

# HODNOTA podfond BRODIS INVEST SICAV

## STATUT PODFONDU

## 1. Základní informace o podfondu

1. Název podfondu: **HODNOTA podfond BRODIS INVEST SICAV**  
(dále jen „Podfond“)
2. Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) účetně a majetkově oddělená část jmění BRODIS INVEST SICAV a.s., IČ: 107 55 268, se sídlem Masarykovo nám. 102, 688 01 Uherský Brod zapsané v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 8737 (dále jen „Fond“).
3. Podfond byl vytvořen dne 20.10.2022 rozhodnutím jediného člena představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut.
4. Den zápisu Podfondu do seznamu ČNB dle § 597 ZISIF: 24.10.2022.
5. Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
6. Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který shromažďuje peněžní prostředky či penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů definovaných § 272 ZISIF.
7. Historické údaje o statusových věcech: 14.11.2023 Valná hromada přijala rozhodnutí ohledně změny ve statutu, změna článku 10, bod 13 ,14

## 2. Obhospodařovatel

1. Název obhospodařovatele: **DELTA Investiční společnost, a.s.**  
(dále též jen „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel“)
2. Sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8
3. IČ: 032 32 051
4. Základní kapitál: 4.000.000,- Kč
5. Výše splacení základního kapitálu: 100%
6. Den vzniku: 24. 7. 2014
7. Povolení k činnosti: Česká národní banka vydala dne 11. 7. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení

8. povolení k činnosti investiční společnosti DELTA Investiční společnost, a.s. DELTA Investiční společnost, a.s. je zapsána v seznamu investičních společností vedeném Českou národní bankou v souladu s § 596 písm. a) ZISIF.
9. DELTA Investiční společnost, a.s. není zahrnuta do žádného konsolidovaného celku.
10. 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 Ošťaďal LL.M., člen představenstva, finanční ředitel a ředitel administrace fondů  
Ing. Petr Pokorný, pověřený zmocněnec  
Ing. Boris Tomčiak, CFA FRM, pověřený zmocněnec.
11. Předmět podnikání:  
Činnost investiční společnosti s oprávněním: a)  
přesáhnout rozhodný limit;  
b) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;  
c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 ZISIF, a to ve vztahu k investičním fondům uvedeným v písm. b).
12. Investiční společnost obhospodařuje fondy kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).

### 3. Administrátor

1. Administrátorem Podfondu je Investiční společnost. Investiční společnost jako administrátor vykonává zejména tyto činnosti:
  - a) poskytování právních služeb,
  - b) oceňování majetku a dluhů Podfondu,
  - c) výpočet aktuální hodnoty investiční akcie,

- d) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžním plněním,
  - e) vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Podfondem,
  - f) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu,
  - g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem a nabízení investic do Podfondu,
  - h) vyhotovení a aktualizace výroční a pololetní zprávy Podfondu,
  - i) vyhotovení propagačního sdělení Podfondu,
  - j) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Podfondu,
  - k) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména České národní bance,
  - l) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu dle § 38 odst. 1 písm. p) ZISIF,
  - m) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
  - n) vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem
  - o) vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem,
  - p) nabízení investic do Podfondu.
2. Investiční společnost provádí administraci fondů kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).

#### 4. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje obhospodařování či administrace Podfondu a které jsou uvedeny níže v tomto článku statutu. Investiční společnost do budoucna nevyklučuje další svěřené činnosti, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmínek stanovených ZISIF.
2. Investiční společnost zcela pověřila společnost **COMPLY F&L s.r.o.**, IČ: 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.

3. 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.
4. 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.
5. Investiční společnost zcela pověřila **Petru Stařík Červinkovou**, IČO: 10889574, se sídlem: Naskové 1318/1h, Praha 15000, výkonem compliance Fondu.
6. Investiční společnost pověřila společnost **Patria Finance, a.s.**, IČO: 26455064, se sídlem: Výmolova 353/3, Radlice, 150 00 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7215, výkonem služeb obchodníka s cennými papíry v majetku Podfondu, která bude spravovat investiční nástroje v majetku Podfondu.
7. 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.
8. Investiční společnost je oprávněna využít služeb např. externích právních, daňových a účetních poradců, správců nemovitostí atp. Závazný seznam těchto spolupracujících osob není stanoven.

## 5. Depozitář

1. Název depozitáře: **Československá obchodní banka, a.s.**  
(dále též jen „Depozitář“)
2. Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
3. IČ: 000 01 350
4. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. d) ZISIF.

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

## 6. Investiční strategie

1. Podfond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů přímými investicemi zejména do investičních nástrojů.
2. Cílem podfondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu nadstandardního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách nebo eurech, a to investováním do hodnotových akcií a dluhopisů, přijatých k obchodování na regulovaných trzích. V případě nedostatku investičních příležitostí bude podfond využívat nástrojů peněžního trhu a bankovních vkladů.
3. Podfond akcentuje v rámci investičního procesu tzv. hodnotový přístup, tzn. že využívá především závěrů fundamentální analýzy vnitřní hodnoty příslušného cílového aktiva.

