

Robot Asset Management, podfond 10X

STATUT PODFONDU

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dosažení kladné výkonnosti při jakémkoli vývoji trhů, a to v dlouhodobém investičním horizontu nejméně 5 let.</p> <p>Nástrojem k dosažení tohoto cíle budou přímé nebo nepřímé investice zejména do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek, cenných papírů a fondů kolektivního investování přijatých k obchodování na regulovaných trzích a poskytování zejména zajištěných úvěrů a zápůjček. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto Statutu význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Alokační poměr Třídy	vymezen v čl. 8 Statutu
Akcionář	vlastník Investiční akcie
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Cenné papíry kolektivního investování	investiční nástroje uvedené v § 3 odst. 3 ZPKT
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie tímto dnem je poslední kalendářní den každého měsíce
Depozitář	depozitář Fondu
Finanční derivát	znamená investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. d) až f) ZPKT
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Hodnota Fondového kapitálu Třídy	hodnota Majetku Třídy, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Třídy (vymezena v čl. 8.1 Statutu)
Investiční cenné papíry	investiční nástroje ve smyslu § 3 odst. 2 ZPKT
Komoditní derivát	investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT
Likvidní majetek	a) Hotovost a peněžní prostředky na bankovních účtech b) Vklad s dobou splatnosti nejdéle jeden rok;
Likvidní trh	likvidní trh ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 17 písm. a) nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, ve znění pozdějších změn a doplnění.
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění v Podfondu
Majetek Třídy	majetek, který je součástí jmění Třídy
Nástroj peněžního trhu	investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. c) ZPKT
Podfond	Robot Asset Management, podfond 10X
Statut	tento statut Podfondu

Strukturovaný finanční produkt	strukturovaný finanční produkt podle čl. 2 odst. 1 bodu 28 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014
Třída	Třída investičních akcií
Účast v obchodních společnostech	účast v akciové společnosti, společnosti s ručením omezeným nebo srovnatelné korporaci podle práva cizího státu. Hovoří-li tento statut i samostatně (tj. nikoli v rámci pojmu „Účast v obchodní společnosti“) o obchodní společnosti, rozumí se jí i srovnatelné právnická osoba podle práva cizího státu.
Vklad	pohledávka na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF
Základní měna	CZK
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Robot Asset Management, podfond 10X
Zkrácený název	10X
Internetové stránky	www.deltais.cz
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu vedeného ČNB	11. 3. 2024
Historické údaje	Doposud nedošlo ke změně statusových věcí Podfondu
ISIN Investičních akcií	Třída 1 ISIN CZ0008052172 Třída 2 ISIN CZ0008052180 Třída 10 ISIN CZ0008052198
Doba, na kterou byl vytvořen	neurčitá
3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek (přirážka)	Maximálně 5 % z investované částky, tj. z hodnoty, za kterou investor upíše Investiční akcie. Vstupní poplatek je příjmem Distributora. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Fond nebo Distributor.
Výstupní poplatek pro investice menší než 20 000 000 Kč (srážka)	do 1 roku 50 % od 1 do 2 let 40 % od 2 do 3 let 30 % od 3 do 4 let 20 % od 4 do 5 let 10 %

Výstupní poplatek pro investice 20 000 000 Kč a více (srážka)	0 %
Odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Fondu třetí stranou	<p>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 1,5 % 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</p>
Úplata za administraci a obhospodařování Majetku Podfondu	<p>Investiční společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu, resp. Podfondu. Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Podfondu:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) za obhospodařování Podfondu náleží Investiční společnosti měsíční úplata minimálně ve výši 45.000,- Kč za každý započatý měsíc; b) za administraci Podfondu náleží Investiční společnosti měsíční úplata minimálně ve výši 85.000 Kč za každý započatý měsíc; pokud hodnota netto aktiv Podfondu přesáhne 500.000.000,- Kč, navyšuje se tato odměna o 0,25 % p.a. z hodnoty netto aktiv Podfondu nad 500.000.000,- Kč; c) Úplata za obhospodařování a administraci se počítá dle hodnoty netto aktiv Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se úplata hradí; d) Úplata za obhospodařování a administraci Podfondu stanovená výše, bude každoročně, a to vždy k 1. lednu příslušného kalendářního roku, automaticky upravena v závislosti na míře úhrnné meziroční inflace předchozího kalendářního roku v porovnání s rokem mu předcházejícím, zjištěné podle Indexu spotřebitelských cen zveřejňovaného Českým statistickým úřadem, a to tak, že po jeho zveřejnění Českým statistickým úřadem bude Podfondu oznámena nová výše úplaty zpětně k počátku příslušného kalendářního roku a Podfond bude povinen rozdíl mezi výší úplaty před oznámením zvýšení a jeho výší po oznámení uhradit spolu s nejbližší úhradou úplaty za obhospodařování a administraci Fondu.
Ceníkové položky	<p>V případě rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Podfondu náleží Investiční společnosti nad rámec úplaty dle kapitoly 3 Statutu úplata dle ceníku, který je součástí smlouvy o výkonu funkce uzavřené s Investiční společností, přičemž úplata dle ceníku je koncipována položkově, nebo na ni má Investiční společnost nárok maximálně do výše, která bude pro danou službu předem odsouhlasena kontrolním orgánem Fondu.</p>
Úplata za výkon činnosti Depozitáře	<p>Za výkon funkce depozitáře Fondu, resp. Podfondu náleží Depozitáři měsíční úplata ve výši 50.000,- Kč do výše 0,5 mld. Kč aktiv Podfondu plus 20.000,- Kč za každou další započatou 0,5 mld. Kč. K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši. Odměna je hrazena z majetku Podfondu. Výše úplaty Depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.</p>
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	<p><u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> a) náklady spojené s nákupem, správou a prodejem majetkových hodnot (např. odměny třetím osobám za zprostředkování nákupu a prodeje investičních nástrojů); b) právní, účetní a daňové poradenství, notářské služby, Due Diligence, poplatky katastrálním úřadům apod.;

