



Algorithmic Hi- Tech Podfond

STATUT PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU

Platný k 15.1.2025

OBSAH

1. SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK	3
2. ÚDAJE O FONDU A PODFONDU	4
3. ÚDAJE O OSOBĚ AUDITORA PODFONDU.....	5
4. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI	5
5. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI.....	7
6. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI.....	8
7. OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ V PODFONDU A AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ.....	9
8. ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII	10
9. ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU	15
10. HISTORICKÁ VÝKONNOST	19
11. ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU.....	19
12. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ PODFONDU A ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH PODFONDU	20
13. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH PODFONDEM	22
14. ÚDAJE O POPLATCÍCH A CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI	29
15. DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE.....	33

1. SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, mají následující pojmy a zkratky níže uvedené významy:

Administrátor – DELTA investiční společnost a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 032 32 051, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19885.

Akcionář – Každý akcionář Fondu, který je vlastníkem zakladatelských akcií Fondu.

Auditor – PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716, číslo osvědčení 451.

ČNB – Česká národní banka.

Den ocenění – Poslední den Rozhodného období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Rozhodné období.

Depozitář – CYRRUS, a.s., se sídlem Veverí 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, IČO 639 07 020, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3800. Depozitář aktuálně vykonává svou činnost v režimu § 75 ZISIF upravujícího povinnosti bývalého depozitáře.

Finanční derivát – Jakýkoliv Investiční nástroj dle § 3 odst. (1) písm. d) až f) ZPKT.

Fond – Algorithmic SICAV a.s., jak je definován v části 2.1 Statutu.

Fondový kapitál – Hodnota majetku Podfondu, která je součástí jmění Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu.

Hlavní podpůrce – BH Securities a.s., se sídlem Na Příkopě 848/6, 110 00 Praha 1, IČO 601 92 941, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2288.

Internetové stránky – Internetové stránky Fondu dostupné na www.deltais.cz.

Investiční společnost – DELTA Investiční společnost a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 032 32 051, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19885.

Investiční výbor – Investiční výbor Podfondu, jak je definován ve článku 9 Statutu.

Investor – Každý akcionář Podfondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Podfondem.

Kvalifikovaný investor – Kvalifikovaný investor tak, jak je definován v § 272 ZISIF.

Majetek Podfondu – Aktiva Podfondu.

Nařízení o sdělení klíčových informací – Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou.

Nařízení vlády – Nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.

Obhospodařovatel – DELTA Investiční společnost a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 032 32 051, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19885.

Odborný poradce – ROBOT IM s.r.o., se sídlem Novobohdalecká 1484/18, Michle, 101 00 Praha 10, IČO 092 66 127, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 332203.

Rozhodné období – Kalendářní měsíc. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota investičních akcií a končí posledním dnem kalendářního měsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií.

Podfond – Algorithmic Hi-Tech Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu podle § 165 ZISIF.

Seznam investorů – Seznam Investorů vedený Administrátorem.

Smlouva o úpisu – „Smlouva o úpisu investičních akcií“ uzavřená mezi Investorem a Fondem nebo jiná obdobná smlouva upravující majetkový vstup Investora do Fondu a vzájemná práva a povinnosti.

Stanovy – Aktuální stanovy Fondu uložené ve Sbírce listin vedené příslušným rejstříkovým soudem.

Statut – Tento statut Podfondu, který obsahuje informace o způsobu investování Podfondu a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice.

Účet Podfondu – Bankovní účet Fondu zřízený a vedený Depozitářem pro účely shromažďování peněžních prostředků od Investorů do Podfondu.

Vyhláška – Vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon AML – Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.

ZISIF – Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

ZOK – Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů.

ZPKT – Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

2. ÚDAJE O FONDU A PODFONDU

2.1. ÚDAJE O FONDU

2.1.1. OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO

Algorithmic SICAV a.s., se sídlem

Olgy Havlové 2931/41, Žižkov, 130 00 Praha 3 číslo jednotky 52

IČO 108 29 954, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26279.

2.1.2. ZKRÁCENÝ NÁZEV

Algorithmic SICAV

2.1.3. ZÁPIS DO SEZNAMU INVESTIČNÍCH FONDŮ S PRÁVNÍ OSOBNOSTÍ

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF.

2.2. ÚDAJE O PODFONDU

2.2.1. NÁZEV PODFONDU

Algorithmic Hi-Tech Podfond

2.2.2. ZKRÁCENÝ NÁZEV

Hi-Tech Podfond

2.2.3. VYTVOŘENÍ PODFONDU

22. července 2021

2.2.4. DOBA, NA KTEROU JE FOND ZALOŽEN

Podfond je založen na dobu neurčitou.

2.2.5. ZAČLENĚNÍ FONDU

Podfond je podfondem fondu Kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více Kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto Kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2.3. ÚDAJE O OSOBE HLAVNÍHO PODPŮRCE FONDU

Hlavním podpůrcem Podfonde je společnost BH Securities a.s., se sídlem Na Příkopě 848/6, 110 00 Praha 1, IČO 601 92 941, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2288.

2.4. ÚDAJE O DÁLKOVÉM PŘÍSTUPU

Informace uveřejňované způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou uveřejňovány prostřednictvím Internetových stránek.

3. ÚDAJE O OSOBE AUDITORA PODFONDU

Auditorem Podfonde je PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716, číslo osvědčení 451.

Činnost Auditora ve vztahu k Podfonde je následující:

- a) ověření účetní závěrky Fondu podle § 187 ZISIF; a
- b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

4. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

4.1. ÚDAJE O OSOBE OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Obhospodařovatelem a Administrátorem Fondu je DELTA Investiční společnost a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 032 32 051, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19885.

Investiční společnost vznikla na základě rozhodnutí ČNB ze dne Čj.: 2014/016410/CNB/570, které nabylo právní moci dne 16.7.2014.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

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

Ing. Jan Ošťádal LL.M, člen představenstva, finanční ředitel a ředitel administrace fondů

4.2. STATUTÁRNÍ ORGÁN

Investiční společnost je statutárním orgánem Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF.

4.3. ČINNOST INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI VE VZTAHU K FONDU

Investiční společnost provádí ve vztahu k Podfondu následující činnosti:

a) obhospodařování Podfondu, a to:

- i. správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu;
- ii. řízení rizik spojených s investováním;

b) administraci Podfondu, zejména:

- i. vedení účetnictví Podfondu;
- ii. poskytování právních služeb;
- iii. compliance a vnitřní audit;
- iv. vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu;
- v. oceňování majetku a dluhů Podfondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem;
- vi. výpočet aktuální hodnoty akcií Fondu;
- vii. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- viii. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Podfondem;
- ix. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
- x. zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných k Podfondu;
- xi. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu;
- xii. vyhotovení propagačního sdělení Podfondu;

- xiii. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
- xiv. oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- xv. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu;
- xvi. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
- xvii. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných k Podfondu;
- xviii. nabízení investic do Podfondu.

Tyto činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě. Podrobnosti o svěření některých činností upravuje část 5 Statutu.

4.4. ÚDAJE O OSOBĚ ODBORNÉHO PORADCE

ROBOT IM s.r.o., se sídlem Novobohdalecká 1484/18, Michle, 101 00 Praha 10, IČO 092 66 127, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 332203.

5. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1. SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Obhospodařovatel nesvěřil obhospodařování majetku Podfondu nebo části majetku Podfondu, konkrétně správu majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu, jiné osobě.

5.2. SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

Investiční společnost svěřila výkon některých činností níže uvedeným společností na základě uzavřených smluv. Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon uvedených činností uvedenými společnostmi. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření uvedených činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejich povinností jako Obhospodařovatele a Administrátora Podfondu, které plynou ze Statutu, ZISIF a dalších právních předpisů. Investiční společnost do budoucna nevylučuje další svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmínek stanovených zákonem.

