

# ALGO OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

## STATUT FONDU

## 1. Základní informace o fondu

1. Název fondu: **ALGO otevřený podílový fond** (dále jen „Fond“)
2. Den zápisu fondu do seznamu ČNB: 12. 12. 2023.
3. Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
4. Fond je otevřeným podílovým fondem kvalifikovaných investorů zapsaným v seznamu České národní banky dle § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“). Fond není řídicím ani podřízeným fondem.
5. Historické údaje o statusových věcech: Doposud nedošlo ke změně statusových věcí Fondu.
6. Fond byl založen zakladateli Ondřejem Trčkou, Richardem Holánkem a Danielem Ismailem kteří se písemně Smlouvou o spolupráci ze dne 27. 11. 2023 dohodli s Obhospodařovatelem na obsahu statutu Fondu.

## 2. Promotér

1. Promotéry fondu jsou Richard Holánek, nar. 8. 1. 1994, bytem Merhautova 940/55, Brno – Město, 613 00 Brno, Ondřej Trčka, nar. 7. 10. 1996, bytem J. Drobného 1648, 560 02 Česká Třebová a Daniel Ismail, nar. 23. 01. 1992, bytem U Pošty 281/1, Brno - Město, 625 00 Brno (dále jen „Promotéři“).
2. V působnosti Promotérů je v souladu s ustanovením § 188 ZISIF:
  - a) rozhodování o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem Fondu;
  - b) rozhodování o změně v osobě promotéra, obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře Fondu.
3. Promotéři přijímají rozhodnutí podle předchozího odstavce po vzájemné dohodě.

## 3. Shromáždění Podílníků

1. Zřizuje se shromáždění podílníků. Shromáždění podílníků je tvořeno všemi podílníky Fondu (dále jen „Shromáždění Podílníků“).
2. V působnosti Shromáždění Podílníků je v souladu s ustanovením § 113 ZISIF:
  - a) rozhodování o změnách statutu Fondu v otázkách týkajících se investiční strategie Fondu uvedené v čl. VII. statutu a změny druhu, třídy nebo formy podílových listů a vytvoření nových druhů nebo tříd podílových listů, nejde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy či v

- důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení či změně rozsahu investiční strategie Fondu;
- b) schvalování návrhů Obhospodařovatele na zrušení nebo přeměnu Fondu;
  - c) schvalování dalších návrhů Obhospodařovatele, které Obhospodařovatel považuje za vhodné projednat se Shromážděním Podílníků;
  - d) hlasování o návrzích investic do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu, předkládaných Investiční společností nebo jednotlivými členy Shromáždění Podílníků;
  - e) hlasování o návrzích prodeje jednotlivých majetkových hodnot Fondu, předkládaných Investiční společností nebo jednotlivými členy Shromáždění Podílníků.
3. Usnesení Shromáždění Podílníků uvedená v bodech b) až e) výše mají charakter doporučení určených Obhospodařovateli při obhospodařování Fondu. Obhospodařovatel je při svých rozhodnutích vezme do úvahy, nicméně je vždy povinen při obhospodařování a administraci Fondu jednat v souladu s odbornou péčí a je tedy možné, že nebude moci usnesení Shromáždění Podílníků vyhovět. Obhospodařovatel je v takovém případě povinen své rozhodnutí řádně písemně odůvodnit a informovat o něm podílníky Fondu.
4. Shromáždění Podílníků není oprávněno:
- a) udělovat Obhospodařovateli závazné pokyny při obhospodařování Fondu.
  - b) změnit svou působnost stanovenou Statutem nad rámec stanovený právními předpisy.
5. Shromáždění Podílníků rozhoduje podle potřeby, a to při zasedání. Shromáždění Podílníků svolává Obhospodařovatel, přičemž Shromáždění Podílníků může Obhospodařovatel svolat i na písemný návrh podílníka Fondu, který vlastní podílové listy Fondu v hodnotě odpovídající alespoň 51 % fondového kapitálu Fondu. Pokud je Shromáždění Podílníků svoláváno na základě podnětu podílníka nebo podílníků, jsou tito povinni doručit Obhospodařovateli písemnou žádost o svolání Shromáždění Podílníků s uvedením důvodu pro jeho svolání. V pozvánce na Shromáždění Podílníků Obhospodařovatel specifikuje (i) označení Fondu, (ii) místo, datum a hodinu konání Shromáždění Podílníků, datum konání Shromáždění Podílníků musí připadat na den, který je pracovním dnem, (iii) program jednání Shromáždění Podílníků, včetně případného návrhu změny statutu Fondu v otázkách týkajících se investiční strategie Fondu a jejich zdůvodnění, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (iv) den rozhodný pro účast na Shromáždění Podílníků. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Shromáždění Podílníků, lze na tomto Shromáždění Podílníků rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech podílníků Fondu. Obhospodařovatel je povinen svolat Shromáždění Podílníků

- do 30 (třiceti) dnů ode dne, kdy podílník, resp. podílníci, doručili Obhospodařovateli písemný návrh na svolání Shromáždění Podílníků. Pozvánku na zasedání Shromáždění Podílníků zasílá Obhospodařovatel nebo jím pověřená osoba podílníkům Fondu na adresu elektronické pošty, kterou za tímto účelem podílník Obhospodařovateli nebo jí pověřené osobě sdělil, elektronicky systémem eFolio, nebo ji předá osobně, a to nejpozději 7 (sedm) kalendářních dnů před datem konání Shromáždění Podílníků (den oznámení konání Shromáždění Podílníků).
6. Shromáždění Podílníků je oprávněn se účastnit a hlasovat na něm pouze ten podílník Fondu (dále jen "Osoba oprávněná k účasti na Shromáždění Podílníků"), který byl v samostatné evidenci cenných papírů vedené Administrátorem evidován jako podílník ke konci dne předcházejícího o 5 (pět) kalendářních dnů dni konání příslušného Shromáždění Podílníků (dále jen "Rozhodný den"). Osoba oprávněná k účasti na Shromáždění Podílníků se může účastnit Shromáždění Podílníků a hlasovat na něm osobně nebo v zastoupení na základě písemné plné moci opatřené úředně ověřenými podpisy. Shromáždění Podílníků předsedá zástupce Obhospodařovatele. Kromě Obhospodařovatele je oprávněn účastnit se Shromáždění Podílníků i zástupce (zástupci) Administrátora.
  7. Před zahájením Shromáždění Podílníků poskytne Obhospodařovatel, samostatně nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech podílových listů, ohledně nichž jsou podílníci, v souladu s tímto statutem, oprávněni se Shromáždění Podílníků účastnit a hlasovat na něm. Shromáždění Podílníků je usnášeníschopné, jsou-li přítomny Osoby oprávněné k účasti na Shromáždění Podílníků vlastníci podílové listy Fondu v hodnotě odpovídající 51 % fondového kapitálu Fondu. Na jeden podílový list Fondu připadá při hlasování na Shromáždění Podílníků jeden hlas.
  8. Shromáždění Podílníků o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna statutu Fondu v otázkách týkající se investiční strategie dle čl. II. odst. 2 písm. a) tohoto statutu a ke schválení návrhů Obhospodařovatele dle čl. II. odst. 2 písm. b) Statutu, je třeba 100 % hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Shromáždění Podílníků. Pokud nestanoví zákon nebo tento statut jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení nadpoloviční většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Shromáždění Podílníků.
  9. Pro Shromáždění Podílníků se přiměřeně použijí ustanovení o listině přítomných akcionářů a zápisu z jednání valné hromady akciové společnosti dle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů. Ustanovení zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,