	<ul style="list-style-type: none"> c) provize a poplatky při zprostředkování realizaci obchodů s majetkovými podíly včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti; d) 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; e) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v majetku Podfondu; f) náklady související s pořízením, správou či zpeněžením aktiv, které mohou být nabyty do jmění Podfondu (transakční poplatky, analýzy, posudky, studie, zprostředkovatelské poplatky atp.); g) náklady na účetní a daňový audit; h) náklady na daně a poplatky; i) správní a soudní poplatky; j) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky; k) náklady spojené s pravidelným oceňováním majetku; l) náklady na pojištění majetku; m) náklady spojené s akvizicí investorů Podfondu; n) náklady cizího kapitálu (úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Podfondu); o) náklady spojené se soudními řízeními týkajícími se Podfondu; p) náklady na likvidaci Podfondu; q) náklady spojené s přeměnou Podfondu; r) náklady na marketing a reklamu Podfondu; s) náklady na odborného poradce. Odbornému poradci náleží úplata za služby uvedené ve Statutu. Obsah konkrétních práv a povinností mezi Investiční společností a Odborným poradcem a výši úplaty Odborného poradce upravuje zvláštní smlouva. Úplata Odbornému poradci je hrazena z majetku Podfondu. t) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Administrátor nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním nebo administrací Podfondu.
Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti	<p>Investiční společnost pověřila společnost Emptor Capital s.r.o., IČO: 19115547, se sídlem: K Červenému vrchu 678/1, Vokovice, 160 00 Praha 6, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 381713 (dále jen „Odborný poradce“) výkonem následujících činností, které zahrnuje obhospodařování či administrace Podfondu:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Upozorňování na obchodní příležitosti, které jsou v souladu s investiční strategií Podfondu; b) Poradenství týkající se struktury vybraných aktiv Podfondu; c) Detailní zpracování investičních záměrů založených na obchodní příležitosti ve smyslu bodu a., včetně plánu a ocenění nebo komunikace s protistranami; d) Navrhování investičních záměrů, včetně zpracování podkladové dokumentace; e) Odborná podpora při realizaci schválených investičních záměrů ve smyslu bodu c.

4 INVESTIČNÍ AKCIE

4.1 Základní údaje

4.1.1 Fond vydává k Podfondu kusové investiční akcie bez jmenovité hodnoty následujících druhů (tříd)

- a. Třída 1, ISIN CZ0008052172 (dále jen jako "IA1"), jako zaknihované akcie, tj. akcie na jméno;
- b. Třída 2, ISIN CZ0008052180 (dále jen jako "IA2"), jako zaknihované akcie, tj. akcie na jméno;
- c. Třída 10, ISIN CZ0008052198 (dále jen jako "IA10"), jako zaknihované akcie, tj. akcie na jméno.

4.1.2 Jednotlivé Třídy Investičních akcií se liší zejména způsobem výpočtu jejich podílu na Fondovém kapitálu, resp. zisku a případně likvidačním zůstatku Podfondu. Pravidla pro výpočet podílu jednotlivých Tříd Investičních akcií na Fondovém kapitálu jsou uvedena v kapitole 8.1 Statutu.

4.1.3 Veškeré vydané Investiční akcie jedné Třídy představují stejný podíl na části Fondového kapitálu připadajícího na danou Třidu Investičních akcií.

4.1.4 S výjimkou odlišného způsobu výpočtu podílu jednotlivých Tříd Investičních akcií na Fondovém kapitálu nejsou s jednotlivými Investičními akciemi či jejich Třídami spojeny žádné zvláštní výhody.

4.1.5 Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na Regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

4.1.6 Administrátor vede pro Investiční akcie seznam akcionářů ve smyslu § 264 ZOK. Seznam akcionářů je u zaknihovaných Investičních akcií nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů.

4.1.7 Hodnota Investičních akcií je vyjádřena v korunách českých (CZK)

4.1.8 Investice do Podfondu, odkupy, Konverzi nebo Výkupy Investičních akcií a případné výplaty podílů na zisku jsou ve vztahu k jednotlivým Třídám realizovány ve měně, ve které je vyjádřena hodnota dané Třídy Investičních akcií.

4.1.9 Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, která jim udělují právní předpisy a Stanovy. Vlastníci Investičních akcií mají zejména:

- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie;
- b) právo na odkoupení, Konverzi nebo Výkup Investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených Stanovami a částí 4.3 Statutu;
- c) právo na případný podíl na zisku Podfondu schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
- d) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
- e) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného Akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;

f) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

4.1.10 S Investičními akciemi není spojeno právo účastnit se valné hromady a hlasovací právo na valné hromadě, ledaže je naplněn předpoklad, se kterým zákon takové právo výslovně spojuje (např. pokud má být rozhodnutím valné hromady zasaženo do práva Akcionářů). V případě konání valné hromady, na které budou mít Akcionáři právo se jí účastnit a hlasovat, budou o jejím konání informováni způsobem stanoveným ve Stanovách. V takovém případě je s Investičními akciemi rovněž spojeno právo požadovat informace a vysvětlení záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní.

4.1.11 Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě zaknihovaných Investičních akcií plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání se v případě zaknihovaných Investičních akcií považuje datum jejich připsání na majetkový účet Investora. Za datum zrušení se v případě zaknihovaných Investičních akcií považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu Investora.

4.2 Vydávání Investičních akcií

4.2.1 Investiční akcie se opisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.

4.2.2 Podmínkou vydání Investičních akcií je uzavření smlouvy o úpisu Investičních akcií. Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných ve Statutu. Investiční akcie může nabyt výhradně Kvalifikovaný investor.

4.2.3 Investiční akcie jsou vydávány za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tedy (i) den připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na bankovní účet vedený ve prospěch Podfondu; (ii) den vložení nepeněžitých vkladů; nebo (iii) dnem uzavření smlouvy o započtení pohledávky dle § 21 odst. 3 ZOK. Částka, za kterou jsou Investiční akcie vydány, může být navýšena o přírůžku (např. vstupní poplatek) případně uvedenou v části 3 Statutu.

