové aktivum zostřenému monitoringu např. bude požadována častější aktualizace dotazníku. V případě, že nedojde k nápravě, investiční manažer zváží divestici daného aktiva při pravidelné realokaci portfolia.

V dotazníku jsou otázky, které mají různou váhu. Aby Společnost zaručila objektivitu vyhodnocování dotazníků, váha jednotlivých otázek je neveřejná. Dotazník také obsahuje otázky, které nejsou bodovány a musí být zodpovězeny určitým způsobem. V opačném případě je zařazení cílového aktiva do portfolia vyloučeno.

Pro více informací Společnost odkazuje na politiku udržitelnosti Společnosti s názvem Responsible Investment Manifest dostupné na stránkách Společnosti uvedených v oddíle „Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?".

- ***Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?***

Není stanoveno žádné minimální omezení rozsahu investičních příležitostí.

- ***Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?***

Kontrola postupů řádné správy a řízení je inkorporována v metodologii ESG hodnocení, které slouží jako podklad pro výběr aktiv Podfondu (pro více informací odkazujeme na sekci Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje? a na sekci Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých enviromentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?).



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

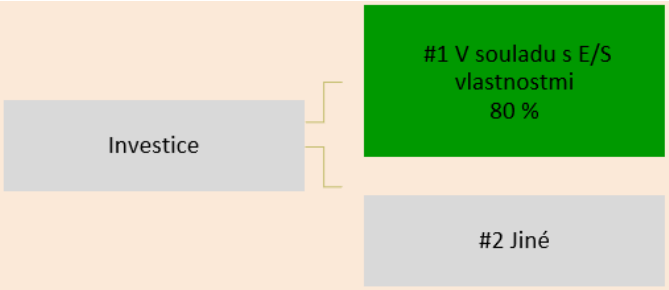
Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- **obratu** představující podíl z příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozních nákladech** (OpEx) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Podfond předpokládá, že až 80 % investic majetku Podfondu bude v souladu s E/S vlastnostmi uvedenými výše. Pro více informací odkazujeme na sekci Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých enviromentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

- ***Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovancýh daným finančním produktem?***

Podfond může využívat deriváty pro investiční účely a pro účely efektivní správy portfolia v souvislosti s environmentálními nebo sociálními charakteristikami podporovanými Podfondem. Pokud Podfond používá deriváty k propagaci environmentálních nebo sociálních charakteristik, bude se na podkladovou investici vztahovat jakýkoli výše uvedený rating ESG nebo analýzy.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení enviromentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s enviromentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Podfond se v současné chvíli nezavazuje investovat více než 0 % svého majetku do udržitelných investic s enviromentálním cílem, který je v souladu s Taxonomií EU.

- ***Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?***

Podfond se v současné chvíli nezavazuje investovat více než 0 % svého majetku do přechodných a podpůrných činností ve smyslu Nařízení o Taxonomii.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.
Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

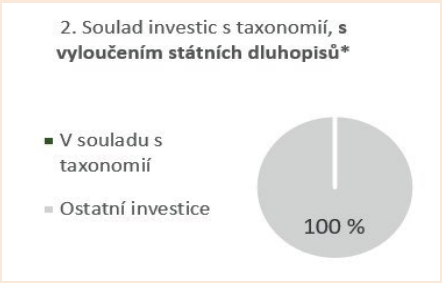
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.





** Pro účely těchto grafů představují "státní dluhopisy" všechny státní expozice.*

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispívají k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlivka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilních plynů a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s enviromentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

0 %

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

0 %

Jaké investice jsou zahrnuty do položky "#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka #2 Jiné může zahrnovat hotovost, fondy peněžního trhu a deriváty. Takové investice mohou být použity pouze k efektivnímu řízení portfolia s vyjímkou derivátů, které mohou sloužit k měnovému zajištění.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

N/A

- ***Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými enviromentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

N/A

- ***Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?***

N/A

- ***Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?***

N/A

- ***Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?***

N/A

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: https://www.jetinvestment.cz/.

Pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (as per Annex II)

Product name: Jet 3 podfond SICAV
Legal entity identifier: 315700SH7LUWIHKJQV10

Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective?