- ve znění pozdějších předpisů, o neplatnosti usnesení členské schůze spolku se na rozhodnutí Shromáždění Podílníků použijí obdobně.
10. Shromáždění Podílníků může po dohodě s Obhospodařovatelem podrobněji upravit pravidla své činnosti a rozhodování v jednacím řádu.
  11. Shromáždění Podílníků se může konat na dálku s využitím elektronických prostředků, zejména pomocí zařízení umožňujících přenos schůze zvukem a obrazem, popřípadě za využití hlasování per rollam. O konání shromáždění Podílníků tímto způsobem rozhodne Emitent a své rozhodnutí Podílníkům sdělí v oznámení o svolání shromáždění Podílníků, ve kterém bude zároveň uveden konkrétní způsob konání shromáždění.

## 4. Obhospodařovatel

1. Název obhospodařovatele: **DELTA Investiční společnost, a.s.**  
(dále též jen „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel“)
2. Sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8
3. IČ: 032 32 051
4. Základní kapitál: 4.000.000 Kč
5. Výše splacení základního kapitálu: 100 %
6. Den vzniku: 24. 7. 2014
7. Povolení k činnosti: Česká národní banka vydala dne 11. 6. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti investiční společnosti DELTA Investiční společnost, a.s. DELTA Investiční společnost, a.s. je zapsána v seznamu investičních společností vedeném Českou národní bankou v souladu s § 596 písm. a) ZISIF.
8. DELTA Investiční společnost, a. s. není zahrnuta do žádného konsolidovaného celku.
9. Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 ZISIF s uvedením jejich funkcí:  
Peter Koždoň, MSc. MBA, předseda představenstva a výkonný ředitel  
Ing. Jan Kodada, člen představenstva a investiční ředitel  
Mgr. Alexandra Štrobachová, člen představenstva a ředitel administrace fondů  
Ing. Petr Pokorný, pověřený zmocněnec  
Ing. Boris Tomčiak, CFA FRM, pověřený zmocněnec
10. Předmět podnikání:  
Činnost investiční společnosti s oprávněním:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
  - b) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
  - c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to ve vztahu k investičním fondům uvedeným v písm. b).
11. Investiční společnost obhospodařuje fondy kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).

## 5. Administrátor

1. Administrátorem Fondu je Investiční společnost. Investiční společnost jako administrátor Fondu vykonává zejména tyto činnosti:
- a) vedení účetnictví,
  - b) poskytování právních služeb,
  - c) compliance a vnitřní audit,
  - d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
  - e) oceňování majetku a dluhů Fondu,
  - f) výpočet aktuální hodnoty podílového listu,
  - g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžním plněním,
  - h) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
  - i) zajišťování vydávání, výměny a odkupování podílových listů vydávaných Fondem,
  - j) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
  - k) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací,
  - l) vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
  - m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům Fondu,
  - n) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména České národní bance,
  - o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu dle § 38 odst. 1 písm. p) ZISIF,

- p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
  - q) vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem
  - r) úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
  - s) nabízení investic do Fondu.
2. Investiční společnost provádí administraci fondů kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).

## 6. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje obhospodařování či administrace Fondu a které jsou uvedeny níže v tomto článku statutu. Investiční společnost do budoucna nevylučuje další svěřené činnosti, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmínek stanovených ZISIF.
2. Investiční společnost zcela pověřila společnost **COMPLY F&L s. r. o.**, IČ: 246 91 020, se sídlem: Vratislavova 1/21, Vyšehrad, 128 00 Praha 2, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 166426 výkonem vnitřního auditu Fondu.
3. Investiční společnost zcela pověřila **Petru Stařík Červinkovou**, IČO: 108 89 574, se sídlem: Naskové 1318/1h, Praha 150 00 výkonem compliance Fondu.
4. Investiční společnost zcela pověřila společnost **UDS, s. r. o.**, IČ: 272 18 813, se sídlem: Dolnocholupická 2124/73, Modřany, 143 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 105338, výkonem vedení účetnictví, mzdové agendy, poskytováním daňového poradenství a poskytováním přístupu na vzdálenou plochu serveru.
5. Investiční společnost zcela pověřila společnost **Almonet Solution s. r. o.**, IČO: 046 57 870, se sídlem: Radlická 663/28, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 251599 výkonem služeb v oblasti informačních technologií.
6. Investiční společnost je dále oprávněna využít služeb např. externích právních, daňových a účetních poradců, správců nemovitostí atp. Závazný seznam těchto spolupracujících osob není stanoven.

## 7. Depozitář

1. Název depozitáře: **Československá obchodní banka, a.s.**  
(dále též jen „Depozitář“)
2. Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
3. IČ: 000 01 350
4. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. d) ZISIF.
5. Základními činnostmi Depozitáře a jeho povinnosti vůči Podfondu včetně vymezení jeho odpovědnosti jsou:
  - a) opatrování a/nebo úschova majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje,
  - b) zřízení a vedení peněžních účtů a evidování pohybu veškerých peněžních prostředků náležejících do majetku Podfondu na těchto účtech,
  - c) evidování, umožňuje-li to jeho povaha, a/nebo kontrola stavu majetku Podfondu neuvedeného v písmenech a) až b) výše
  - d) kontrola, zda v souladu s platnými právními předpisy, statutem Podfondu a smlouvou:
    1. byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
    2. byla vypočítána aktuální hodnota investiční akcie,
    3. byl oceňován majetek a dluhy Podfondu,
    4. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách,
    5. jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.
6. Depozitář pro Podfond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.
7. Ujednání smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem.
8. Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF jsou vykonávány pouze Depozitářem případně jsou podmínky, za nichž může být těmito činnostmi pověřena třetí osoba, včetně s tím spojeného předávání informací mezi smluvními stranami, upraveny ve zvláštních smlouvách.

## 8. Investiční strategie

1. Fond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů, tj. podílníků fondu přímými a nepřímými investicemi zejména do investičních nástrojů, účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek a poskytováním úvěrů a zápůjček a licenčních práv.