Investiční společnost zcela pověřila společnost COMPLY F&L s.r.o., IČ: 24691020, 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 Podfondu.

Investiční společnost zcela pověřila společnost UDS FIN, s.r.o., IČ: 17473306, se sídlem: Dolnocholupická 2124/73, Modřany, 143 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 372203, výkonem vedení účetnictví, mzdové agendy, poskytováním daňového poradenství a poskytováním přístupu na vzdálenou plochu serveru.

Investiční společnost zcela pověřila společnost ABRA Software a.s., IČ: 25097563, se sídlem: Jeremiášova 1422/7b, Stodůlky, 155 00 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4475, výkonem služeb poskytovatele informačního systému ABRA.

Investiční společnost zcela pověřila Petru Stařík Červinkovou, IČO: 10889574, se sídlem: Naskové 1318/1h, Praha 150 00, výkonem compliance Fondu.

Investiční společnost zcela pověřila společnost Almonet Solution s.r.o., IČO: 04657870, 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.

Obhospodařovatel pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Podfondu Odborného poradce, který bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s vyhledáváním a navrhováním investičních příležitostí, vytvářením tržních analýz, zejména však tvorbou a udržováním Řídícího algoritmu, který je blíže popsán v článku 9. Statutu, jehož výstupy slouží jako podklad pro rozhodnutí Investičního výboru a následně Obhospodařovatele o investicích. Každé nastavení a úpravy modelu Řídícího algoritmu jsou schváleny Investičním výborem. Odbornému poradci za výše uvedené služby náleží úplata. Úplata Odborného poradce není součástí úplaty Obhospodařovatele. Obsah konkrétních práv a povinností mezi Obhospodařovatelem a Odborným poradcem upravuje smlouva o spolupráci.

Další specializované činnosti v rámci administrace Podfondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby nebo činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má tento Podfond majetkovou účast, poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má tento Podfond majetkovou účast a údržba jednotlivé věci v majetku tohoto Podfondu. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z majetku Podfondu v souladu se statutem Podfondu.

6. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1. ÚDAJE O OSOBĚ DEPOZITÁŘE

Depozitářem Podfondu je společnost CYRRUS, a.s., se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, IČO 639 07 020, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3800.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

6.2. ČINNOST DEPOZITÁŘE

Depozitář Podfondu na základě písemné smlouvy zajišťuje zejména opatrování, úschovu a evidenci Majetku Podfondu, plní povinnosti depozitáře ve vztahu k vedení peněžních prostředků a kontrolní povinnosti, tak jak vyplývají ze ZISIF a depozitářské smlouvy.

V rámci své činnosti Depozitář Podfondu zajišťuje zejména:

- a) má v opatrování Majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje;
- b) zřizuje a vede peněžní účty a eviduje veškerý pohyb peněžních prostředků náležících do Majetku Podfondu;
- c) eviduje, umožňuje-li to povaha, nebo kontroluje stav jiného Majetku Podfondu než majetku uvedeného v bodech. a) a b) výše;
- d) kontroluje, zda v souladu se ZISIF, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i. byly vydávány a odkupovány všechny třídy investičních akcií Podfondu;
 - ii. byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie Podfondu;
 - 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; a

- e) v rámci své činnosti Depozitář provádí příkazy Podfondu v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou.

6.3. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÝM DEPOZITÁŘ SVĚŘIL ÚSCHOVU NEBO KONTROLU STAVU MAJETKU FONDU

Depozitář Podfondu může pověřit výkonem opatrování, úschovy nebo evidence majetku Fondu jinou osobu. Podíl majetku, jehož opatrování, úschova nebo evidence může být delegována na jiné osoby, může dosáhnout až 100,00 % Majetku Podfondu.

Depozitář pověřil činností opatrování jiného, a to Československou obchodní banku, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO 00001350, společnost zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI.

7. OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ V PODFONDU A AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ

7.1. OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ V PODFONDU

Majetek a dluhy v Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává aktuální hodnota Investiční akcie dle čl. 7.2. Statutu. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

- a) Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
- b) nezávislý znalec.

Majetek a dluhy v Podfondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie s tím, že

- a) pro určení reálné hodnoty Dluhopisu je možné použít průměrnou cenu mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (středová cena); a
- b) pro určení reálné hodnoty akcie nebo obdobného cenného papíru představující podíl na právnické osobě, je možné použít hodnotu, která je vyhlášena na Regulovaném trhu a která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je okamžik ocenění a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění.

Oceňování majetku a dluhů v Podfondu se provádí v souladu s postupy a zásadami stanovenými v čl. 67 až 74 Prováděcího nařízení k AIFMD.

Administrátor oceňuje věci v majetku v Podfondu ve lhůtě stanovené pro výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie dle čl. 7.2. Statutu, a to bez podkladového externího znaleckého ocenění. Administrátor na základě svého vnitřního předpisu nebo vyžaduje-li to právní předpis oceňuje jednotlivou věc, nebo věci v majetku v Podfondu častěji než ve lhůtě uvedené v předchozí větě. Ve vztahu k věcem v majetku v Podfondu, které nejsou Investičními cennými papíry, Administrátor dále zajistí provedení externího znaleckého přecenění těchto věcí v majetku Podfondu, a to vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku. Administrátor za tímto účelem vybírá znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Administrátorovi.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu věci v majetku v Podfondu, na základě doporučení investičního výboru Podfondu anebo na žádost všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu, provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku v Podfondu (tzv. „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné

stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Akcionářům dle pravidel pro informování Investorů. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty Investiční akcie za předchozí období, provede Administrátor prověření správnosti výpočtu u dříve vydaných či odkoupených Investičních akcií, jakož i u Investičních akcií, které byly předmětem Konverze nebo Výkupu, a provede potřebné vyrovnaní zjištěných nedostatků na účet Podfondu.

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

7.2. AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ (NAV)

Aktuální hodnota Investičních akcií se vypočítává ve lhůtě [***], a to vždy na konci Rozhodného období.

Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu připadajícího na příslušnou Třidu Investičních akcií zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií, a končí posledním dnem kalendářního měsíce.

Konkrétní způsob výpočtu aktuální hodnoty Investičních akcií, včetně výpočtu Fondového kapitálu připadajícího na jednotlivé Třidy Investičních akcií je uveden v Příloze č. 3 Statutu.

V obvyklých případech je dnem stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být Rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií.

Aktuální hodnota Investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do deseti Pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena Investorům v klientském rozhraní na stránkách www.deltais.cz. Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována.

8. ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII

8.1. INVESTIČNÍ CÍLE A STRATEGIE PODFONDU

Investičním cílem Podfondu je v dlouhodobém horizontu dosažení kladného zhodnocení svěřených finančních prostředků při jakémkoli vývoji finančních trhů.

Investiční strategií pro dosažení investičního cíle jsou zejména přímé nebo nepřímé investice do cenných papírů fondů kolektivního investování přijatých k obchodování na regulovaných trzích, tzv. ETFs („Exchange Traded Funds“), obchodovaných zejména na regulovaných trzích v USA a Evropě, s podporou tzv. Řídícího algoritmu. Řídící algoritmus je založen především na:

- porovnání množství peněz v oběhu v USA s cenami akcií v USA, což je prostředek pro výpočet nadhodnocení nebo podhodnocení cen akcií;
- agregátním ukazateli stavu bankovníctví v USA, resp. jeho změny během posledních 12 měsíců;
- ukazateli expanzivní či restriktivní měnové politiky na bázi změny objemu úvěrů a změny objemu peněžní zásoby v USA;
- index VIX;
- trendech ziskovosti amerických obchodních korporací;

- tvaru výnosové křivky státních dluhopisů USA.

Na základě výše uvedených vstupních parametrů Řídící algoritmus volí poměr mezi Hlavními investičními aktivy a Vedlejšími investičními aktivy tak, jak jsou definována v článku 7.2 Statutu.