4.2.4 Fond akceptuje pouze takové nepeněžitě vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, do kterých investuje podle své investiční strategie uvedené ve statutu, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Fondu vhodné a jejichž nabývání připouští ZISIF. Cena nepeněžitých vkladů je stanovena posudkem znalce, kterého pro tento účel vybere Investiční společnost. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitých vkladů stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočít provádí. Fond není povinen uzavřít s investorem smlouvu o vkladu či převzít nepeněžitý vklad a je jen na jeho uvážení, zda splnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem akceptuje. I pro případ vnesení jiného než peněžitých vkladů platí povinnost dodržet minimální výši investice. Nepeněžitý vklad musí být do Fondu vnesen vždy do jednoho (1) měsíce ode dne převzetí vkladové povinnosti. Je-li předmětem vkladu movitá věc, je předmět vkladu vnesen předáním věci Fondu. Není-li z povahy věci možné faktické předání movité věci, je věc předána odevzdáním datových nebo jiných nosičů, které zachycují předávanou věc, a dokumentace, která zachycuje povahu, obsah a jiné skutečnosti důležité pro možnost využití nepeněžitých vkladů. Je-li nepeněžitým vkladem podíl v obchodní

korporaci, je věc vnesena uzavřením účinné smlouvy o vkladu, která bude obsahovat náležitosti pro převod podílu vyžadované dle ZOK a NOZ. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. Je-li nepeněžitým vkladem závod nebo jeho část (pokud to ZISIF připouští), je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu mezi investorem a společností.

- 4.2.4 Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována dle postupu uvedeného v části 8 Statutu.
- 4.2.5 Za peněžní částku došlo na účet Podfondu (sníženou o případné poplatky uvedené v části 3 Statutu) účtovanou na základě smlouvy o úpisu Investičních akcií nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je vydán nejvyšší možný celý počet Investičních akcií vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou Investiční akcii, je příjmem Podfondu (způsob vyrovnání nedoplatku, případně přeplatku).
- 4.2.6 Do konce kalendářního měsíce, ve kterém došlo k zahájení vydávání Investičních akcií (dále jen „Počáteční období“), se Investiční akcie upisují za emisní kurs ve výši 100,- Kč (sto korun českých) za jednu Investiční akcii. Za předpokladu, že nebyly v průběhu Počátečního období upsány Investiční akcie všech Tříd, platí, že počáteční emisní kurz příslušné Třídy Investičních akcií, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního období, činí 100,- Kč (sto korun českých) za jednu Investiční akcii, avšak tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly Investiční akcie příslušné Třídy poprvé upsány. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce Fondového kapitálu mezi jednotlivé Třídy Investičních akcií.
- 4.2.7 Investiční akcie jsou vydány do šedesáti Pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuální hodnoty Investiční akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Podfondu. V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem, oceňování aktiv Podfondu nebo pokud Podfond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investičních akcií dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.
- 4.2.8 Pro udržení stability a důvěryhodnosti Podfondu je statutární orgán Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu Investičních akcií a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu Investičních akcií není právní nárok.

Náprava nesprávné aktuální hodnoty Investičních akcií

- 4.2.9 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku v Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. 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 dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílů. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Administrátor o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílů bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Administrátorovi neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Administrátor ani

Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií.

- 4.2.10 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.

Minimální výše investice

- 4.2.11 Minimální výše investice či vkladu do Podfondu odpovídá částce alespoň:

a) 125.000,- EUR, nebo

b) 1.000.000,- Kč, jestliže Investiční společnost nebo Investiční společností pověřená osoba písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem investora v oblasti investic. Výše hodnoty investice se počítá kumulativně, tzn. Jako součet všech investic daného investora ve fondech obhospodařovaných a administrovaných Investiční společností.

- 4.2.12 Výše minimální následné investice Akcionáře (po splacení vstupní investice, Investičních akcií) je 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých).

- 4.2.13 Rozhodným kurzem pro účely výpočtu minimálních investovaných částek a je měnový kurz vyhlášený ČNB k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu Investiční akcie.

4.3 Odkupování Investičních akcií

- 4.3.1 Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií. K odkoupení Investičních akcií se použijí prostředky z majetku v Podfondu připadající na Fondový kapitál odkupované Třídy Investičních akcií.

- 4.3.2 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat kdykoliv.

- 4.3.3 Žádost o odkoupení se podává prostřednictvím předepsaného formuláře

- a) osobně v sídle Administrátora vždy v pracovní dny od 10:00 do 16:00 hodin;
- b) poštou Administrátorovi za předpokladu zajištění úředně ověřeného podpisu Akcionáře;
- c) jinou formou elektronické komunikace umožňující ověření totožnosti Investora (např. prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora);
- d) prostřednictvím Distributora, pokud zprostředkoval vydání předmětných Investičních akcií, a to dle podmínek ujednaných s Distributorem.

- 4.3.4 Administrátor zajistí odkoupení požadovaných Investičních akcií od Akcionáře ve lhůtě 1 roku ode dne, kdy obdržel žádost Akcionáře o odkoupení Investičních akcií.
- 4.3.5 Administrátor zajišťuje uveřejnění nejbližší lhůty pro odkoupení Investičních akcií Podfondu na internetových stránkách Fondu a Administrátora.
- 4.3.6 Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Akcionářem nejdříve nabyté.
- 4.3.7 Investiční akcie jsou odkupované za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě vyhlášené zpětně pro období, v němž Administrátor obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií, tedy za částku rovnající se hodnotě Investiční akcie určené k poslednímu dni Rozhodného období, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup. Částka, za kterou jsou Investiční akcie odkupovány, může být snížena o srážku (např. výstupní poplatky) případně uvedenou v části 3 Statutu.
- 4.3.8 Aniž je dotčen čl. 4.3.2 Statutu, v průběhu Počátečního období jsou Investiční akcie odkupovány za stejnou částku, za kterou jsou dle čl. 4.2.6. Statutu vydávány.
- 4.3.9 Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií.
- 4.3.10 Minimální hodnota jednotlivého odkupu Investičních akcií činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých), Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Akcionáře nesmí odkoupením Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovené v čl. 4.2.11. Statutu. Uvedená omezení neplatí v případě, že Akcionář požádá o odkoupení všech jeho Investičních akcií.
- 4.3.11 Probíhá-li ve vztahu k Podfondu mimořádné přecenění majetku anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, je Administrátor oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v Rozhodném období prodloužit dobu pro vypořádání odkupu dle čl. 0 Statutu až o 120 dnů, maximálně však na 1 rok od obdržení žádosti o odkup, přičemž současně může rozhodnout o výplatě zálohy za odkup ve výši určené podle poslední známé aktuální hodnoty Investiční akcie.