2. Investice Fondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do Fondu jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.
3. Fond investuje zejména do následujících typů aktiv:
  - vkladů u bank v měně CZK či v jiných měnách,
  - dluhopisů, resp. obdobných cenných papírů představující právo na splacení dlužné částky, vydávaných obchodními společnostmi a státy, tj. korporátní a státní dluhopisy,
  - tuzemských či zahraničních akcií bez ohledu na skutečnost, zda tyto byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji, resp. k takovému obchodování přijaty nebyly,
  - cenných papírů vydávaných investičními fondy,
  - ETF investujících do státních dluhopisů, ETF investujících do jiných druhů aktiv a akciových ETF.
  - účastí v kapitálových obchodních společnostech,
  - Poskytování úvěrů a zápůjček,
  - Licenčních práv, která následně poskytne třetím stranám
4. Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:
  - vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank.
5. Cílem Podfondu je dosažení maximálního možného výnosu z přímých investic z majetku Podfondu. Tohoto cíle bude dosahováno především:
  - a. předpokládaným růstem tržních cen cenných papírů,
  - b. aktivním přístupem k alokaci aktiv v majetku Podfondu.
6. O investicích Fondu rozhoduje výhradně Investiční společnost.
7. Fond nekopíruje žádné složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
8. Fond nehodlá při investování využívat deriváty. Pravidla a limity dle § 284 odst. 1) písm. h) a i) ZISIF nebudou uplatňovány.
9. Veškerá aktiva, do kterých Fond investuje, mohou být:
  - a) česká i zahraniční,
  - b) nakoupena nebo prodána s fyzickým vypořádáním nebo vypořádáním v penězích, obchodována s využitím pákového efektu včetně obchodování na úvěr či zápůjčku za účelem umožnění obchodu.

10. Majetek Fondu lze zatížit zástavním právem a věcně právními zákazy zatížení a zcizení pouze za účelem přijetí úvěru či zápůjčky Fondem či obchodní společností v majetku Fondu s podílem Fondu min. ve výši 51 % na základním kapitálu této společnosti a představuje-li to ekonomický prospěch pro Fond. Nemovitou věc v majetku Fondu je možné zatížit věcným břemenem, předkupním právem či užívacím právem třetí osoby jen pokud to nesnižuje její využitelnost a představuje-li to ekonomický prospěch pro Fond.
11. Úvěr či zápůjčku zajišťované zástavním právem zřízeným na majetek Fondu může Fond či se souhlasem Investiční společnosti obchodní společnost v majetku Fondu přijmout pouze za účelem efektivního využití výnosového potenciálu investice.
12. Majetek ve Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; ustanovení čl. 17 a 18 tím nejsou dotčena. Majetek ve Fondu nesmí být použit k poskytnutí daru.
13. Investiční společnost může při obhospodařování majetku Fondu přijímat úvěry nebo zápůjčky se splatností do 30 let za standardních podmínek.
14. Investiční společnost může při obhospodařování majetku Fondu poskytovat obchodním společnostem ve stoprocentním vlastnictví Fondu úvěry nebo zápůjčky se splatností do 30 let za standardních podmínek.
15. Úvěr či zápůjčku zajišťované zástavním právem a věcně právními zákazy zatížení a zcizení může Fond přijmout pouze za účelem nabytí nemovité věci do svého majetku nebo udržení či zlepšení jejího stavu, nabytí stoprocentního podílu v obchodní společnosti či poskytnutí úvěru či zápůjčky obchodní společnosti ve stoprocentním vlastnictví Fondu.
16. Je preferováno, aby zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Fondu byla přiměřeně zajištěna. Zápůjčka či úvěr poskytnutý obchodní společnosti ve stoprocentním vlastnictví Fondu, ve které je statutárním orgánem jmenován zástupce Investiční společnosti, nevyžaduje zajištění. V případě poskytnutí nezajištěné zápůjčky nebo úvěru se vyžaduje 100% souhlas Sdružení Podílníků Fondu.
17. Na účet Fondu nebudou prováděny nekryté prodeje, tedy prodeje majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.
18. Minimální likvidní prostředky Fondu:  
Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Investiční společnost povinna držet minimální likvidní prostředky Fondu ve výši alespoň 500.000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

19. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 250 % fondového kapitálu Fondu.
20. Nástroje, které lze využít za účelem využití pákového efektu, jsou přijaté úvěry, zápůjčky a emise dluhopisů.
21. Pákový efekt lze použít pro účely nabytí majetku do vlastnictví Fondu či do vlastnictví obchodních společností ve vlastnictví Fondu.
22. Investiční společnost je při obhospodařování Fondu oprávněna uzavírat obchody s investory Fondu, se zaměstnanci Investiční společnosti nebo jinou osobou se zvláštním vztahem k Fondu za předpokladu, že jedná v souladu s právními předpisy a s vnitřními předpisy Investiční společnosti, a to zejména Směrnicí o investičním procesu a Směrnicí k předcházení, zjišťování a zamezování střetu zájmů při obhospodařování a administraci investičních fondů a výkonu některých dalších činností.
23. Investiční společnost nezohledňuje dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) č. 2019/2088. Důvodem je skutečnost, že Investiční společnost v tomto ohledu upřednostňuje finanční zájmy investorů, a proto je hlavním kritériem investičních rozhodnutí nejvyšší možný výnos v budoucnosti.

Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad na celkovou hodnotu portfolia Fondu, a tedy ani na návratnost případných investic do Fondu. Důvodem je zejména specifická investiční strategie spočívající v investicích do oblastí, které nejsou úzce spjaty s životním prostředím či sociálním aspektem, vyloučení investic Fondu, do určitých sektorů (např. nukleární energie) a analýza výkonosti dosažené v minulosti (výkonost v minulosti samozřejmě není ukazatelem budoucí výkonosti, nicméně umožňuje posoudit dopad rizik týkajících se udržitelnosti).

Vzhledem ke specifické investiční strategii a vyloučení relevantního dopadu rizik týkajících se udržitelnosti na celkovou hodnotu portfolia Fondu, není třeba, aby se Obhospodařovatel na tyto rizika specificky zaměřoval. V případě, že Obhospodařovatel tato rizika v souvislosti s konkrétní investicí zaznamená, zohlední je stejným způsobem jako jakákoliv jiná investiční rizika, která mohou ovlivnit výnos investice. Zejména v takovém případě posoudí míru pravděpodobnosti výskytu rizika, vliv na potenciální hodnotu investice a předpokládaný výnos.

## 9. Rizikový profil

1. Investiční společnost tímto upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na trhu klesat i stoupat a že není

zaručena návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost Fondu tedy nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost v budoucím období. Hodnota podílového listu klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku ve Fondu a v souvislosti se změnami jeho složení. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

2. V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Fondu patří zejména:
- a) **riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Fondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Fondu odkupovat podílové listy vydávané Fondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování podílových listů vydaných Fondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů podílníků, a to na dobu až dvou let;
  - b) **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Fondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
  - c) **tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Fondu nebo kapitálových obchodních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu;
  - d) **měnové riziko** spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota podílového listu vydaného Fondem se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě;
  - e) **riziko pákového efektu** vyplývající z použití cizího kapitálu za účelem dosažení investičních cílů Fondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu podílového listu, a potenciálně tak umožňuje dosáhnout velkého zisku, ale také velké ztráty, a to i během velmi krátké doby; dosažený zisk se také může v čase rychle změnit ve ztrátu;