Do jmění Podfondu mohou být nabyty druhy věcí, které jsou uvedeny ve článku 7.2 Statutu.

Ke změně investiční strategie Podfondu je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

Do investičních rozhodnutí Podfondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro Podfond relevantní. Investiční společnost a Podfond nezohledňují dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) č. 2019/2088. **Podkladové investice tohoto finančního produktu (Podfondu) nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti**

8.2. VYMEZENÍ DRUHŮ VĚCÍ, KTERÉ MOHOU BÝT NABYTY DO JMĚNÍ PODFONDU

Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu:

- a) Hlavní investiční aktiva
 - a. cenné papíry fondů kolektivního investování přijaté k obchodování na regulovaných trzích v USA a Evropě (tzv. ETFs, neboli Exchange Traded Funds);
 - b. akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti;
- b) Vedlejší investiční aktiva
 - a. úvěry obchodním korporacím;
 - b. různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů;
 - c. nástroje peněžního trhu;
 - d. Finanční deriváty;
 - e. bankovní vklady.

8.3. KOPÍROVÁNÍ INDEXU

Podfond nezamýšlí při své činnosti kopírovat žádný index ani nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný index.

8.4. KONCENTRACE PODFONDU

Podfond nemá stanovenou strategickou alokaci aktiv. Podfond může v mezích stanovených Statutem a ZISIF alokovat investice v rámci jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu. Úpravy portfolia Podfondu neprobíhají v předem pevně stanovených intervalech ani dle předem pevně stanovených pravidel.

8.5. ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

Návratnost investice do investičních akcií Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetí osoby neposkytují Investorům jakékoliv záruky.

8.6. MOŽNOSTI A LIMITY VYUŽITÍ PŘIJATÉHO ÚVĚRU NEBO ZÁPŮJČKY NA ÚČET PODFONDU

Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku za podmínek odpovídajících standardu na trhu a pouze za účelem investování Podfondu.

Součet hodnoty všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí překročit 100 % hodnoty majetku Podfondu.

Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovými investičními cíli a investiční strategií Podfondu.

8.7. MOŽNOSTI A LIMITY POUŽITÍ MAJETKU PODFONDU K POSKYTNUTÍ ÚVĚRU ČI ZÁPŮJČKY

Podfond nemůže poskytovat úvěry, zápůjčky a zajištění, nesouvisí-li s obhospodařováním tohoto Podfondu.

Podfond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 5 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Podfondem poskytovány se splatností nepřesahující 5 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.) zaručujícího řádné splacení úvěru nebo zápůjčky, s výhradou podmínek v následujícím odstavci.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodní korporaci, ve které má Podfond podstatný vliv, nemusí Podfond požadovat po této společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby, a dále Podfond může smluvně přidělit vlastní pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto společností vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele.

8.8. POSKYTNUTÍ DARU, ZAJIŠTĚNÍ DLUHU JINÉ OSOBY NEBO ÚHRADA DLUHU NESOUVISEJÍCÍHO S OBHOSPODAŘOVÁNÍM PODFONDU

Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí daru.

Majetek Podfondu nelze použít k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu.

8.9. MOŽNOSTI A LIMITY VZTAHUJÍCÍ SE K PRODEJI VĚCÍ NA ÚČET PODFONDU, KTERÉ PODFOND NEMÁ VE SVÉM MAJETKU

Podfond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku.

8.10. PRAVIDLA PRO VÝPOČET CELKOVÉ EXPOZICE FONDU A LIMITY CELKOVÉ EXPOZICE

Obhospodařovatel minimálně jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Komise č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Celková expozice podfondu je počítána závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

Limit celkové expozice Podfondu vypočtené jak metodou hrubé hodnoty aktiv, tak standardní závazkovou metodou, je stanoven na 300 % hodnoty majetku Podfondu.

8.11. INVESTIČNÍ LIMITY

8.11.1. INVESTIČNÍ LIMITY

Investiční limity, které musí Podfond dodržovat pro věci nabyté do jmění Podfondu uvedené ve článku 7.2 Statutu, jsou následující:

Druh věci nabyté do jmění Fondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
Cenné papíry fondů kolektivního investování přijaté k obchodování na regulovaných trzích v USA a Evropě	0 %	95 %
Akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	0 %	25 %
Úvěry obchodním korporacím	0 %	5 %
Různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů	0 %	95 %
Nástroje peněžního trhu	0 %	95 %
Finanční deriváty	0 %	100 %
Bankovní vklady	0.5 %	100 %

Celková expozice Podfondu plynoucí ze sjednaných Finančních derivátů určená standardní závazkovou metodou nepřesáhne 100 % Majetku Podfondu.

Bez ohledu na stanovený minimální procentní podíl Bankovních vkladů na celkové hodnotě majetku Podfondu dle tabulky výše, bude výše Bankovních vkladů v majetku Podfondu odpovídat minimálně ekvivalentu 500 tis. CZK.

Dojde-li k porušení limitů dle tohoto článku Statutu, a nebude-li použitelná výjimka dle článku 7.11.2 Statutu, uvede Investiční společnost skladbu majetku Podfondu do souladu s investičními limity dle tohoto článku Statutu bez zbytečného odkladu a tak, aby byly chráněny zájmy Investorů

8.11.2. VÝJIMKA PRO INVESTIČNÍ LIMITY

Podfond není povinen dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Podfondu uvedené ve článku 7.11.1 Statutu po dobu 24 měsíců od vzniku Podfondu.

8.12. CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA

Investice do Podfondů je určena pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, tedy investory s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním. Investice do Podfondů jsou určeny pro investory, kteří jsou si vědomi toho, že očekávaný výnos z investice do Podfondů je spojen s vyšší mírou rizika a kteří jsou zároveň rizika spojená s investicí do Podfondů schopni vyhodnotit.

Doporučený investiční horizont Podfondu je minimálně 5 let. Podfond je tedy vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

8.13. ÚDAJE O TECHNIKÁCH K OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU A MOŽNOSTI A LIMITY JEJICH POUŽÍVÁNÍ

Technikami, které Podfond může používat za účelem obhospodařování Majetku Podfondu jsou finanční deriváty. Tyto techniky může Podfond využít pouze tehdy, pokud jsou splněny tyto podmínky:

- vztahují se k majetku, který Podfond může nabývat do svého majetku;
- jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Podfondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podfondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Podfondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Podfondu;

- c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením vlády, určená tímto Statutem Podfondu a investiční strategií Podfondu a;
- d) dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Podfondu.

8.13.1. FINANČNÍ DERIVÁTY

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

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

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, jestliže:

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

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

- a) měnové swapy;
- b) měnové forwardy;
- c) úrokové swapy;
- d) opce;
- e) futures.

8.14. PRAVIDLA PRO SNIŽOVÁNÍ RIZIKA Z POUŽITÍ DERIVÁTŮ A LIMITY PRO VYUŽITÍ PÁKOVÉHO EFEKTU

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

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

- c) zajistí, aby podkladové aktivum Finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu.

Míra využití pákového efektu z derivátů nepřesáhne 100 % Fondového kapitálu Podfondu

9. ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU

9.1. RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Investiční společnost upozorňuje Investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena, stejně tak jako není zaručeno dosažení stanovených cílů. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

Potenciální Investoři by měli zvážit především rizika popsaná ve článku 8.2 Statutu.