☐ **Yes**	☒ **No**
☐ It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** ___%	☐ It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of ___% of sustainable investments
☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy	☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
	☐ with a social objective
☐ It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:** ___%	X It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

The objective of the Sub-Fund is the appreciation of the funds of the holders of the Investment Shares primarily by investing in equity interests in business corporations or similar entities, particularly in industry, services or other sectors, particularly in the Central European region, namely the Czech Republic, Germany, Poland, Austria and Slovakia. Sub-fund will focus primarily on acquiring majority or controlling interests in "buyout", "growth" investment opportunities, "succession" or "rescue/turnaround" in the SME sector.

The Sub-Fund may not acquire an ownership interest in a company whose principal activity is the supply or provision of services (a) to the arms industry or (b) to the tobacco industry or (c) to the pornography or sexual services industry; to for the avoidance of doubt, a product of a company that has multiple uses and one of those uses is also a use for (a) the firearms industry or (b) the tobacco

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

industry or (c) the pornography or sexual services industry is not a product that that would restrict the consummation of acquisitions. In the context of the sustainability criteria, the Manager will preferentially invest in investment instruments that meet the sustainability criteria specified above.

- ***What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

  The following sustainability indicators form part of the ESG selection of target assets:

  1. Exclusion of certain emitters that are engaged in activities that have a negative impact on the environmental and/or social impact as described above (What environmental and/or social features does this financial product promotes?).
  2. Consideration of the major adverse impacts on sustainability factors as described below (Takes into account the following financial product the major adverse impacts on sustainability factors?).



- ***What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives***

  The Sub-Fund does not commit to a minimum percentage of sustainable investments.

- ***How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

  The Sub-Fund does not commit to a minimum percentage of sustainable investments.

  - *How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?*

  The Sub-Fund does not commit to a minimum percentage of sustainable investments.

  - *How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights?*

  The Sub-Fund does not commit to a minimum percentage of sustainable investments.

The EU Taxonomy sets out a "do not significant harm" principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The "do no significant harm" principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?



X	Yes
	No

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

How have indicators of adverse impacts on sustainability factors been taken into account? The sub-fund considers the following main adverse impacts on sustainability factors from the table set out in Annex I to the SFDR RTS:

- Carbon footprint (No. 2)
- Greenhouse gas intensity of invested companies (No. 3)
- Exposure to companies operating in the fossil fuel sector (No. 4)
- Violations of the principles of the United Nations Global Compact and the guidelines of the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) for multinational enterprises
- Expozice vůči kontroverzním zbraním (č. 14)

The Sub-Fund annual report will include information on the main adverse impacts on the sustainability factors listed above.

What investment strategy does this financial product follow?

The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

The objective of the Sub-fund is to increase the value of the assets of the owners of Investment Shares primarily by investing in equity interests in commercial corporations or similar entities, particularly in the industrial, service, or other sectors, mainly in Central Europe, specifically in the Czech Republic, Germany, Poland, Austria, and Slovakia. The Sub-fund will focus primarily on acquiring majority or controlling interests in investment opportunities involving "buyouts," "growth," "succession," or "rescue/turnaround" in small and medium-sized enterprises.

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

The sub-fund may not acquire an ownership interest in a company whose main activity is the supply or provision of services (a) to the arms industry or (b) to the tobacco industry or (c) to the pornography or sex services industry; for the avoidance of doubt, a company product that has multiple uses, one of which is also a use for (a) the arms industry or (b) the tobacco industry or (c) the pornography or sex services industry, is not a product that would restrict the realization of acquisitions. In the context of sustainability criteria, the Manager will give preference to investment instruments that meet the sustainability criteria specified above.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The Company sets an ESG score (hereinafter also referred to as "ESG scoring") based on the following criteria and in accordance with the Company's sustainability policy:

a) The company will use data from various "extra-financial" rating agencies to assign an appropriate ESG score, based on which it will compile its own assessment and determine the ESG score; or

b) The company will use a questionnaire to compile its own assessment and determine its ESG score.

ESG scoring is based on "red flags." If an asset is flagged with a red flag based on ESG scoring, the investment manager must provide relevant justification for including the asset in the portfolio. If an asset is flagged with a red flag during ongoing ESG monitoring, it is subject to enhanced monitoring, e.g., more frequent updates of the questionnaire will be required. If no improvement is made, the investment manager will consider divesting the asset during regular portfolio reallocation.