Náprava nesprávné aktuální hodnoty Investičních akcií

- 4.3.12 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku v Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Akcionáři vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Akcionář povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Akcionář dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Podfondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Administrátor může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Akcionář. Akcionář je povinen poskytnout Administrátorovi neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Administrátor ani Fond neručí za škody, které

vzniknou v důsledku prodlení Akcionář s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií.

- 4.3.13 Byla-li Akcionáři vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie bude tento Akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu.
- 4.3.14 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.

4.4 Převody a další dispozice týkající se Investičních akcií

Převod Investičních akcií

- 4.4.1 K převodu Investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu.
- 4.4.2 Záměr převést Investiční akcie Podfondu, včetně způsobu převodu a osoby nabyvatele, je Akcionář povinen písemně oznámit Administrátorovi.
- 4.4.3 K účinnosti převodu Investičních akcií Podfondu vůči Administrátorovi a Podfondu se vyžaduje oznámení změny osoby Akcionáře a předložení smlouvy o převodu Investičních akcií Administrátorovi.
- 4.4.4 Administrátor je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu Investičních akcií, je-li vyžadován, pokud:
- a) nabyvatel nesplňuje podmínky kladené na osobu Akcionáře dle Stanov, Statutu nebo ZISIF;
 - b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Akcionáře dle Stanov, Statutu nebo ZISIF; nebo
 - c) nabyvatel anebo převodce neposkytlí součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 4.4.5 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce. V takovém případě je nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.
- 4.4.6 Administrátor zajistí zápis nového vlastníka Investičních akcií do seznamu akcionářů nebo evidence investičních nástrojů bez zbytečného odkladu, poté, co je jí změna osoby vlastníka, provedená v souladu s touto částí Statutu, oznámena.

Výměna Investičních akcií

- 4.4.7 Výměna Investiční akcie jedné Třídy za Investiční akcie jiné Třídy není možná.

Investiční akcie jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Akcionář vyměnit za Investiční akcie jiné Třídy, tzv. Konverze, přičemž:

- a) Konverzi lze realizovat ve vztahu k Akcionářem požadovanému počtu Investičních akcií;
- b) žádost o Konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Investičních akcií;
- c) Konverze podléhá souhlasu Administrátora;
- d) dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o Konverzi (tzv. rozhodný den Konverze);
- e) Administrátor stanoví objem hodnoty dané Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto Investičních akcií k rozhodnému dni Konverze;
- f) pro účely distribuce jednotlivých částí Fondového kapitálu se Investiční akcie, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které Akcionář na základě Konverze nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie.

Výkup Investičních akcií

- 4.4.8 V některých případech, např. pokud Podfond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Podfondu, může Obhospodařovatel, s předchozím souhlasem kontrolního orgánu Fondu, Akcionářům odeslat oznámení o výkupu jimi vlastněných Investičních akcií na účet Podfondu (dále jen „**Oznámení o výkupu**“), a to v počtu kusů uvedených v Oznámení o výkupu, ve kterém se Fond na účet Podfondu rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve Statutu (dále jen „**Výkup**“).

- 4.4.9 Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie vlastněné Akcionářem. Obhospodařovatel v Oznámení o výkupu uvede:

- a) zda se Oznámení o výkupu bude týkat všech Akcionářů nebo pouze Akcionářů do určité Třídy Investičních akcií;
- b) nediskriminačním způsobem počet Investičních akcií, které budou v rámci příslušného Výkupu vykoupeny;
- c) způsob stanovení kupní ceny; kupní cena bude stanovena jako čistá aktuální hodnota Investičních akcií pro období, do kterého

spadá den, ve kterém bylo Akcionáři odesláno Oznámení o výkupu.

- 4.4.10 Investiční akcie Výkupem zanikají.
- 4.4.11 Při Výkupu se má vždy za to, že jako první jsou vykupovány Investiční akcie Akcionářem nejdříve nabyté.
- 4.4.12 Kupní cena za vykoupené Investiční akcie se vyplatí Akcionáři do 30 (třiceti) dnů ode dne odepsání Investičních akcií z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu akcionářů, a to převodem na platební účet Akcionáře uvedený v seznamu akcionářů vedeným Administrátorem.
- 4.4.13 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při Výkupu, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Akcionáře do Podfondu anebo rozdílné emisní kurzy Investičních akcií jednotlivých Akcionářů, byť by se jednalo o Investiční akcie jedné Třídy.

4.5 Výplata podílů na zisku a na výnosech

- 4.5.1 Podfond je tzv. „tezaurujícím“ neboli růstovým investičním fondem. To znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílu na zisku Akcionářům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos.
- 4.5.2 Podíl na zisku Podfondu je vyplácen dle podílu jednotlivých Investičních akcií na Fondovém kapitálu připadající na Třidu Investičních akcií, do které daná Investiční akcie patří, resp. dle poměrů aktuálních hodnot jednotlivých Investičních akcií na součtu aktuálních hodnot všech Investičních akcií vypočtených v souladu s částí 4.2. Statutu, a to ke dni, kdy bylo rozhodnuto o výplatě podílu na zisku ke dni, který určila Valná hromada Fondu ke konci Rozhodného období.
- 4.5.3 Pravidla pro výplatu podílů na zisku:
 - a) Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfond;
 - b) Výnosy z majetku v Podfondu se použijí primárně ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, Stanovy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady), je zisk zpravidla použit k dalšímu investování směřujícím ke zvýšení majetku v Podfondu a ke zvýšení hodnoty Investičních akcií. Pokud hospodaření

Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu;

- c) Valná hromada Fondu však může rozhodnout o tom, že zisk Podfondu bude rozdělen Akcionářům, a to po předchozím vyjádření investičního výboru Obhospodařovatele;
- d) Valná hromada Fondu může rovněž stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů kontrolního a statutárního orgánu na výplatu tantiém;
- e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru na výplatu odměny.