9.2. POPIS PODSTATNÝCH RIZIK VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDŮ

Investiční společnost tímto upozorňuje investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost Podfondu tedy nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost v budoucím období. Hodnota investiční akcie klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku Podfondu a v souvislosti se změnami jeho složení. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Podfondu 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 Podfondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Podfondu odkupovat investiční akcie vydávané Podfondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných Podfondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů, a to na dobu až 3 měsíců;
- b) **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Podfondu 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 Podfondu nebo kapitálových obchodních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu;
- d) **měnové riziko** spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Podfondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota investiční akcie vydané Fondem k Podfondu se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, 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, finančních derivátů, finančních rozdílových smluv a strukturovaných produktů za účelem dosažení investičních cílů Podfondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu investiční akcie, 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, resp. Podfondu 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 Podfondu;
- g) **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- 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 Podfondu mohou představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Podfondu;
- i) **riziko související s investičním zaměřením Podfondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- j) **riziko nestálé aktuální hodnoty investičních akcií** vydaných Fondem k Podfondu v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Podfondu;
- k) **zvláštní riziko koncentrace** je riziko ztráty vyplývající z investiční strategie Podfondu, na základě které bude Podfond investovat primárně do cenných papírů fondů kolektivního investování přijaté k obchodování na regulovaných trzích v USA a Evropě (tzv. ETFs, neboli Exchange Traded Funds). Taková koncentrace může způsobit větší ztráty na hodnotě věcí v majetku v Podfondu než v případě, že by Podfond investoval do různých druhů věcí v rámci různých hospodářských odvětví nebo jejich částí, zeměpisných oblastí nebo částí finančního trhu.
- l) **riziko odchylky aktuální hodnoty investičních akcií** vydaných Podfondem od likvidační hodnoty otevřené pozice investora na Podfondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu investičních akcií;
- m) **rizika související s cennými papíry:**
- riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku Podfondu např. z důvodu vývoje trhu,
 - riziko existence právních vad,
 - riziko změny veřejnoprávní regulace, změny v daňových předpisech apod.,
 - riziko politické, ekonomické či právní nestability;
- n) **rizika spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech** – obchodní společnost, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, které zásadním způsobem ovlivňují podnikání (např. provozní, ekonomická a finanční, politická, projektová či ekologická rizika);
- o) **rizika spojená s neschopností splácet přijaté úvěry** spočívající v riziku neschopnosti Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Podfondu, 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 Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Podfondu, a poklesu hodnoty majetku Podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu, resp. Podfondu;
- p) **rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti**, jejíž podíl tvoří součást majetku Podfondu, spočívající v tom, že Podfond

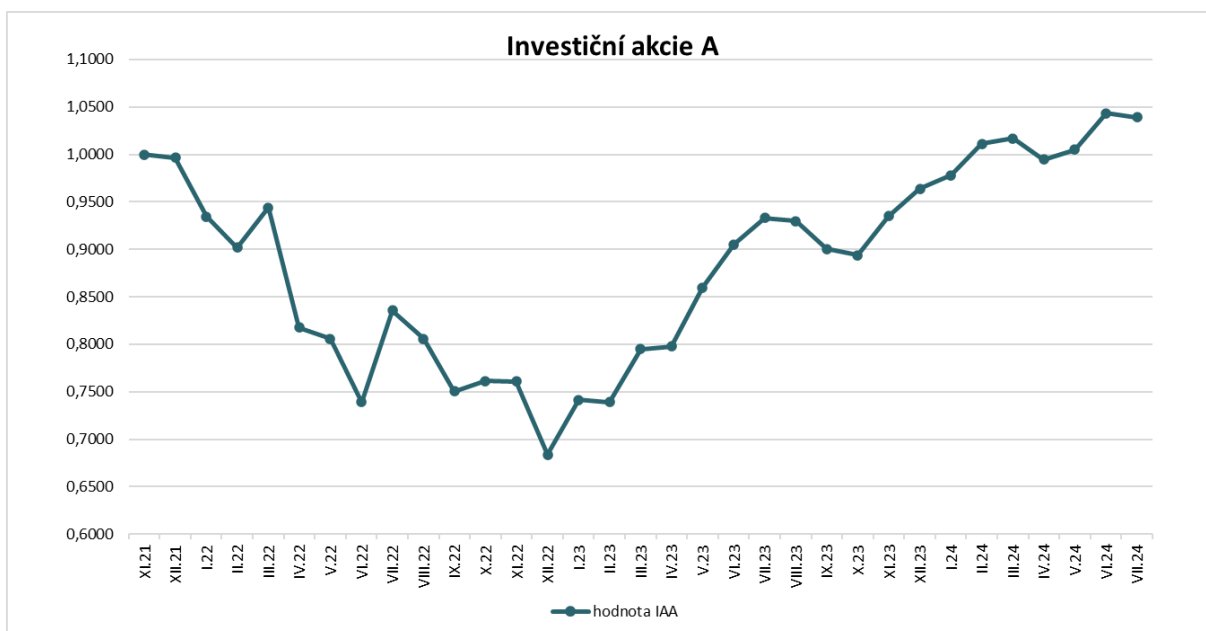
- nebo příslušná kapitálová obchodní společnost může čelit riziku, že nebude schopen (schopna) refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
- q) **riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám**, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušení zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Podfondu nebo kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Podfondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, nesplní;
 - r) **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 Podfondu;
 - s) **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu;
 - t) **riziko chybného ocenění majetku a dluhů Podfondu, včetně účasti na kapitálových obchodních společnostech, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu**, 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 investiční akcie, spočívající v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku a dluhů Podfondu, což má vliv i na hodnotu investiční akcie;
 - u) **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;
 - v) **riziko nadměrného odkupu investičních akcií** spočívající v nutnosti prodeje aktiv v majetku Podfondu 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 investičních akcií;
 - w) **riziko spojené s povinností prodat majetkovou hodnotu v Podfondu** z důvodů nesplnění podmínek spojených s jeho držením plynoucí z právního předpisu nebo z tohoto statutu;
 - x) **riziko pozastavení odkupu investičních akcií** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup investičních akcií, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na 3 měsíce;
 - y) **riziko zrušení Fondu, resp. Podfondu** 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.;
 - z) **riziko zrušení Fondu, resp. Podfondu**, 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.;
 - aa) **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;
 - bb) **riziko outsourcingu** vyplývající ze skutečnosti, že Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností v rámci obhospodařování či administrace Podfondu, 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;
 - cc) **rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF** ve spojení s § 83 odst. 1 ZISIF;

- dd) **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;
- ee) **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 Podfondu;
- ff) **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;
- gg) **riziko poplatků a srážek** vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- hh) **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;
- ii) **riziko související s dodržováním limitů pro nabytí, držbu a pozbytí investičních akcií 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 investičních akcií investorem jednajícím v rozporu s podmínkami uvedenými v § 272 ZISIF, které se může projevit v majetkové sféře investora.
- jj) **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 jejich dodavatelů. Negativní dopady se mohou dále projevit zvýšenou volatilitou trhů a výkyvem cen finančních nástrojů, zejména v krátkodobém horizontu.
- kk) **rizika související s používáním technik k obhospodařování Podfondu** spočívající v používání zejména finančních derivátů, finančních rozdílových smluv a strukturovaných produktů za účelem řízení rizik a dosažení vyšší výkonnosti investic Podfondu. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativního vývoje podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho majetku.
- ll) **riziko spojené s používáním Řídícího algoritmu** – navzdory úspěšnému testování Řídícího algoritmu na sadě historických údajů, nelze zaručit, že Řídící algoritmus bude bezchybně fungovat za všech tržních podmínek v budoucnosti. Existuje možnost, že Řídící algoritmus přestane v budoucnosti generovat správné signály v důsledku změn podmínek na trhu.
- mm) **riziko týkající se udržitelnosti** spočívající v události nebo situaci 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 Investiční akcie. Tato rizika jsou Obhospodařovatelem zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesu investičního rozhodování.

Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Podfondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Podfondu.

Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná

10. HISTORICKÁ VÝKONNOST



11. ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Obhospodařovatel a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. O investicích rozhoduje Investiční komise. Pokladem pro rozhodnutí je analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika, dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko Investičního výboru a doporučení vyplývající z Řídícího algoritmu.