The questionnaire contains questions of varying weight. In order to ensure the objectivity of the questionnaire evaluation, the weight of individual questions is not disclosed. The questionnaire also contains questions that are not scored and must be answered in a specific manner. Failure to do so will result in the exclusion of the target asset from the portfolio.

For more information, the Company refers to its sustainability policy entitled Responsible Investment Manifesto, available on the Company's website listed in the section "Where can I find more information about this product online?"

- ***What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?***

There is no minimum restriction on the scope of investment opportunities.

- ***What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?***

The review of good governance procedures is incorporated into the ESG assessment methodology, which serves as the basis for the selection of the Sub-Fund assets (for more information, please refer to the section What environmental and/or social characteristics does this financial product promote? and the section entitled What are the binding elements of the investment strategy used to select investments in order to achieve the individual environmental or social characteristics promoted by this financial product?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

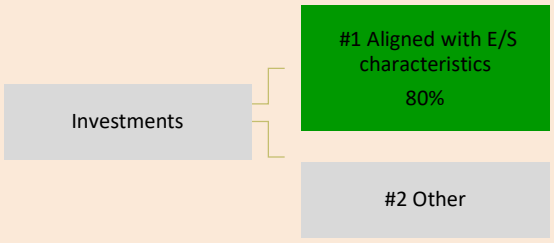
Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

What is the asset allocation planned for this financial product?

The sub-fund expects that up to 80% of the sub-fund's assets will be in line with the E/S characteristics listed above. For more information, please refer to the section What are the binding elements of the investment strategy used to select investments in order to achieve the individual environmental or social characteristics promoted by this financial product?

- ***How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product*?**

The Sub-Fund may use derivatives for investment purposes and for the purposes of efficient portfolio management in relation to the environmental or social characteristics supported by the Sub-Fund. If the Sub-Fund uses derivatives to promote environmental or social characteristics, any of the above ESG ratings or analyses will apply to the underlying investment.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund does not currently commit to investing more than 0% of its assets in sustainable investments with an environmental objective that is consistent with the EU Taxonomy.

- ***What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?***

The sub-fund does not currently commit to investing more than 0% of its assets in transitional and supporting activities within the meaning of the Taxonomy Regulation.

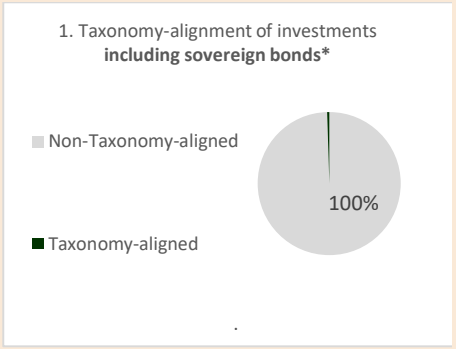
Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

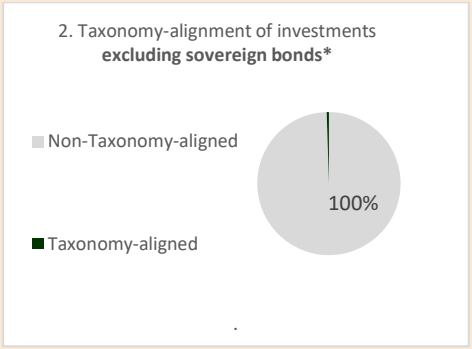
Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

- ***Does* the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy[1]?**

	Yes
	In fossil gas
	In nuclear energy
x	No

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.





* *For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.*

are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentaly sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

0%

What is the minimum share of socially sustainable investments?

0%

[1] Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

What investments are included under "#2 Other", what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Item #2 Other may include cash, money market funds, and derivatives. Such investments may only be used for effective portfolio management, with the exception of derivatives, which may be used for currency hedging.

Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable investment objective.

N/A

- ***How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?***

N/A

- ***How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?***

N/A

- ***How does the designated index differ from a relevant broad market index?***

N/A

- ***Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?***

N/A

Where can I find more product specific information online?

Further information about this product is available on the website: https://www.jetinvestment.cz