4.5.4 Podíl na zisku je splatný do 3 měsíců od rozhodnutí Valné hromady.

4.6 Možnosti pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií

4.6.1 Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nejdéle 1 roku (a to i opakovaně), a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů nebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů.

4.6.2 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:

- a) dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu dle Stanov;
- b) nedostatečná likvidita Podfondu;
- c) významné pohyby v hodnotě majetku v Podfondu;
- d) ochrana společného zájmu Akcionářů, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Podfondu;
- e) potenciální poškození zájmu Akcionářů, kteří v Podfondu setrvají;
- f) zánik Depozitářské smlouvy;
- g) provozní důvody související s účetní závěrkou Podfondu.

4.6.3 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu dle Stanov přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF.

4.6.4 Administrátor bez zbytečného odkladu na internetových stránkách Podfondu a Administrátora uveřejní zápis Obhospodařovatele o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií vypracovaného dle § 134 ZISIF. Na stejných internetových stránkách Administrátor uveřejní rovněž případné rozhodnutí ČNB o zrušení rozhodnutí Obhospodařovatele o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií.

4.6.5 Od okamžiku uvedeného v zápise Obhospodařovatele dle § 134 ZISIF nelze až do dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií vydat ani odkoupit Investiční akcie, s výjimkou Investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem uvedeným v zápise Obhospodařovatele dle § 134 ZISIF a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se

neuplatní v případě, že Obhospodařovatel rozhodl, že se rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto Investiční akcie.

- 4.6.6 Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu Administrátor zajistí vydání nebo odkoupení Investičních akcií Podfondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu 10X určené pro období, kdy byla Investorem podána žádost o vydání nebo odkoupení Investičních akcií.
- 4.6.7 V případě, že došlo k obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu rozhodnutím ČNB o zrušení rozhodnutí Obhospodařovatele o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, Administrátor zajistí vydání nebo odkoupení Investičních akcií Podfondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené pro období, kdy byla Investorem podána žádost o vydání nebo odkoupení Investičních akcií.
- 4.6.8 Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu, ledaže je Administrátor ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení, nebo zrušila-li ČNB rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu. V takovém případě uhradí úrok z prodlení Obhospodařovatel nebo Administrátor ze svého majetku.

5 INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 5.1 Cílem Podfondu je dosažení kladné výkonnosti při jakémkoli vývoji trhů, a to v dlouhodobém investičním horizontu nejméně 5 let.
- 5.2 Prostředkem k dosažení tohoto cíle jsou
1. přímé nebo nepřímé investice zejména do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek, cenných papírů a fondů kolektivního investování přijatých k obchodování na regulovaných trzích a poskytování zejména zajištěných úvěrů a zápůjček. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto Statutu význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu;
 2. investice i do jiných vhodných věcí, než jsou uvedeny v bodě 1 výše tohoto článku – vždy však v souladu s pravidly uvedenými ve Statutu a v rámci stanovených investičních limitů, rizikového profilu Podfondu a se zohledněním dlouhodobého investičního horizontu.
- 5.3 Podfond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark, nicméně v případě pozitivního vývoje konkrétního indexu může věc v Majetku Podfondu kopírovat vývoj tohoto indexu, od kterého se v případě jeho negativního vývoje odchýlí.

Skladba majetku

- 5.4 V Majetku Podfondu mohou být zejména:
1. Investiční cenné papíry, kterými zůstávají být:
 - a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě;
 - b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení dlužné částky;

- c) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních papírů uvedených v písmenech a)) a b)) a;
 - d) cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů.
2. Cenné papíry kolektivního investování
 3. Nástroje peněžního trhu
 4. Strukturované finanční produkty
 5. Finanční rozdílové smlouvy
 6. Účasti v obchodních společnostech, včetně, avšak nikoli výlučně v tzv. „start-upech“
 7. Vklady
 8. Úvěry a zápůjčky
 9. Věci, včetně nehmotných věcí, jiné než uvedené v bodech 1 až 7, pokud jsou současně uvedeny v rámci § 17b odst. 1 písm. c) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů¹
- 5.5** Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b odst. 1 písm. c) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, tak aby Podfond splňoval definici základního investičního fondu podle citovaného ustanovení.
- 5.6** Výše minimálního podílu Likvidního majetku v Podfondu na celkovém majetku v Podfondu činí 500.000, - Kč. Tato pravidla pro minimální podíl Likvidního majetku v Podfondu na celkovém majetku v Podfondu se na Podfond uplatní až od okamžiku, kdy objem peněžních prostředků připsaných na účet Podfondu investovaných souhrnně všemi investory Podfondu přesáhne 500.000, - Kč.
- 5.7** Po dobu prvních 12 měsíců od zápisu údajů nutných k identifikaci Podfondu do příslušného seznamu vedeného ČNB (§ 167 odst. 2 ZISIF) nemusí Podfond dodržovat investiční limity. **Třídy hlavních aktiv**
- 5.8** S přihlédnutím k doporučení investičního výboru bude Podfond investovat do jednotlivých tříd hlavních aktiv uvedených v tomto článku.