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 členové investičního výboru anebo externí poradci. Investiční komise rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů stálých členů přítomných na jednání, přičemž je usnášeníschopná, 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 akcionářům Podfondu

Investiční výbor je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy Investičního výboru Podfondu jmenuje a odvolává statutární orgán Fondu na návrh Akcionářů a předsedy představenstva Obhospodařovatele Fondu.

Každý Akcionář má právo navrhnout 2 (slovy: dva) členy Investičního výboru a 1 (slovy: jednoho) člena navrhuje Obhospodařovatel Fondu. Informace o složení Investičního výboru a jeho změnách na vyžádání poskytne Obhospodařovatel Fondu bez zbytečného odkladu všem Akcionářům i Investorům.

Investiční výbor hlasuje o úpravě nastavení cílového poměru mezi Hlavními investičními aktivy a Vedlejšími investičními aktivy tak, jak jsou definovány v článku 7.2 Statutu navrženým Řídicím algoritmem a o návrzích na nastavení Řídicího algoritmu předkládaných Obhospodařovatelem, jednotlivými členy Investičního výboru nebo Odborným poradcem. Stanovisko Investičního výboru může být kladné nebo záporné.

Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech hlasů.

Investiční výbor může hlasovat i způsobem per rollam prostřednictvím emailové zprávy.

Obhospodařovatel není stanoviskem Investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku Investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

12. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ PODFONDU A ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH PODFONDU

12.1. VYTVOŘENÍ PODFONDU

Podfond vznikl v souladu s článkem IX Stanov.

12.2. ÚČETNÍ OBDOBÍ

Prvním účetním obdobím Podfondu je období od vzniku Podfondu do 31. července 2022.

V následujících letech je účetním obdobím Podfondu vždy období od 1. srpna do 31. července.

12.3. PŮSOBNOST KE SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PODFONDU

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

12.4. PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke Dni ocenění v souladu se ZISIF a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády. Oceňování majetku Fondu zajišťuje Administrátor.

Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na jednotlivé třídy investičních akcií.

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

Oceňování hodnoty účastí v obchodních korporacích může probíhat jedenkrát ročně.

12.5. PRAVIDLA PRO ALOKOVÁNÍ NÁKLADŮ

Všechny náklady a poplatky přiřaditelné Podfondu budou alokovány přímo k Podfondu.

Všechny poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Podfondu, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů Fondu v poměru k jejich fondovému kapitálu.

12.6. ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ PODFONDU

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

Výnosy z Majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo Stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfondu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení Majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty podílů jednotlivých Investorů. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že Investorům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Investorů Podfondu je dividenda.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do 6 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku.

Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.

Podfond vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet Investora Podfondu uvedeném v Seznamu investorů.

Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů Investičního výboru na výplatu odměny.

13. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH PODFONDEM

13.1. DRUH INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Fond vydává investiční akcie jako zaknihované cenné papíry na jméno.

13.2. TŘÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

13.2.1. VYDÁVANÉ TŘÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Pokud Statut vysloveně neuvádí jinak, použijí se ustanovení Statutu shodně pro všechny třídy investičních akcií vydávaných Podfondem.

Podfond vydává dvě třídy investičních akcií:

- a) Investiční akcie označované jako „Investiční třída A“ (dále jen jako „**IAA**“);
- b) Investiční akcie označované jako „Investiční třída Z“ (dále jen jako „**IAZ**“).

IAA představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAA (dále jen jako „**FK IAA**“). IAZ představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAZ (dále jen jako „**FK IAZ**“).

Investiční akcie mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

IAZ mohou být vydány pouze Akcionářům nebo osobám schváleným dozorčí radou Fondu.

13.2.2. PRAVIDLA PRO VÝPOČET HODNOTY FONDOVHO KAPITÁLU PRO JEDNOTLIVÉ TŘÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

V případě, že Podfond v daném rozhodném období dosáhne výnosu (dle následujících definic $Y_t > 0$), pak:

- Výnos je alokován rovnoměrně na IAA a IAZ dle fondového kapitálu připadající na danou třídu investičních akcií.

V případě, že Podfond v daném rozhodném období dosáhne ztráty (tedy dle následujících definic $Y_t < 0$), pak:

- Ztráta je alokována rovnoměrně na IAA a IAZ dle fondového kapitálu připadající na danou třídu investičních akcií.

Principy pro potřeby výpočtu hodnoty fondového kapitálu připadajícího na IAA a IAZ dále obsahují mechanismus, kdy je na vrub IAA, resp. ve prospěch IAZ, redistribuována tzv.:

- a) Správcovská redistribuce a
- b) Výkonnostní redistribuce.

Cílem správcovské redistribuce je z FK IAA na FK IAZ redistribuovat část fondového kapitálu odpovídající ekvivalentu 1 % p.a. z FK IAA. Pro přesný výpočet je níže zaveden detailní postup viz bod II. této kapitoly.

Cílem Výkonnostní redistribuce je při dodržení principu tzv. „high water mark“ z FK IAA na FK IAZ redistribuovat část FK IAA odpovídající 30 % z kladného zhodnocení FK IAA mezi Rozhodnými obdobími,

mezi kterými došlo k nárůstu hodnoty IAA na nejvyšší hodnotu ze všech dosavadních hodnot za celou existenci Podfondu se zohledněním vydání a odkupování investičních akcií v průběhu tohoto období, a to pouze v situaci, kdy zhodnocení bude vyšší než ekvivalent 10 % p.a. Pro přesný výpočet je níže zaveden detailní postup viz bod III. této kapitoly.

Níže uvedená detailní pravidla pro výpočet Správcovské a Výkonnostní redistribuce vychází z předpokladu, že účetní období Podfondu obsahuje dvanáct po sobě jdoucích Rozhodných období v délce kalendářního měsíce. Ve výjimečných případech, kdy Rozhodné období může být kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, budou pravidla pro výpočet Správcovské a Výkonnostní redistribuce upravena tak, aby byly zachovány principy uvedené v odstavci výše. Pravidla pro výpočet Správcovské a Výkonnostní redistribuce budou upravena tak, aby byly zachovány principy uvedené v odstavci výše zároveň v prvním účetním období Podfondu, které bude obsahovat více než dvanáct Rozhodných období.

Pro výpočet hodnoty investiční akcie a jejího zhodnocení je třeba rozdělit Fondový kapitál na dvě části odpovídající IAA a IAZ. Rozdělené části Fondového kapitálu se evidují odděleně. Obdobně se rozděluje i dosažená změna Fondového kapitálu (zejména výsledek hospodaření Podfondu a přecenění aktiv Podfondu) za Rozhodné období.

Změna Fondového kapitálu může být u právní formy Fondu, tedy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, dosažena více způsoby (i úpisy nových investičních akcií, odkupy již vydaných investičních akcií, přeceněním aktiv), proto je třeba vše zohlednit pro správné stanovení hodnot.

Pro potřeby této části Statutu a pro detailnější úpravu výše uvedených principů jsou definovány následující pojmy a zavedeny následující postupy:

Rozhodné období t – Aktuální Rozhodné období ke konci, kterého je Fondový kapitál Podfondu redistribuován.

Rozhodné období $t-1$ – Rozhodné období předcházející Rozhodnému období t .