- f) **operační riziko** je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele nebo administrátora Fondu nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního a dokumentačního, rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů Fondu;
- g) **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých Fondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku Fondu, zejména v případě poskytnutí nezajištěných úvěrů či zápůjček
- h) **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje. Jednotlivá aktiva Fondu mohou představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice Fondu; Fond může alokovat až 100 % investic do jednoho aktiva v rámci svého portfolia a tím se vystavit riziku přímo odpovídajícího podkladovému aktivu.
- i) **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- j) **riziko související s investičním zaměřením fondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- k) **riziko nestálé aktuální hodnoty podílových listů** vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu;
- l) **rizika spojená s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech – obchodní společnosti**, na kterých má Fond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku těchto rizik může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, které zásadním způsobem ovlivňují podnikání (např. provozní, ekonomická a finanční, politická, projektová či ekologická rizika);
- m) **rizika spojená s neschopností splácet přijaté úvěry** spočívající v riziku neschopnosti Fondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Fondu,

hradit řádně a včas dluhy, čímž může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí jmění Fondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Fondu, a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu;

- n) **rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Fondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti**, jejíž podíl tvoří součást majetku Fondu, spočívající v tom, že Fond nebo příslušná kapitálová obchodní společnost může čelit riziku, že nebude schopen (schopna) refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
- o) **riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám**, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu nebo kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, nesplní;
- p) **riziko související se změnou právní úpravy**, které spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na existenci a fondový kapitál Fondu;
- q) **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu;
- r) **riziko chybného ocenění majetku a dluhů Fondu, včetně účastí na kapitálových obchodních společnostech, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu**, ke kterému, může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně vždy k 31. 12., nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Investiční společností, který je prováděn měsíčně vždy spolu s určováním aktuální hodnoty podílového listu, spočívající v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku a dluhů Fondu, což má vliv i na hodnotu podílového listu;

- s) **riziko ztráty** spočívající v možnosti ztráty majetku v Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podfondu v úschově nebo jiném opatrování;
- t) **riziko spojené s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek** spojených s jeho držením plynoucí z právního předpisu nebo z tohoto statutu;
- u) **riziko nadměrného odkupu podílových listů** spočívající v nutnosti prodeje aktiv v majetku Fondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu (v případě investic do majetku s nízkou likviditou), a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup podílových listů;
- v) **riziko pozastavení odkupu podílových listů** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup podílových listů, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na dva roky;
- w) **riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky** - nelze zcela vyloučit, že v důsledku nepředvídatelného vývoje v rámci určitého období, za které bude vypočítávána výkonnostní odměna, může dojít k částečnému porušení rovnosti mezi stávajícími investory a investory, kteří nově v průběhu určitého období upíší podílové listy či požádají o odkup podílových. Toto riziko vyplývá z využití tzv. dohadné položky, která slouží k určení aktuální hodnoty podílového listu pro účely úpisu nových podílových listů i v rámci určitého období tak, aby tato aktuální hodnota podílového listu již odrážela výši možné pohyblivé části výkonnostní odměny za celé určité období;
- x) **riziko zrušení fondu ze zákonem stanovených důvodů** spočívající např. v možnosti zrušení fondu z důvodu rozhodnutí o přeměně fondu, odnětí povolení z důvodu nedosažení fondového kapitálu alespoň ve výši odpovídající 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne vzniku Fondu, pokud fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře atd.;
- y) **riziko zrušení Fondu**, a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím České národní banky např. pokud fondový kapitál nedosáhne do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou stanovené výše atd.;
- z) **riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Investiční společnosti**, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jejím úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Investiční společnosti nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;
- aa) **riziko outsourcingu** vyplývající ze skutečnosti, že Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností v rámci obhospodařování či administrace Fondu, což s

sebou nese riziko, že nebudou splněny některé povinnosti. V případě využití outsourcingu nemá Fond (Investiční společnost) daný proces plně pod kontrolou a musí se spolehnout na externího dodavatele, že danou službu vykoná řádně;

- bb) **rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře** § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF ve spojení s § 83 odst. 1 ZISIF;
- cc) **riziko střetu zájmů** spočívající v tom, že některé činnosti související s administrací a obhospodařováním jsou svěřeny třetím osobám, a tudíž nemůže být zcela vyloučeno riziko vzniku střetu zájmů. Jedním z hlavních důvodů je velmi omezený počet odborných subjektů poskytujících tyto služby fondům kvalifikovaných investorů. Pro omezení vzniku tohoto rizika má Investiční společnost zavedeny interní postupy upravené ve vnitřních předpisech;
- dd) **riziko odlišného daňového režimu** spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence investora a Fondu;
- ee) **riziko zdanění** plynoucí z toho, že investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- ff) **riziko poplatků a srážek** vyplývající z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- gg) **riziko porušování smluvních povinností** spočívající v tom, že v případě, že investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba;
- hh) **riziko související s dodržováním limitů pro nabytí, držbu a pozbytí podílových listů tzv. kvalifikovanými investory dle ZISIF** spočívající v riziku zdánlivého jednání, tj. jednání nezakládajícího žádné právní následky, či zakázaného právního jednání, tj. jednání neplatného, při nabytí, držení či prodeji podílových listů investorem jednajícím v rozporu s podmínkami uvedenými v § 272 ZISIF, které se může projevit v majetkové sféře investora.



- ii) **riziko spojené s epidemií COVID-19** plynoucí z toho, že omezení spojená s epidemií COVID-19 mohou negativně dopadnout na plnění povinností pracovníků Fondu, Investiční společnosti či jejích dodavatelů. Negativní dopady se mohou dále projevit zvýšenou volatilitou trhů a výkyvem cen finančních nástrojů, zejména v krátkodobém horizontu.
- 3. Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Fondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii fondu.
- 4. Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

## 10. Historická výkonnost

Fond je nově založeným fondem, a proto údaje o historické výkonnosti nejsou známy.

## 11. Zásady hospodaření

1. Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, tedy období od 1. 1. do 31. 12. První účetní období začíná dnem zápisu Fondu do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.
2. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Investiční společnosti obhospodařující Fond.
3. Majetek a dluhy investičního fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví nařízení (EU) č. 231/2013 a vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Fondu na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí.
4. K externímu znaleckému přecenění majetku Fondu dochází vždy k 31. 12. příslušného kalendářního roku.
5. Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku Fondu znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.
6. Investiční společnost nezřizuje výbor odborníků.