¹ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

5.9 Do každé třídy hlavních aktiv je Podfond oprávněn investovat až 100 % čisté hodnoty aktiv Podfondu.

5.10 Třídy hlavních aktiv jsou následující:

1. Třída hlavních aktiv A – účasti v kapitálových obchodních společnostech

a) Účasti v obchodních společnostech:

- Tyto účasti budou pořizovány v takových společnostech, kde lze v budoucnosti rozumně očekávat nadprůměrné zhodnocení investice,
- Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

2. Třída hlavních aktiv B – úvěry a zápůjčky obchodním společnostem

3. Třída hlavních aktiv C – investiční nástroje, a to zejména:

- Akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě;
- Cenné papíry kolektivního investování;
- Nástroje peněžního trhu;
- Dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- Finanční rozdílové smlouvy;
- Zaknihované cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů;
- Zaknihované cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů;
- Strukturované finanční produkty.

4. Třída hlavních aktiv D – účasti v tzv. „start-upech“

- Minoritní investice do tzv. „start-upů“ zejména formou Účasti v obchodní společnosti nebo formou konvertibilních půjček/úvěrů do projektů, které ještě nejsou ve formě společnosti.

5. Ostatní likvidní aktiva

- Ostatní likvidní část majetku v Podfondu může být investována krátkodobě zejména do Vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných Vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o Vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.

Přijetí úvěru nebo zápůjčky na účet Podfondu

- 5.11** Majetek Podfondu lze zatížit zástavním právem pouze za účelem přijetí úvěru či zápůjčky Podfondem, či obchodní společností v majetku v Podfondu s podílem Podfondu min. ve výši 51 % na základním kapitálu této společnosti, a představuje-li to ekonomický prospěch pro Podfond.
- 5.12** Úvěr či zápůjčku zajišťované zástavním právem zřízeným na Majetek Podfondu může Podfond či se souhlasem Obhospodařovatele obchodní společnost v Majetku Podfondu přijmout pouze za účelem efektivního využití výnosového potenciálu investice.
- 5.13** Obhospodařovatel může při obhospodařování Majetku Podfondu přijímat úvěry nebo zápůjčky se splatností do 20 let za standardních podmínek.

Použití majetku v Podfondu k poskytnutí úvěru, zápůjčky nebo daru

- 5.14** Obhospodařovatel může při obhospodařování Majetku Podfondu poskytovat úvěry nebo zápůjčky z Majetku Podfondu se splatností do 20 let za standardních podmínek. Úvěry nebo zápůjčky se poskytují zejména jako konvertibilní úvěry nebo zápůjčky za účelem nabytí nebo v souvislosti s nabytím účastí na startupové společnosti.
- 5.15** Majetek Podfondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.
- 5.16** Na účet Podfondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 99 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Podfondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 45 % hodnoty majetku Podfondu.
- 5.17** Majetek Podfondu nesmí být použit k poskytnutí daru.

Uzavírání smluv o prodeji věcí na účet Podfondu, které nemá v majetku nebo které má na čas přenechány

- 5.18** Na účet Podfondu nelze uzavírat smlouvy o prodeji věcí, které Podfond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

Techniky k obhospodařování Podfondu a pravidla pro jejich používání

- 5.19** Technikami k obhospodařování Podfondu jsou:
 - 1. Obchody zajišťující financování, kterými se rozumí zejména repo obchody, repo a reverzní repo
 - 2. Finanční deriváty
 - 3. Komoditní deriváty
- 5.20** Fond může při obhospodařování Majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.
- 5.21** Podfond může investovat do Finančních a Komoditních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a)

Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí, které lze podle Statutu nabýt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, komodita, cenný papír, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může investovat rovněž do finančních a komoditních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

5.22 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného Finančního nebo Komoditního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto deriváty:

1. Futures
2. Swapy
3. Měnový swap
4. Forwardy
5. Foreign exchange (FX) forward

Pravidla pro sjednávání repo obchodů

5.23 Fond může provádět repo obchody s využitím Majetku Podfondu pouze tehdy:

1. je-li repo obchod sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo,
2. jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí dluhopisu vydaného státem s ratingem v investičním stupni, bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu se Statutem, a
3. vyhovují-li věci, které jsou předmětem reverzního repa, nárokům stanoveným v § 33 odst. 2 Nařízení vlády, a nejsou-li po dobu trvání reverzního repa zatíženy absolutním majetkovým právem nebo převedeny na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej či zpětný převod na jinou smluvní stranu.

5.24 Používání Finančních a Komoditních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li v Statutu upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Finanční nebo Komoditní derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Statutem a Nařízením vlády.

Pravidla pro snižování rizika z použití derivátů a limity pro míru využití pákového efektu

5.25 Podfond ve vztahu k využívání pákového efektu neuplatňuje žádná omezení ve vztahu k typům transakcí, které mohou být s využitím pákového efektu uzavřeny či protistranám takových transakcí.

5.26 Podfond však uplatňuje limity pro maximální míru využití pákového efektu. Maximální míra využití pákového efektu vypočítaná dle závazkové metody je 300 % z čisté hodnoty aktiv v Podfondu

5.27 Rizika spojená s využitím pákového efektu jsou popsána v části 6. Statutu.

Pravidla pro výpočet celkové expozice Podfondu závazkovou metodou a limity u této expozice

5.28 Vzhledem k tomu, že Podfond může omezeně investovat do Finančních derivátů a při provádění investic může využívat pákový efekt, vypočítává Obhospodařovatel celkovou expozici Podfondu závazkovou metodou, přičemž limit celkové expozice Podfondu je stanoven na 300 % z čisté hodnoty aktiv v Podfondu.

Společná ustanovení pro dosažení investičních cílů

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

5.30 Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

5.31 Veškerá aktiva, do kterých Podfond investuje, mohou být:

1. česká i zahraniční
2. nakoupena nebo prodána s fyzickým vypořádáním nebo vypořádáním v penězích
3. obchodována s využitím pákového efektu, včetně obchodování na úvěr či půjčku za účelem umožnění obchodu.