FK IA t celková hodnota fondového kapitálu Podfondu k rozhodnému dni

FK IAA t část fondového kapitálu připadající na *investiční akcie A* Podfondu k rozhodnému dni

FK IAZ t část fondového kapitálu připadající na *investiční akcie Z* Podfondu k rozhodnému dni

Y t výsledek hospodaření Podfondu v rozhodném období po zdanění upraven o změny oceňovacího rozdílu aktiv zúčtované v rozhodném období do vlastního kapitálu Podfondu a transakční náklady související s úpisem investičních akcií za předchozí rozhodné období

počet IAA t počet emitovaných investičních akcií A k rozhodnému dni

počet IAZ t počet emitovaných investičních akcií Z k rozhodnému dni

IZ $t-1$ součet IZ IAA $t-1$ a IZ IAZ $t-1$

IZ IAA $t-1$ hodnota FK IAA k předchozímu rozhodnému dni, která je:

- a) navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií 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

- 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 investičních akcií A, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období ($t-1$) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů

IZ IAZ _{$t-1$} hodnota FK IAZ k předchozímu rozhodnému dni, která je:

- a) navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií Z (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období ($t-1$) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a
- 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 investičních akcií Z, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období ($t-1$) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů

RH IAA _{t} referenční hodnota IAA pro rozhodné období se určí v prvním roce existence fondu jako [počáteční emisní kurz IAA v den zahájení vydávání IAA * (1,100)^(počet dní od zahájení vydávání IAA A/365)], v následujících letech jako [aktuální hodnota IAA k 31. 12. předchozího roku * (1,100)^(počet dní od začátku daného roku k rozhodnému dni/365)]

SH IAA _{t} srovnávací hodnota IAA odpovídá hodnotě IAA vypočítané jako počet IAA _{t} * FK IAA _{t}

MAX IAA _{t} nejvyšší aktuální hodnota Investiční akcie dosažená v minulosti (dle principu High-Water Mark) ke Dni ocenění předchozího Rozhodného období

K distribuci Y_t na jednotlivé třídy investičních akcií dochází postupně dle následujících pravidel:

- I. Y_t připadá na jednotlivé druhy investičních akcií rovnoměrně:
 - a) část Y_t ve výši $(IZ IAA_{t-1}/IZ_{t-1}) * Y_t$ připadá ve prospěch FK IAA _{t} ;
 - b) část Y_t ve výši $(IZ IAZ_{t-1}/IZ_{t-1}) * Y_t$ připadá ve prospěch FK IAZ _{t} .
- II. Dále dochází k přerozdělení Správcovské redistribuce z FK IAA _{t} na FK IAZ _{t} ve výši $(0,010/12) * FK IAA_{t-1}$.
- III. Za předpokladu, že je splněna podmínka $SH IAA_t > \max[RH IAA_t; MAX IAA_t]$, dojde nad rámec distribuce Y_t dle výše uvedených pravidel k přerozdělení výkonnostní redistribuce z FK IAA _{t} na FK IAZ _{t} ve výši $[FK IAA_t - (RH IAA_t * \text{počet IAA}_t) * 0,300]$. Jestliže v předchozím rozhodném období daného účetního období vznikl nárok na výkonnostní redistribuci a v daném rozhodném období zanikl, pak výše výkonnostní redistribuce připadá zpět ve prospěch FK IAA _{t} . Na zpět nepřipadá v případě, že dané období je prvním obdobím účetního období.

Aktuální hodnota IAA pro Rozhodné období t se určí podílem FK IAA _{t} a počet IAA _{t} ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAA.

Aktuální hodnota IAZ pro Rozhodné období t se určí podílem FK IAA _{t} a počet IAZ _{t} ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAZ.

Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje každé Rozhodné období ke Dni ocenění.

13.3. PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA EVROPSKÉM REGULOVANÉM TRHU NEBO MNOHOSTRANNÉM OBCHODNÍM SYSTÉMU

Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému ani není prostřednictvím některého z těchto trhů uveřejňována cena investičních akcií.

13.4. JMENOVITÁ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

Investiční akcie Podfondu nemají jmenovitou hodnotu.

13.5. MĚNA INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Hodnota investičních akcií Podfondu je uváděna v českých korunách (CZK) pro IAA a IAZ.

Měnové riziko z kolísání měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře majetku Podfondu v daných měnách, tj. Investor může být vystaven měnovému riziku.

13.6. IDENTIFIKAČNÍ OZNAČENÍ

Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci investičních akcií nebo akcií (ISIN) bylo investičním akciím Podfondu přiděleno:

- CZ0008046653 pro Investiční akcie třídy A;
- CZ0008046679 pro Investiční akcie třídy Z

13.7. VELIKOST INVESTICE

Minimální hodnota vstupní investice Kvalifikovaného investora do investičních akcií musí odpovídat částce:

- a) minimálně 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;
- b) minimálně ekvivalentu částky 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF. Kurzem rozhodným pro účely přepočtu ekvivalentu je měnový kurz EUR/CZK vyhlášený ČNB ke dni připsání peněžní částky na Účet Podfondu v případě úpisu investičních akcií a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu investičních akcií.

Výše minimální následné investice Investora, po splacení vstupní investice, není omezena.

13.8. EVIDENCE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Vzhledem k tomu, že jsou k Podfondu vydávány zaknihované investiční akcie, jsou tyto Administrátorem evidovány na majetkových účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Administrátor vede samostatnou evidenci investičních nástrojů v elektronické podobě, ve které jsou evidovány investiční akcie Podfondu podle § 93 ZPKT. Investoři nenesou žádné náklady na zřízení, vedení nebo zrušení majetkového účtu.

Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit Investiční společnost nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou

13.9. PŘEVOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie v podobě cenného papíru je převoditelná smlouvou o koupi investičních akcií a zápisem do příslušné evidence. K převodu investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu. Smluvně nabytí investiční akcie lze však pouze za podmínek ZISIF.

Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.

Převod zaknihované investiční akcie je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle ZPKT.

V případě přechodu vlastnického práva k akciím je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka

13.10. PRÁVA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI

Investoři mají veškerá práva spojená s akciemi Podfondu, které jim uděluje ZOK, s výjimkou hlasovacího práva k investičním akciím, nestanoví-li Stanovy, statut Fondu, Statut nebo ZISIF jinak.

Investor má právo na odkoupení svých investičních akcií za podmínek stanovených ZISIF a Statutem na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

Vlastníci investičních akcií mají zejména:

- a) právo být informováni o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu;
- b) právo na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených ZISIF a Statutem;
- c) právo na podíl na zisku Podfondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení;
- d) právo účastnit se valné hromady Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondu;
- e) právo za podmínek stanovených ZISIF na valné hromadě hlasovat;
- f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;
- g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie Podfondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie Podfondu předkupní právo k investičním akciím jiného Investora za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
- h) právo požadovat výměnu hromadné investiční akcie;
- i) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
- j) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu, poslední výroční zprávy a zprávy o hospodaření.

Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.

13.11. AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU A JEJÍ UVEŘEJNĚNÍ

Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována samostatně pro každou třídu investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována z Fondového kapitálu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií zjištěného pro konkrétní období, a to nejméně jedenkrát za Rozhodné období ke Dni ocenění.

Při výpočtu Fondového kapitálu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií jsou zohledňovány parametry jednotlivých tříd uvedené ve článku 11.2 Statutu a případné specifické náklady třídy.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na 4 desetinná místa dolů.

Aktuální hodnota investiční akcie podfondu je vyhlášena do 10 pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné Rozhodné období. Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je vyhlášena uveřejněním na Internetových stránkách.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v Majetku Podfondu nebo na žádost všech Akcionářů provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Podfondu (dále jen jako „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Investorům.

13.12. POSTUPY A PODMÍNKY VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice.

Podmínkou emise a vydání investičních akcií Investorovi je uzavření Smlouvy o úpisu.

V Úvodním upisovacím období se IAA a IAZ upisují za emisní kurz 1,- CZK (dále jen jako „Emisní kurz“).

Úpis investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přirážce), jehož maximální výše je definována ve článku 12.1.1 Statutu. Přesná výše vstupního poplatku (přirážky) je stanovena v příslušné Smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.

Kromě výše uvedeného Úvodního upisovacího období jsou investiční akcie Podfondu vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro Rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému Administrátor obdržel žádost o úpis investičních akcií způsobem uvedeným ve Smlouvě o úpisu.