7. Fond je fondem růstovým, nepoužívá zisk nebo výnosy k výplatě podílu na zisku nebo výnosech z výsledků hospodaření s majetkem ve Fondu podílníkům, veškerý zisk je reinvestován v souladu se zásadami dle tohoto statutu.
8. Investiční společnost zajistí dle § 265 a násl. ZISIF nezávislé znalecké ocenění nemovité věci, kterou hodlá nabýt do majetku Fondu nebo ji z majetku Fondu prodat.
9. Investiční společnost je oprávněna zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Fondu či jeho části a hodnotu podílového listu Fondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Investiční společnost je oprávněna na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu podílového listu Fondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty podílového listu za předchozí období, provede Investiční společnost přezkum vydaných a odkoupených podílových listů a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Fondu.
10. Dojde-li k zpětnému provedení opravy aktuální hodnoty podílového listu bude kompenzován rozdíl v počtu vydaných podílových listů. Byl-li podílníkovi vydán vyšší počet podílových listů, než odpovídá počtu, který mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty podílového listu, bude takový rozdíl kompenzován zrušením příslušného počtu podílových listů bez náhrady. Byl-li podílníkovi vydán nižší počet podílových listů, než odpovídá počtu, který mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty podílového listu, bude podílníkovi dodatečně vydán příslušný počet podílových listů. Kompenzace počtu vydaných podílových listů bude zajištěna připsáním, resp. odepsáním příslušného počtu podílových listů na majetkovém účtu vlastníka, který je veden v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu. V případě opravy aktuální hodnoty podílového listu, která představuje v absolutní hodnotě 1,0 % a méně opravené aktuální hodnoty podílového listu, nebudou rozdíly v počtu vydaných podílových listů kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.
11. Dojde-li k zpětnému provedení opravy aktuální hodnoty podílového listu, bude kompenzován rozdíl v částce vyplacené za odkup podílových listů. Přeplatek tzn. kladný rozdíl částky za odkoupené podílové listy není podílník povinen vracet, byl-li přijat v dobré víře, a pokud podílník již nevlastní žádné podílové listy. Je-li podílník v době opravy vlastníkem podílových listů Fondu, může být rozdíl kompenzován zrušením příslušného počtu podílových listů Fondu bez náhrady. Nedoplatek vzniklý na základě opravené aktuální hodnoty podílového listu bude podílníkovi dodatečně vyplacen.
12. Podílníci fondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Fondu ani jeho zrušení.

## 12. Podílové listy

1. Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru.
2. Podílové listy jsou bez jmenovité hodnoty, podílové listy představují stejné podíly na fondovém kapitálu Fondu. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Fondu snížená o jeho hodnotu dluhů.
3. Investiční společnost vede samostatnou evidenci zaknihovaných podílových listů v elektronické podobě, ve které jsou evidovány podílové listy Fondu podle § 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění posledních předpisů (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“), na majetkových účtech vlastníků podílových listů. Investoři nenesou žádné náklady na zřízení, vedení nebo zrušení majetkového účtu.
4. S podílovými listy Fondu jsou spojena stejná práva podílníků Fondu a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Fond má pouze tři druhy podílových listů, a to základní podílové listy ve smyslu článku 12.11 statutu.
5. S podílovými listy vydanými Fondem je zejména spojeno právo investora – vlastníka podílových listů podílet se na zisku Fondu a při zániku Fondu s likvidací spojeno právo investora – vlastníka podílových listů na podíl na likvidačním zůstatku.
6. S podílovým listem je spojeno právo na jeho odkoupení na žádost jeho vlastníka na účet Fondu.
7. Definicí kvalifikovaného investora a výši minimální investice do Fondu stanovuje § 272 ZISIF. Investiční společnost posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky stanovené zákonem a požádá investora o prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do tohoto Fondu.
8. Minimální výše investice či vkladu do Fondu odpovídá částce alespoň:
  - a) 125.000 EUR, nebo
  - b) 1.000.000 Kč, jestliže Investiční společnost nebo Investiční společností pověřená osoba písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem investora v oblasti investic.
9. Výše hodnoty investice se počítá kumulativně, tzn. jako součet všech investic daného investora ve fondech obhospodařovaných a administrovaných Investiční společností.
10. Minimální výše každé další investice či vkladu investora činí 100.000 Kč.

11. Fond vydává tyto druhy podílových listů, které se od sebe liší zvláštními právy spojenými s podílovými listy daného druhu:

a) Podílové listy A (PLA)

- a. Forma akcií: zaknihovaný cenný papír
- b. Měna: CZK
- c. Doby, kdy jsou podílové listy vydávány: Kdykoliv po vzniku Fondu
- d. Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na jednotlivé druhy podílových listů: Dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Podílové listy A k celkovému čistému fondovému kapitálu Fondu připadajícímu na všechny druhy podílových listů
- e. Distribuce zisku: Růstová

b) Podílové listy B (PLB)

- a. Forma akcií: zaknihovaný cenný papír
- b. Měna: CZK
- c. Doby, kdy jsou podílové listy vydávány: Kdykoliv po vzniku Fondu
- d. Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na jednotlivé druhy podílových listů: Dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Podílové listy B k celkovému čistému fondovému kapitálu Fondu připadajícímu na všechny druhy podílových listů
- e. Distribuce zisku: Růstová

c) Podílové listy C (PLC)

- a. Forma akcií: zaknihovaný cenný papír
- b. Měna: CZK
- c. Doby, kdy jsou podílové listy vydávány: Kdykoliv po vzniku Fondu
- d. Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na jednotlivé druhy podílových listů: Dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Podílové listy C k celkovému čistému fondovému kapitálu Fondu připadajícímu na všechny druhy podílových listů
- e. Distribuce zisku: Růstová

Definice použité pro výpočet způsobu určení rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií:

$FK_{PL_t}$  celková hodnota fondového kapitálu Fondu k rozhodnému dni

FK PLA <sub>t</sub>	část fondového kapitálu připadající na Podílové listy A k rozhodnému dni
FK PLB <sub>t</sub>	část fondového kapitálu připadající na Podílové listy B k rozhodnému dni
FK PLC <sub>t</sub>	část fondového kapitálu připadající na Podílové listy C k rozhodnému dni
Y <sub>t</sub>	výsledek hospodaření Fondu v rozhodném období po zdanění upraven o změny oceňovacího rozdílu aktiv zúčtované v rozhodném období do vlastního kapitálu Fondu a transakční náklady související s úpisem podílových listů za předchozí rozhodné období
počet PLA <sub>t</sub>	počet emitovaných Podílových listů A k rozhodnému dni
počet PLB <sub>t</sub>	počet emitovaných Podílových listů B k rozhodnému dni
počet PLC <sub>t</sub>	počet emitovaných Podílových listů C k rozhodnému dni
IZ <sub>t-1</sub>	součet IZ PLA <sub>t-1</sub> a IZ PLB <sub>t-1</sub> a IZ PLC <sub>t-1</sub>
IZ PLA <sub>t-1</sub>	hodnota FK PLA k předchozímu rozhodnému dni, která je: <ul style="list-style-type: none"><li>a) navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem Podílových listů A (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a</li><li>b) snížena o peněžní prostředky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy Podílových listů A, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů</li></ul>
IZ PLB <sub>t-1</sub>	hodnota FK PLB k předchozímu rozhodnému dni, která je: <ul style="list-style-type: none"><li>a) navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem Podílových listů B (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a</li><li>b) snížena o peněžní prostředky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy Podílových listů B, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů</li></ul>
IZ PLC <sub>t-1</sub>	hodnota FK PLC k předchozímu rozhodnému dni, která je: <ul style="list-style-type: none"><li>a) navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem Podílových listů C (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a</li></ul>

- b) snížena o peněžní prostředky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy Podílových listů C, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů
12. Veličina  $Y_t$  je přerozdělena mezi druhy podílových listů následovně:
- a) část  $Y_t$  ve výši  $Y_t * 49\%$  připadá ve prospěch FK PLA<sub>t</sub>;
  - b) část  $Y_t$  ve výši  $Y_t * 41\%$  připadá ve prospěch FK PLB<sub>t</sub>;
  - c) část  $Y_t$  ve výši  $Y_t * 10\%$  připadá ve prospěch FK PLC<sub>t</sub>.

### VDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ

13. Fond vydává podílové listy na jméno v zaknihované podobě.
14. Podílové listy vydané Fondem nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Uvedené trhy nezveřejňují informace o ceně těchto podílových listů.
15. Podílovým listům Fondu bylo přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN):
- a. Podílový list A ISIN CZ0008478286
  - b. Podílový list B ISIN CZ0008478294
  - c. Podílový list C ISIN CZ0008478302
16. Podílový list vydaný ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání podílových listů Fondu, do konce kalendářního měsíce, ve kterém došlo k zahájení vydávání podílových listů, se vydává za částku rovnající se 1,- Kč.
17. V následujícím období Investiční společnost emituje podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni, a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení pro měsíc, ve kterém byly investované peněžní prostředky v dohodnuté částce připsány na účet Fondu. Práva z podílového listu vznikají jeho vydáním.
18. Za dohodnutou částku připsanou na účet Fondu je podílníkovi vydán odpovídající nejbližší nižší celý počet podílových listů, vypočítaný jako celočíselná část podílu připsané investované částky snížené o případný vstupní poplatek (přírůžku) a aktuální hodnoty podílového listu platné pro měsíc, ve kterém byla investovaná částka připsána na účet Fondu. V případě plnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem odpovídá počet vydaných podílových listů investorovi podílu ceny nepeněžitěho vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným Investiční

společností, snížené o případný vstupní poplatek (přírážku) a aktuální hodnoty podílového listu platné pro měsíc, v němž byl účinně vnesen nepeněžitý vklad. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitého vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celého jednoho podílového listu, je příjmem Fondu.

19. Akceptovány jsou pouze takové nepeněžitě vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, na které je zaměřena investiční strategie Fondu uvedená v tomto statutu, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Fondu vhodné a jejichž nabývání připouští ZISIF. Cena nepeněžitého vkladu je stanovena posudkem znalce, kterého pro tento účel vybere Investiční společnost. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitého vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Fond není povinen uzavřít s investorem smlouvu o vkladu či převzít nepeněžitý vklad a je jen na jeho uvážení, zda splnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem akceptuje. I pro případ vnesení jiného, než peněžitého vkladu platí povinnost dodržet minimální výši investice. Nepeněžitý vklad musí být do Fondu vnesen vždy do jednoho (1) měsíce ode dne převzetí vkladové povinnosti. Je-li předmětem vkladu movitá věc, je předmět vkladu vnesen předáním věci Fondu. Není-li z povahy věci možné faktické předání movité věci, je věc předána odevzdáním datových nebo jiných nosičů, které zachycují předávanou věc, a dokumentace, která zachycuje povahu, obsah a jiné skutečnosti důležité pro možnost využití nepeněžitého vkladu. Je-li nepeněžitým vkladem podíl v obchodní korporaci, je věc vnesena uzavřením účinné smlouvy o vkladu, která bude obsahovat náležitosti pro převod podílu vyžadované dle ZOK a NOZ. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. Je-li nepeněžitým vkladem závod nebo jeho část (pokud to ZISIF připouští), je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu.

20. Investiční společnost může při vydávání podílových listů stanovit vstupní poplatek (přirážku). Výše vstupního poplatku (přirážky) je stanovena v tabulce uvedené v čl. XII. odst. 8 tohoto statutu. Uplatněné přirážky jsou příjmem Investiční společnosti.
21. Podílový list nelze vydat, dokud není zaplacená investovaná částka v dohodnuté výši na peněžní účet Fondu, který pro něj zřídil Depozitář, nebo dokud není poskytnuto nepeněžité plnění v hodnotě této částky.
22. Investiční společnost vede registr emitenta podílových listů s účty vlastníků podílových listů v samostatné evidenci v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
23. Má se za to, že podílníkem je ten, kdo je zapsán na výpisu z majetkového účtu.
24. Údaje zapsané v samostatné evidenci investičních nástrojů může Investiční společnost používat pouze pro potřeby administrace Fondu. Za jiný účelem lze údaje zapsané v seznamu podílníků použít jen se souhlasem podílníků, kterých se týkají.
25. Přestane-li investor být podílníkem Fondu, Investiční společnost bez zbytečného odkladu zruší jeho majetkový účet. Majetkový účet nelze zrušit, dokud jsou na něm evidovány podílové listy či jiné investiční nástroje.
26. Pro udržení stability Fondu si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti o vydání podílových listů Fondu akceptuje, a které neakceptuje. Na uzavření smlouvy o úpisu podílových listů není právní nárok, Investiční společnost může zájemce o úpis bez uvedení důvodů odmítnout.

#### **AKTUÁLNÍ HODNOTA PODÍLOVÉHO LISTU**

27. Aktuální hodnota podílového listu Fondu je podíl fondového kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list.
28. Aktuální hodnota podílového listu se v souladu s § 190 odst. 5 ZISIF vypočte bez sestavení účetní závěrky.
29. Aktuální hodnota podílového listu se zaokrouhluje na čtyři desetinná čísla dolů.
30. Aktuální hodnota podílových listů Fondu se stanovuje kvartálně, a to zpětně vždy k poslednímu dni kalendářního měsíce pro daný kvartál – rozhodný den a vyhledává se do dvou nadcházejících měsíců.
31. Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje jako hodnota fondového kapitálu Fondu k rozhodnému dni dělená počtem vydaných podílových listů. Ve fondovém kapitálu se zohlední



- časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené v tomto statutu jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty podílového listu.
32. V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem, oceňování aktiv Fondu, nebo pokud Fond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílových listů dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu.
33. Aktuální hodnota podílového listu bude podílníkům sdělována prostřednictvím klientského přístupu na stránkách Investiční společnosti [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz), a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení. Aktuální hodnota podílového listu nebude zveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému. Aktuální hodnota podílového listu může být zveřejňována na internetových stránkách Fondu.

#### **ODKUP PODÍLOVÝCH LISTŮ**

34. Podílové listy jsou odkupovány v souladu a za podmínek uvedených v § 130 až 140 ZISIF.
35. Investiční společnost zajistí odkoupení podílového listu Fondu na účet Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené pro měsíc, ve kterém obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu. Podílové listy odkoupením zanikají.
36. Investiční společnost může při odkupu podílových listů stanovit výstupní poplatek (srážku). Výše výstupních poplatků (srážek) je stanovena v tabulce uvedené v čl. 13 odst. 8 tohoto statutu. Uplatněné srážky jsou příjmem Fondu.
37. Žádost o odkoupení podílového listu vydaného Fondem lze podat kdykoliv. Žádost o odkoupení podílového listu lze podat na předepsaném formuláři osobně v sídle Investiční společnosti nebo poštou za předpokladu zajištění úředně ověřeného podpisu podílníka.
38. Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup podílových listů vydávaných Fondem činí nejdéle 1 rok od posledního dne měsíce, ve kterém Investiční společnosti obdržela žádost o odkup podílových listů, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.
39. K úhradě podílníkem požadované částky je Investiční společností na účet Fondu odkoupen nejbližší vyšší celý počet podílových listů vypočítaný jako na celé číslo zaokrouhlený podíl požadované částky a aktuální hodnoty podílového listu po odečtení případné srážky stanovené tímto statutem. Finanční rozdíl mezi prodejní cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných podílových listů a požadovanou částkou je vyplacen podílníkovi.