5.32 Obhospodařovatel je při obhospodařování Podfondu oprávněn uzavírat obchody s investory Podfondu, s členy statutárního a dozorčího orgánu Fondu, se zaměstnanci Investiční společnosti nebo jinou osobou se zvláštním vztahem k Fondu, resp. Podfondu za předpokladu, že jedná v souladu s právními předpisy a s vnitřními předpisy Obhospodařovatele, a to zejména Směrnicí o investičním procesu a Směrnicí k předcházení, zjišťování a zamezování střetu zájmů při obhospodařování a administraci investičních fondů a výkonu některých dalších činností.

Investiční společnost nezohledňuje dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) č. 2019/2088. Důvodem je skutečnost, že společnosti zohledňující hlavní nepříznivé dopady musí u každé jednotlivé provedené investice získávat nebo kvalifikovaně odhadovat až 20 různých parametrů ohledně dopadů na životní prostředí, sociální otázky a způsobu řízení společností do kterých je investováno (včetně měření emisí řady skleníkových plynů (a to až do úrovně dodavatelů takových společností), spotřebě energie, rozdílů mezi odměňováním žen a mužů, genderovou vyváženost ve statutárním orgánu atd.). Zároveň je v současné době získávání uvedených informací a parametrů složité a zejména menší společnosti uvedené informace neuveřejňují, případně o nich ani nevedou záznamy. Vzhledem k velikosti Investiční společnosti by proto takový přístup byl spojen s velkými administrativními náklady, které by se následně nepřiměřeně projevily v nákladovosti spravovaných investičních fondů. Investiční společnost bude v budoucnu svůj přístup k zohledňování hlavních nepříznivých dopadů přehodnocovat. V případě, že by se sledované informace a parametry ohledně nepříznivých dopadů investic staly dostupnějšími, zváží jejich zohledňování.

Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad

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

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

6 RIZIKOVÝ PROFIL

6.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

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

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky jednotlivých zemí, a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v

dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

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

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

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

Riziko změny Statutu

Vzhledem k tomu, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů, může být Statut ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Podfondu. V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Podfondu, má Akcionář možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup Investičních akcií. Fond je povinen od tohoto Akcionáře jeho Investiční akcie odkoupit za podmínky platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním

případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Fond povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Fond vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná na internetových stránkách <https://www.fondquant.cz/>). Fond při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

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

Riziko koncentrace

Riziko koncentrace je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje. Jednotlivá aktiva Fondu mohou představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice ve Fondu.

7 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 7.1** Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 7.2** Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 7.3** Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) a na výnosech z hospodaření Podfondu, který vzniká jako rozdíl mezi výnosy Majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

- 7.4 Podíl na zisku se určuje pevnou částku na akcii za jednotlivou Třidu a může pro obě Třidy nabývat rozdílných hodnot.
- 7.5 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 7.6 Rozhodnutí dle čl. 7.5 přísluší akcionářům vlastnícím Zakladatelské akcie.
- 7.7 Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s § 351 a 405 ZOK, přičemž rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je vždy sedmý den předcházející konání valné hromady.
- 7.8 Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou schváleno rozhodnutí o rozdělení zisku.

8 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

Manažerský přehled distribuce fondového kapitálu popisuje principy distribuce fondového kapitálu a jeho logika je nadřazena následujícímu technickému popisu v odstavcích 8.1 až 8.4.:

Rozdělení výnosu/ztráty (Y_t definované v odst. 8.1 tohoto Statutu)	
IA1	Přiřazena část zhodnocení (Y_t) dle výše fondového kapitálu
IA2	Přiřazena část zhodnocení (Y_t) dle výše fondového kapitálu
IA10	Přiřazena část zhodnocení (Y_t) dle výše fondového kapitálu

Dosažení nejvyšší aktuální hodnoty IA1, IA2	
IA1, IA2	Pokud je aktuální hodnota IA1/IA2 vyšší než hodnota IA1/IA2 k 31.12. předchozího roku (v roce první emise musí být aktuální hodnota vyšší než upisovací hodnota), 20 % ze zhodnocení, které bylo od 31.12. předchozího roku (v roce první emise platí od začátku emise) přiřazeno ve prospěch IA1/IA2, připadá ve prospěch IA10. Pokud v jednom období vznikl nárok na redistribuci 20% zhodnocení a následující období nárok zanikl, dochází k vrácení redistribuované částky z IA10 zpět na IA1/IA2 (neplatí v prvním rozhodném období nového kalendářního roku)

IA2 zhodnocení 5 – 10 % p.a.	
IA2	IA2 má garantované minimální zhodnocení ve výši 5 % p.a. fondového kapitálu IA2, a to až do výše fondového kapitálu připadající na IA10. Pokud však zhodnocení IA2 přesáhne 10 % p.a. fondového kapitálu IA2, pak vše nad těchto 10 % připadá ve prospěch IA10.

- 8.1 Aktuální hodnota Investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa dolů.

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

$FK IA_t$	celková hodnota fondového kapitálu Podfondu k rozhodnému dni
$FK IA1_t$	část fondového kapitálu připadající na IA1 Podfondu k rozhodnému dni
$FK IA2_t$	část fondového kapitálu připadající na IA2 Podfondu k rozhodnému dni

$FK IA10_t$	část fondového kapitálu připadající na IA10 Podfondu k rozhodnému dni
Y_t	výsledek hospodaření Podfondu v rozhodném období po zdanění upraven o změny oceňovacích rozdílů aktiv zúčtovaných v rozhodném období do vlastního kapitálu Podfondu a transakční náklady související s úpisem investičních akcií za předchozí rozhodné období
$počet IA1_t$	počet emitovaných investičních akcií IA1 k rozhodnému dni
$počet IA2_t$	počet emitovaných investičních akcií IA2 k rozhodnému dni
$počet IA10_t$	počet emitovaných investičních akcií IA10 k rozhodnému dni
IZ_{t-1}	součet $IZ IA1_{t-1}$ a $IZ IA2_{t-1}$ a $IZ IA10_{t-1}$
$IZ IA1_{t-1}$	hodnota $FK IA1$ k předchozímu rozhodnému dni, která je: <ol style="list-style-type: none"> navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IA1 (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a 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 IA1, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů
$IZ IA2_{t-1}$	hodnota $FK IA2$ k předchozímu rozhodnému dni, která je: <ol style="list-style-type: none"> navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IA2 (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a 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 IA2, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů
$IZ IA3_{t-1}$	hodnota $FK IA10$ k předchozímu rozhodnému dni, která je: <ol style="list-style-type: none"> navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IA3 (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu; a 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 IA3, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů

$minRH IA2_t$ referenční hodnota IA2 pro rozhodné období se určí následovně:

$$[\text{počáteční emisní kurz IA2 v den zahájení vydávání IA2} \\ * (1,050^{\frac{\text{počet dní od zahájení vydávání IA2}}{365}})],$$

nebo jako:

$$[\text{emisní kurz IA2 k poslednímu dni předcházejícího roku} * \\ (1,050^{\frac{\text{počet dní od posledního dne předcházejícího roku}}{365}})],$$

a to dle skutečnosti, ke které situaci došlo jako poslední v návaznosti na aktuální rozhodné období

$maxRH IA2_t$ referenční hodnota IA2 pro rozhodné období se určí následovně:

$$[\text{počáteční emisní kurz IA2 v den zahájení vydávání IA2} \\ * (1,100^{\frac{\text{počet dní od zahájení vydávání IA2}}{365}})],$$

nebo jako:

$$[\text{emisní kurz IA2 k poslednímu dni předcházejícího roku} * \\ (1,100^{\frac{\text{počet dní od posledního dne předcházejícího roku}}{365}})],$$

a to dle skutečnosti, ke které situaci došlo jako poslední v návaznosti na aktuální rozhodné období

$SH IA1_t$ srovnávací hodnota IA1 odpovídá hodnotě IA1 zjištěné dle níže uvedených pravidel v čl. 8. odst. 8.2 tohoto Statutu

$SH IA2_t$ srovnávací hodnota IA2 odpovídá hodnotě IA2 zjištěné dle níže uvedených pravidel v čl. 8. odst. 8.2 tohoto Statutu

$KH IA2_t$ kontrolní hodnota IA2 odpovídá hodnotě IA2 zjištěné dle níže uvedených pravidel v čl. 8. odst. 8.2 až 8.3 tohoto Statutu

$H IA1_{r-1}$ počáteční emisní kurz IA1 v den zahájení vydávání IA1 nebo emisní kurz IA1 k poslednímu dni předcházejícího roku, a to dle skutečnosti, ke které situaci došlo jako poslední v návaznosti na aktuální rozhodné období

$H IA2_{r-1}$ počáteční emisní kurz IA2 v den zahájení vydávání IA2 nebo emisní kurz IA2 k poslednímu dni předcházejícího roku, a to dle skutečnosti, ke které situaci došlo jako poslední v návaznosti na aktuální rozhodné období

8.2 Veličina Y_t je rozdělena následovně:

- část Y_t ve výši $(IZ IA1_{t-1}/IZ_{t-1} * Y_t)$ připadá ve prospěch/na vrub $FK IA1_t$;
- část Y_t ve výši $(IZ IA2_{t-1}/IZ_{t-1} * Y_t)$ připadá ve prospěch/na vrub $FK IA2_t$;
- část Y_t ve výši $(IZ IA10_{t-1}/IZ_{t-1} * Y_t)$ připadá ve prospěch/na vrub $FK IA10_t$.

8.3 Jestliže je po rozdělení Y_t dle bodu 8.2 splněna u příslušné třídy podmínka $SH IA1_t > H IA1_{r-1}$ nebo $SH IA2_t > H IA2_{r-1}$, pak dochází k redistribuci výnosu z $FK IA1_t$ nebo $FK IA2_t$ ve prospěch $FK IA10_t$ ve výši dle následujících pravidel pro odpovídající třídu investiční akcie:

i. V prvním rozhodném období daného kalendářního roku:

$$R1_t = \{[(SH IA1_t/H IA1_{r-1} - 1) * FK IA1_t] * 20 \%\}$$

V jiném než v prvním rozhodném období kalendářního roku:

$$R1_t = \{[(SH IA1_t/H IA1_{r-1} - 1) * FK IA1_t] * 20 \%\} - R1_{t-1}$$

ii. V prvním rozhodném období daného kalendářního roku:

$$R2_t = \{[(SH IA2_t/H IA2_{r-1} - 1) * FK IA2_t] * 20 \%\}$$

V jiném než v prvním rozhodném období kalendářního roku:

$$R2_t = \{[(SH IA2_t/H IA2_{r-1} - 1) * FK IA2_t] * 20 \%\} - R2_{t-1}$$

Jestliže v předchozím rozhodném období daného kalendářního roku vznikl nárok na redistribuci výnosu a v daném rozhodném období zanikl, pak výše redistribuce připadá zpět z $FK IA10_t$ ve prospěch $FK IA1_t$ nebo $FK IA2_t$. Výše redistribuce nepřipadá zpět z $FK IA3_t$ ve prospěch $FK IA1_t$ nebo $FK IA2_t$ za této situace pouze v prvním rozhodném období daného kalendářního roku.

8.4 V případě, že po rozdělení Y_t dle bodu 8.2 a 8.3, platí následující:

- b) $KH IA2_t < minRH IA2_t$, pak dojde k redistribuci z $FK IA10_t$ na $FK IA2_t$ ve výši $MIN[(minRH IA2_t * počet IA2_t) - FK IA2_t; FK IA10_t]$,
c) $KH IA2_t > maxRH IA2_t$, pak dojde k redistribuci z $FK IA2_t$ na $FK IA10_t$ ve výši $FK IA2_t - (maxRH IA2_t * počet IA2_t)$.

8.5 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději do 2 měsíců ode Dne ocenění.

8.6 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie zasílá Fond prostřednictvím Distributora všem držitelům Investičních akcií.

8.7 Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Fondu je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Fondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Fondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Fondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu.

V Praze dne 11. 3. 2024



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