Žádost o úpis investičních akcií musí být zájemcem doručena Administrátorovi nejpozději do 12:00 hodin Dne ocenění. Žádost o vydání investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí této lhůty, se považuje za žádost podanou ve lhůtě pro podání žádosti pro následující Rozhodné období.

Počet investičních akcií vydaných Investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby či hodnoty, na kterou byl oceněn nepeněžitý vklad Investora a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie, příp. Emisního kurzu, pokud se jedná o úpis v Úvodním upisovacím období, zvýšené o případný vstupní poplatek. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů. Případný rozdíl mezi uhrazenou částkou či hodnotou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu. Aktuální hodnota investiční akcie je stanovena postupem uvedeným ve článku 11.11 Statutu.

Investiční akcie nelze vydat, dokud nejsou finanční prostředky určené na upsání investičních akcií připsány na Účet Podfondu nebo dokud není nepeněžitý vklad určený na upsání investičních akcií vnesen do Podfondu.

Investiční akcie v zaknihované podobě je vydána připsáním na majetkový účet vlastníka cenných papírů nebo majetkový účet zákazníka, který vede navazující evidenci cenných papírů. Administrátor vydá investiční akcie do 60 kalendářních dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií platné pro Rozhodné období, ve kterém se nachází Den ocenění. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 kalendářních dní.

Pro udržení stability Podfondu, své důvěryhodnosti, pro zamezení poškození zájmů stávajících Investorů a dále s ohledem na ustanovení Zákona AML si Fond prostřednictvím statutárního orgánu vyhrazuje právo rozhodnout, se kterými zájemci uzavře Smlouvu o úpisu a se kterým nikoliv. Na uzavření Smlouvy o úpisu není právní nárok, Fond není povinen Smlouvu o úpisu se zájemcem uzavřít.

Administrátor si vyhrazuje právo vrátit na bankovní účet odesílatele platbu, u které se nepodaří identifikovat odesílatele. Zároveň si Administrátor vyhrazuje právo vrátit na bankovní účet odesílatele platbu, nebude-li mít doklad o tom, že odesílatel uzavřel s Fondem Smlouvu o úpisu.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnícímu zaknihované akcie odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li Investorovi vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnícímu zaknihované akcie připsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, pokud odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % (pokud zákon nestanoví jinak) hodnoty fondového kapitálu nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Administrátor jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

13.13. POSTUPY A PODMÍNKY ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování investičních akcií Podfondu probíhá na základě žádosti Investora o odkoupení investičních akcií podané na předepsaném formuláři, kterou Investor předkládá Administrátorovi.

Žádost o odkoupení investičních akcií může Investor podat nejdříve po uplynutí 12 kalendářních měsíců od okamžiku vydání odkupovaných investičních akcií.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- a) osobně v sídle Administrátora v pracovní dny od 10:00 do 15:00;
- b) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
- c) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným elektronickým podpisem na email investice@deltais.cz.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií činí 50.000,- CZK. Minimální hodnota jednotlivého odkupu neplatí v případech, kdy má dojít k odkupu všech zbývajících investičních akcií jednoho Investora.

Administrátor zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená ke Dni ocenění Rozhodného období, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

Žádost o odkup investičních akcií musí být zájemcem doručena Administrátorovi nejpozději do 12:00 hodin Dne ocenění. Žádost o odkoupení investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí této lhůty, se považuje za žádost podanou ve lhůtě pro podání žádosti pro následující Rozhodné období.

Administrátor zajistí odkoupení investičních akcií Podfondu za předpokladu, že po provedeném odkupu bude i nadále Investor splňovat požadavky na kvalifikovaného investora dané ustanovením § 272 ZISIF. Administrátor není povinen odkoupit investiční akcie Investora, pokud by v důsledku odkupu jeho investice měla klesnout pod minimální výši stanovenou v odstavci 1 písm. h) nebo i) § 272 ZISIF, ledaže Investor požádá v souladu s tímto Statutem o odkup všech svých investičních akcií.

Odkupování investičních akcií Podfondu nepodléhá výstupním poplatkům (srážkám).

Administrátor je za v tomto článku Statutu uvedených omezení povinen odkoupit investiční akcie Podfondu od Investorů:

- a) ve lhůtě do 30 dnů po skončení celých 6 kalendářních měsíců od konce Rozhodného období, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup investičních akcií v celkové hodnotě nižší než 10 % Fondového kapitálu;
- b) ve lhůtě do 30 dnů po skončení celých 9 kalendářních měsíců od konce Rozhodného období, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup investičních akcií v celkové hodnotě vyšší než 10 % Fondového kapitálu.

Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Seznamu investorů nebo v žádosti o odkup investičních akcií.

K odkoupení investičních akcií Podfondu jsou používány prostředky z majetku Podfondu. Odkoupením investiční akcie Podfondu zanikají a jsou odepsány z majetkového účtu Investora.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z Majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není Investor povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře a pokud Investor v době opravy již neovládá žádné investiční akcie. V případě, že Investor v době opravy vlastní investiční akcie, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie anebo zrušením odpovídající části akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Podfondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

13.14. DŮVODY, PRO KTERÉ MŮŽE BÝT ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ POZASTAVENO

Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení odkupování investičních akcií Podfondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů, jako např. v případech živelných událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na finančních trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké odkupování investičních akcií mohlo způsobit ohrožení majetku nebo v jiných oprávněných případech.

Pozastavení odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž odkoupení Investor požádal před pozastavením odkupování investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění, nebo během doby, na kterou bylo odkupování investičních akcií pozastaveno.

14. ÚDAJE O POPLATCÍCH A CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI

Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z Majetku Podfondu jsou uvedeny v následující tabulce:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jde o nejvyšší částku, která může být Investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)

Vstupní poplatek (přirážka)	0 až maximálně 3 %	z objemu investice
Výstupní poplatek (srážka)	0 %	Žádost o odkoupení investičních akcií může Investor podat nejdříve po uplynutí 12 kalendářních měsíců od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na majetkový účet Investora.

Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku

Celková nákladovost (TER)	0.96 %	z průměrné hodnoty Fondového kapitálu
Upozorňujeme, že vzhledem k tomu, že Podfond prozatím neuzavřel první účetní období, je Celková nákladovost určena odhadem. Se skutečnou výší Celkové nákladovosti se Investoři budou moci seznámit po skončení prvního účetního období Podfondu v updatovaném Statutu a v sídle Investiční společnosti.		

Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek	0 %	Z meziročního růstu hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na 1 investiční akcii
-----------------------------	-----	--

Náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a jak poplatky hrazené přímo Investorem, tak i náklady hrazené přímo Podfondem mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

14.1. POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ INVESTOREM

14.1.1. VSTUPNÍ POPLATEK (PŘIRÁŽKA)

Úpis investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přirážce) ve výši 0 až 3 % z investované částky. Přesná částka je stanovena v příslušné Smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.

14.1.2. VÝSTUPNÍ POPLATEK (SRÁŽKA)

Odkup investičních akcií nepodléhá výstupní srážce.

Žádost o odkoupení investičních akcií může Investor podat nejdříve po uplynutí 12 kalendářních měsíců od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na majetkový účet Investora.

14.1.2. VÝKONNOSTNÍ POPLATEK

Výkonnostní poplatek se neuplatní.

14.2. POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU PODFONDU

14.2.1. FUNKCE OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Za výkon funkce obhospodařování majetku a administrace Podfondu náleží Investiční společnosti úplata.

Úplata za činnosti obhospodařovatele Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí 40.000,- CZK za každý započatý měsíc, úplata za činnosti administrátora Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a činí minimálně 60.000,- CZK za každý započatý měsíc. Pokud hodnota fondového kapitálu Podfondu přesáhne 500.000.000,- Kč, navyšuje se tato odměna o 0,1 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu Podfondu nad 500.000.000 Kč. Úplata se počítá dle aktuální hodnoty Fondového kapitálu Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, která je splatná vždy v kalendářním měsíci následujícím po měsíci, ve kterém na ni Investiční společnosti vzniklo právo, a to do 15. dne příslušného kalendářního měsíce.