40. Má se za to, že odkupovány jsou podílové listy v pořadí od dříve nabytých.
41. Minimální hodnota jednoho odkupu podílových listů Fondu činí 100.000 Kč.
42. Hodnota podílových listů podílníka nesmí v důsledku odkupu podílových listů klesnout pod minimální výši investice stanovenou § 272 ZISIF. V případě poklesu hodnoty všech podílových listů jednoho podílníka v důsledku odkupu pod minimální výši investice uvedenou v tomto statutu je Investiční společnost oprávněna odkoupit všechny zbývající podílové listy ve vlastnictví daného podílníka.
43. Vypořádání odkupu podílových listů probíhá bezhotovostním převodem peněžních prostředků v odpovídající částce na účet podílníka uvedený v žádosti o odkup podílových listů.

#### **POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ**

44. Je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků, může Investiční společnost rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu.
45. O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které dle § 134 odst. 3 ZISIF o svém rozhodnutí vypracuje zápis.
46. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu až na dobu 12 měsíců.
47. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu je zejména:
  - a) významný výkyv hodnoty aktiv v majetku Fondu,
  - b) přecenění majetku Fondu a vyhlášení nové aktuální hodnoty podílového listu,
  - c) nedisponuje-li Fond potřebnou likviditou na výplatu žádostí o odkup podílových listů Fondu,
  - d) ochrana společného zájmu podílníků.
48. Zákaz vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal
  - a) před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo
  - b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno.
49. Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů Investiční společnost zajistí vydání nebo odkoupení podílových listů Fondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů. Tato částka může být zvýšena o přírážku nebo srážku.

50. Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení, nebo zrušila-li Česká národní banka rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. V takovém případě uhradí úrok z prodlení Investiční společnost ze svého majetku.
51. Podílové listy jsou vydávány a odkupovány v sídle Investiční společnosti.

#### **PŘEVOD A PŘECHOD PODÍLOVÝCH LISTŮ**

52. Účinnost převodu podílového listu Fondu je podmíněna souhlasem Investiční společnosti. Záměr převést podílové listy Fondu, včetně způsobu převodu a osoby nabyvatele, je podílník povinen písemně oznámit Investiční společnosti. Představenstvo Investiční společnosti rozhodne o udělení souhlasu s převodem podílových listů většinou přítomných členů a o svém rozhodnutí informuje podílníka, který o souhlas se zamýšleným převodem požádal. Představenstvo je povinno udělení souhlasu odmítnout, pokud převodce neprokáže, že osoba, na kterou mají být podílové listy převedeny, splňuje podmínky stanovené právními předpisy a tímto statutem, zejména že je kvalifikovaným investorem. K účinnosti převodu podílového listu Fondu vůči Investiční společnosti se vyžaduje oznámení změny osoby podílníka a předložení smlouvy o převodu podílových listů Investiční společnosti.
53. Nový vlastník, který získal podílové listy na základě přechodu vlastnictví, je povinen informovat Investiční společnost o změně vlastníka bez zbytečného odkladu.
54. Smrtí nebo zánikem investora přechází jeho podílové listy na dědice nebo právního nástupce. Nový vlastník, který získal podílové listy Fondu na základě přechodu vlastnictví, je povinen informovat Investiční společnost o změně vlastníka bez zbytečného odkladu.
55. Investiční společnost zapíše nového vlastníka podílových listů Fondu do evidence investičních nástrojů bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby vlastníka prokázána.

### **13. Poplatky a náklady**

1. Investiční společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu. Za obhospodařování a administraci Fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za výše uvedené činnosti činí 120.000 Kč (slovy: sto dvacet tisíc korun českých) za každý započatý měsíc a 2.000 Kč (slovy: dva tisíce korun českých) za každý úpis a odkup podílových listů. Tato úplata

- Investiční společnosti je zahrnovaná do hodnoty fondového kapitálu při stanovení hodnoty podílového listu.
2. Konkrétní informace o výši úplaty Investiční společnosti za obhospodařování a administraci Fondu za příslušné účetní období je k dispozici podílníkům Fondu na vyžádání v sídle Investiční společnosti.
  3. Za výkon funkce depozitáře Fondu náleží depozitáři úplata ve výši 35.000 Kč plus DPH pro první 6 měsíce počínaje měsícem prvního úpisu a 40.000 Kč plus DPH za každý měsíc počínaje 7. měsícem od úpisu. Výše uvedená úplata Depozitáři je hrazena z majetku Fondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.
  4. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila výkon činnosti compliance a vnitřního auditu, je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
  5. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila účetnictví Fondu, je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
  6. Další náklady hrazené z majetku Fondu jsou zejména:
    - a) náklady spojené s nákupem, správou a prodejem majetkových hodnot (např. odměny třetím osobám za zprostředkování nákupu a prodeje nemovitých věcí),
    - b) právní, účetní a daňové poradenství, notářské služby, Due Diligence, poplatky katastrálním úřadům apod.,
    - c) odborné a účetní poradenství v oblasti IFRS, sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS a implementace požadavků zaváděných IFRS standardů,
    - d) provize a poplatky při zprostředkování realizaci obchodů s majetkovými podíly včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti,
    - e) náklady na účetní a daňový audit,
    - f) náklady na daně a poplatky,
    - g) správní a soudní poplatky,
    - h) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
    - i) náklady spojené s pravidelným oceňováním majetku,
    - j) náklady na pojištění majetku,
    - k) náklady spojené s akvizicí klientů Fondu,
    - l) náklady cizího kapitálu (úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Fondu),

- m) pokuty a jiné majetkové sankce vyměřené Fondu,
  - n) náklady spojené se soudními řízeními týkajícími se Fondu,
  - o) náklady na likvidaci Fondu,
  - p) náklady spojené s přeměnou Fondu,
  - q) náklady na marketing a reklamu Fondu,
  - r) další výše neuvedené náklady, které Investiční společnost s odbornou péčí nutně a účelně vynaložila v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu nebo při výkonu činností s obhospodařováním a administrací Fondu spojených.
7. Fond je nově založeným fondem, a proto neexistují údaje o jeho celkové nákladovosti. Ukazatel celkové nákladovosti fondu (TER) za předchozí účetní období se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. V dalších obdobích bude tento ukazatel ve statutu uveden. Ukazatel celkové nákladovosti by dle kvalifikovaného odhadu mohl činit cca 2 %, jedná se však pouze o odhad, konkrétní informace o výši celkové nákladovosti za předchozí účetní období je k dispozici podílníkům Fondu na vyžádání v sídle Investiční společnosti.
8. Informace o výši srážek, přírážek či poplatků:

<p><b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice</b>          (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice vztahující se k podílovým listům.)</p>		
<p><b>Vstupní poplatek</b> (přirážka)</p>		0%
<p><b>Výstupní poplatek</b> (srážka)</p>		0%
<p>Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku</p>		

Celková nákladovost za poslední účetní období (TER)	2 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní odměna	0 %

9. Vedle výše uvedených poplatků investor přímo žádné další poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré další náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Fondu. Případné poplatky hrazené investorem třetím osobám v souvislosti s poskytovanými investičními službami (např. poplatky za čerpané investiční poradenství) tím nejsou dotčeny.
10. Uvedené poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

## 14. Další údaje pro investory

1. Údaje uvedené ve statutu Fondu musejí být průběžně aktualizovány.
2. Statut a jeho změny schvaluje představenstvo Investiční společnosti.
3. Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.
4. Každému investorovi je poskytnuto aktuální znění statutu před uskutečněním investice a dále v případě přijetí nového znění. Statut je investorovi poskytnut bezplatně v klientské sekci na internetových stránkách Investiční společnosti [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz) či v tištěné podobě v sídle Investiční společnosti. Investiční společnost poskytne podílníkovi aktuální znění statutu na vyžádání, a to bez zbytečného odkladu.
5. Fond je svým zaměřením růstovým fondem. Jeho cílem je dlouhodobý růst kapitálu, a to investicemi převážně do pohledávek, účastí v kapitálových obchodních společnostech, nemovitých věcí a nemovitostních společností a poskytováním úvěrů a zápůjček kapitálovým společností, výnosem z prodeje účastí v kapitálových společnostech a výnosem z prodeje

- nemovitostních projektů na území České republiky a Evropské Unie a jejich následným obhospodařováním.
6. Typickým investorem, pro kterého je tento fond určen, je kvalifikovaný investor, pro kterého investice představuje odložené zbytné peněžní prostředky představující omezenou část jeho celkových investic, a který chce obohatit své základní portfolio investic o podílové listy fondu kvalifikovaných investorů s výše zmíněnou strategií. Investor Fondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Fondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Fond je vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na dobu 5 let. Předchozí zkušenosti investora s investováním na kapitálovém trhu se nepožadují.
  7. Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu, činí výhradně Investiční společnost a vychází při něm z investiční strategie Fondu. O investicích rozhoduje investiční komise. Podkladem pro rozhodnutí je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika, dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a usnesení Shromáždění Podílníků Fondu. Usnesením Shromáždění Podílníků není Investiční společnost vázána.
  8. Stálými členy investiční komise jsou: (i) předseda představenstva Investiční společnosti, jako předseda investiční komise; (ii) vedoucí osoby Investiční společnosti pro typy aktiv Fondu; a (iii) ředitel správy majetku. Nestálými členy pak mohou být například členové představenstva Investiční společnosti, zaměstnanci oddělení správy majetku, finančního oddělení a dalších oddělení Investiční společnosti a v případě potřeby také externí poradci. Investiční komise rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů stálých členů přítomných na jednání, přičemž je usnášenischopná, je-li přítomen nadpoloviční počet stálých členů. Hlasování per rollam a ve formě e-mailové zprávy je přípustné. V případě hlasování prostřednictvím e-mailu je vyžadován nadpoloviční počet hlasů všech stálých členů. Rozhodnutí o schválení investičního záměru investiční komisí musí vždy předcházet schválení investičního záměru oddělením řízení rizik. Každý stálý člen investiční komise má jeden hlas. Je-li předseda představenstva Investiční společnosti zároveň vedoucí osobou odpovědnou za typ aktiv Fondu, disponuje dvěma hlasy. Informace o složení investiční komise a jejích změnách poskytne Investiční společnost na vyžádání všem podílníkům Fondu

9. Fond může být zrušen s likvidací na základě rozhodnutí Investiční společnosti, rozhodnutí České národní banky či soudu o zrušení Fondu s likvidací či při zániku oprávnění Investiční společnosti provádět činnost. Česká národní banka v takovém případě může rozhodnout o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele. Podmínky a postup zrušení Fondu s likvidací se řídí platnými právními předpisy.
10. Investiční společnost může rozhodnout o přeměně Fondu. Podmínky a postup přeměny Fondu se řídí tímto statutem a platnými právními předpisy.
11. Zdanění Fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „zákon o daních z příjmů“). Fond je ve smyslu §17b výše uvedeného zákona základním investičním fondem a sazba daně z příjmu pro něj aktuálně činí 5 %.
12. U právnických a fyzických osob, které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu.
13. Fyzické osoby, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, mají dle § 4 odst. 1 písm. v) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení podílových listů a příjmy z podílů připadajících na podílový list při zrušení podílového fondu osvobozeny od daně z příjmů, pokud jejich úhrn nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč. Fyzické osoby, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, mají dále dle § 4 odst. 1 písm. w) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení podílových listů od daně z příjmu osvobozeny, přesáhne-li doba mezi nabytím a odkoupením podílových listů při jejich převodu dobu 3 let, a dále též v případě příjmu z podílu připadajícího na podílový list při zrušení podílového fondu, přesáhne-li doba mezi nabytím a dnem vyplacení podílu dobu 3 let. Nejprve se celkové roční příjmy z odkoupení podílových listů (bez ohledu na časový test) podrobí finančnímu limitu. Pokud celkové roční příjmy z odkoupení podílových listů nepřevýší limit 100.000 Kč, jedná se o příjmy od daně osvobozené. Pokud jsou příjmy nad limitem 100.000 Kč, aplikuje se osvobození dle § 4 odst. 1 písm. w) zákona o daních z příjmů. Zdanitelné příjmy se sníží o nabývací ceny a další náklady spojené s odkoupením podílových listů.

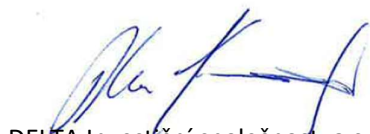
Režim zdanění příjmu jednotlivých podílníků záleží na platných daňových předpisech, které se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu nemusí být pro každého investora shodné. Investiční společnost není oprávněna poskytovat daňové poradenství. Doporučuje se, aby podílník v případě pochybností vyhledal odborné poradenské služby v této oblasti.



14. Investiční společnost uveřejní nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu Fondu. Investiční společnost poskytne každému podílníkovi poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to podílník požádá.
15. Auditorem Fondu je PKF Apogeo Audit, s.r.o. se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 271 97 310, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716, číslo osvědčení 2158.
16. S ohledem na typ pořizovaných majetkových hodnot Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
17. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak.
18. Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. +420 224 411 111, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).
19. Dodatečné informace je v případě potřeby možno získat v sídle Investiční společnosti.

Upozornění: Výkon dohledu České národní banky není zárukou návratnosti investice nebo výkonosti Fondu. Výkon dohledu České národní banky nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu Investiční společnosti, deponitářem či jinou osobou a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 15.12. 2023



DELTA Investiční společnost, a.s.  
Peter Koždoň MSc. MBA,  
předseda představenstva