Investiční společnosti dále náleží 2.000,- Kč za každý úpis, anebo odkup investičních akcií, který proběhl v daném měsíci, tato částka je splatná měsíčně na základě vystavené faktury.

14.2.2. FUNKCE DEPOZITÁŘE

Za výkon funkce depozitáře Podfondu náleží Depozitáři úplata. Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Úplata se platí měsíčně zpětně a její výše nepřesáhne 50.000 Kč měsíčně. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty. Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Podfondu. Při změně depozitářské smlouvy se může úplata za výkon činnosti Depozitáře měnit.

14.2.3. NÁKLADY NA ODMĚNU ZA NABÍZENÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ INVESTIC DO PODFONDU

V souvislosti s činností Podfondu mohou vznikat také náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu třetí stranou. Tyto náklady jsou hrazeny z majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet:

- a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a;
- b) až 1,0 % p.a. z reálné hodnoty trvajících investic od oprávněných Investorů (dle aktuální hodnoty investičních akcií), které byly prokazatelně zprostředkovány třetí stranou, přičemž se tento náklad počítá (vyhodnocuje) za každý kalendářní měsíc; pro účely výpočtu nákladů za daný kalendářní měsíc se vychází z hodnoty příslušných investičních akcií na konci předcházejícího kalendářního měsíce.

14.2.4. DALŠÍ NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU PODFONDU

Z majetku Podfondu jsou dále hrazeny tyto náklady:

- a) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na regulovaných a oficiálních trzích a v mnohostranných obchodních systémech či mandatářům za provedení služeb ve prospěch Podfondu, bezprostředně související s transakcemi s majetkovými hodnotami Podfondu;
- b) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v majetku Podfondu;

- c) náklady související s pořízením, správou či zpeněžením aktiv, které mohou být nabyty do jmění Podfondu (transakční poplatky, analýzy, posudky, studie, zprostředkovatelské poplatky atp.);
- d) správní a soudní poplatky;
- e) náklady na účetní a daňový audit;
- f) náklady na znalecké posudky;
- g) příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady apod.);
- h) poplatky bankám a obchodníkům s cennými papíry za vedení účtů a nakládání s cennými papíry a finančními prostředky;
- i) poplatky za měnovou konverzi;
- j) záporné kurzové rozdíly zahraničních měn;
- k) pořizovací cena prodávaného cenného papíru a dalšího majetku;
- l) náklady spojené s vypořádáním, úschovou, uložením, výplatou výnosů a správou u zahraničních cenných papírů;
- m) úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech Podfondu;
- n) náklady související se zapůjčováním cenných papírů včetně úroků;
- o) náklady na pojištění majetku;
- p) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu;
- q) úroky ze směnek (použitých jako zajištění závazku);
- r) poplatky za uvedení fondu na regulovaný nebo oficiální trh nebo do mnohostranného obchodního systému;
- s) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající Podfondu či majetku Podfondu;
- t) náklady prokazatelně spojené s dosažením, udržením a zajištěním výnosů z majetku Podfondu;
- u) náklady spojené s realizací výnosů z majetkových hodnot v majetku Podfondu;
- v) náklady na vymáhání pohledávek Podfondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky;
- w) Investiční společnost může dle potřeb realizace investičních cílů Podfondu najímat a z majetku Podfondu hradit externí poskytovatele služeb zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje majetku Podfondu, kdy tyto služby jsou hrazeny Podfondem nebo jím vlastněnými společnostmi;
- x) odměny členů orgánů Podfondu, např. členů Investičního výboru;
- y) náklady na zastoupení Podfondu na valné hromadě společnosti, jejíž účastnické cenné papíry jsou součástí majetku Podfondu;
- z) další výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu.

Investiční společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny v rámci úplaty za obhospodařování majetku Podfondu

14.2.5. POPLATKY OSOBÁM ZAJIŠŤUJÍCÍM EVIDENCI CENNÝCH PAPIRŮ PODFONDU

Evidenci emise investičních akcií Podfondu je vedena v samostatné evidenci, kterou vede v souladu se ZISIF a Vyhláškou přímo Investiční společnost. Investiční společnost vedoucí samostatnou evidenci si za vedení této evidence neúčtuje žádné poplatky.

15. DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE

15.1. ÚDAJE O STATUTU

Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně, nejméně však jednou ročně po skončení účetního období. Obhospodařovatel sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny Obhospodařovatel.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Obhospodařovatel ČNB a poskytne jí nové znění Statutu.

Aktuální znění Statutu je uveřejněno v klientské sekci na Internetových stránkách.

Vedle Statutu Podfondu se uveřejňují rovněž sdělení klíčových informací. Údaje uvedené v něm musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu Podfondu.

Datum podpisu platného znění Statutu a jména a příjmení člena popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci Statutu.

Rozhodným jazykem Statutu je český jazyk. Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v českém jazyce, schválená Obhospodařovatelem.

Každému investorovi jsou s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Podfondu poskytnuty bezúplatně sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění a poslední uveřejněná výroční zpráva Podfondu. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup v klientské sekci na Internetových stránkách. Místo v listinné podobě lze sdělení klíčových informací a Statut poskytnout investorovi na nosiči informací, který nemá listinnou podobu nebo prostřednictvím Internetových stránek, a to za podmínek vymezených v Nařízení o sdělení klíčových informací.

15.2. ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU A PODFONDU

Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK a Zákonem o přeměnách.

15.3. KONTAKTNÍ MÍSTO

Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace:

DELTA Investiční společnost a.s.

Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8

Telefon: +420 233 342 430

Internetová stránka Investiční společnosti: <https://www.deltais.cz/>

Email: info@deltais.cz

15.4. DAŇOVÝ REŽIM

Zdanění Podfondu a Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Podfond je základním investičním fondem a v době schvalování tohoto Statutu proto platí pro zdaňování příjmů Podfondu 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají investičních akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, jsou

v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení investičních akcií osvobozeny od daně z příjmů, pokud Investor tyto investiční akcie vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100.000,- Kč.

Plyne-li příjem z odkoupení investičních akcií nebo z výplaty podílů na zisku příjemci, který není daňovým rezidentem České republiky, je Investiční společnost povinna v případech, stanovenými platnými právními předpisy České republiky, srazit z částky za odkoupené investiční akcie daň z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Z tohoto důvodu si Investiční společnost vyhrazuje právo požadovat doložení daňového domicilu Investora.

Investiční společnost upozorňuje, že režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých Investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého Investora shodné, a že v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění týkajícího se tohoto Investora, by měl vyhledat odbornou radu.

15.5. ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU

Administrátor nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zveřejní na Internetových stránkách v elektronické podobě výroční zprávu Podfondu. Výroční zprávu Podfondu Administrátor zároveň zasílá ČNB.

Výroční zpráva Podfondu je Akcionářům a Investorům k dispozici v sídle Administrátora a bude jim na požádání na jejich náklad bez zbytečného odkladu zaslána v listinné podobě.

15.6. ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU A UPOZORNĚNÍ

Orgánem dohledu Investiční společnosti a Fondu je Česká národní banka:

Adresa: Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1

Telefon: +420 224 411 111

Internetová stránka ČNB: <http://www.cnb.cz>

Email: podatelna@cnb.cz

Zápis Podfondu v seznamu ČNB, povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu, Obhospodařovatelem investičního fondu, Administrátorem investičního fondu, depozitářem investičního fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

15.7. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Vzájemná práva a povinnosti Investorů, Obhospodařovatele a Administrátora vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky.

V Praze dne 15.01 2024



Peter Koždoň, MSc. MBA
pověřený zmocněnec
DELTA Investiční společnost, a.s.
jako člen představenstva
Algorithmic SICAV a.s.