4. Doplnkově mohou být do portfolia podfondu zahrnuty investice v mimořádné situaci, tzv. special situation, tedy takové situaci, která má vysoký potenciál změnit budoucí vývoj hodnoty daného cenného papíru a významně ovlivnit jeho hodnotu. Tato situace je spojená především s fúzeми nebo akvizicemi (arbitráž při sloučení podniků).
5. Investice Podfondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do Podfondu jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 6 let.
6. Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle §17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „zákon o daních z příjmů“) více než 90% hodnoty svého majetku především do investičních nástrojů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.
7. Podfond investuje zejména do následujících typů aktiv:
  - investiční nástroje, a to zejména:
    - a) akcie a od nich odvozené cenné papíry nebo cenné papíry představující právo na výměnu za akcie, které byly přijaty k obchodování, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu států OECD;
    - b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky a nástroje peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu států OECD, nebo jsou nabízeny způsobem, které nedosahuje intenzity veřejné nabídky (tzv. private placement);
    - c) vklady, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 3 let u banky nebo zahraniční banky, která má sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidel, která ČNB považuje za rovnocenná;
    - d) realitní investiční trusty REIT, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu států OECD;
    - e) akcie, které nesplňují podmínky podle písm. a), a dluhopisy, které nesplňují podmínky podle písm. b), a nástroje peněžního trhu, které nesplňují podmínky podle písm. b), avšak dle odborného posouzení Podfondu odpovídají rizikovému stupni, do kterého byl Podfond zařazen, a investičnímu cíli Podfondu; f) nástroje peněžního trhu;
  - vklady v bankách na účty vedené v CZK, či jiných měnách.

8. Likvidní část majetku 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.
9. Cílem Podfondu je dosažení maximálního možného výnosu z přímých investic z majetku Podfondu. Tohoto cíle bude dosahováno především předpokládaným růstem tržních cen investičních nástrojů.
10. Může docházet k velké koncentraci do několika málo akcií, nejlepších investičních nápadů (tzv. focus investing).
11. Hodnota portfolia se nezajišťuje proti poklesům ani měnovému zajištění pomocí derivátů.
12. Podfond nevyužívá zadlužení ani krátký prodej.
13. Podfond bude realizovat nákupy investičních nástrojů především prostřednictvím obchodníka s cennými papíry.
14. O investicích Podfondu rozhoduje výhradně Investiční společnost.
15. Celkový maximální limit pro investice dle odst. 3 a 4 tohoto článku činí 100% hodnoty majetku Podfondu.
16. Podfond nekopíruje žádné složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
17. Veškerá aktiva, do kterých Podfond investuje, mohou být:
  - a) česká i zahraniční;
  - b) nakoupena nebo prodána s fyzickým vypořádáním nebo vypořádáním v penězích;
  - c) obchodována s dlouhou (long) pozicí;
  - d) přijatá i nepřijatá k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.
18. 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.
19. Minimální likvidní prostředky Podfondu:

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Investiční společnost povinna držet minimální likvidní prostředky Podfondu ve výši alespoň 500.000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.



20. Investiční společnost je při obhospodařování Podfondu oprávněna uzavírat obchody s investory Podfondu, s členy statutárního a dozorčího orgánu Podfondu, se zaměstnanci Investiční společnosti nebo jinou osobou se zvláštním vztahem k Podfondu za předpokladu, že jedná v souladu s právními předpisy a s vnitřními předpisy Investiční společnosti, a to zejména Směrnicí o investičním procesu a Směrnicí k předcházení, zjišťování a zamezování střetu zájmů při obhospodařování a administraci investičních fondů a výkonu některých dalších činností.
21. Investiční společnost ani 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.** Důvodem je skutečnost, že Investiční společnost v tomto ohledu upřednostňuje finanční zájmy investorů, a proto je hlavním kritériem investičních rozhodnutí nejvyšší možný výnos v budoucnosti.
- Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad na celkovou hodnotu portfolia Podfondu, a tedy ani na návratnost případných investic do Podfondu. Důvodem je zejména specifická investiční strategie spočívající v investicích do oblastí, které nejsou úzce spjaté 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.
22. Cílem podfondu je investovat jen do společností se silným etickým kreditem, tedy společností, jejichž obor podnikání je v souladu s učením katolické církve. Proto podfond neinvestuje do společností podnikajících ve zbrojním průmyslu, v návykových oblastech (hazardní hry, alkohol, tabák, marihuana atd.), zábavě pro dospělé, dále do společností poskytujících vysokoúroveň

půjčky a do společností podnikajících v průmyslu založeném na neúctě k životu od početí do jeho přirozeného konce (klonování embryí, angažovanosti na potratech, eutanaziích a asistovaných sebevraždách...).

## 7. Rizikový profil

1. 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.
2. 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 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 expozič, 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) **zvláštní riziko koncentrace** je riziko ztráty vyplývající z investiční strategie Podfondu, na základě které bude Podfond investovat primárně do investičních nástrojů. 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.

- k) **riziko nestálé aktuální hodnoty investičních akcií** vydaných Fondem k Podfondu v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku Podfondu;
- 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;
- m) **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);
- n) **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;

- o) **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;
- p) **riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám**, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením 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;
- q) **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;
- r) **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;
- s) **riziko chybného ocenění majetku a dluhů Podfondu, včetně účastí 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;
- t) **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;

- u) **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;
- v) **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;
- w) **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;
- x) **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.;
- y) **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.;
- z) **riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Investiční společnosti**, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jejím úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Investiční společnosti nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;
- aa) **riziko outsourcingu** vyplývající ze skutečnosti, že Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností v rámci obhospodařování či administrace 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;
- bb) **rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF** ve spojení s § 83 odst. 1 ZISIF;
- cc) **riziko střetu zájmů** spočívající v tom, že některé činnosti související s administrací a obhospodařováním jsou svěřeny třetím osobám, a tudíž nemůže být zcela vyloučeno riziko vzniku střetu zájmů. Jedním z hlavních důvodů je velmi omezený počet odborných subjektů

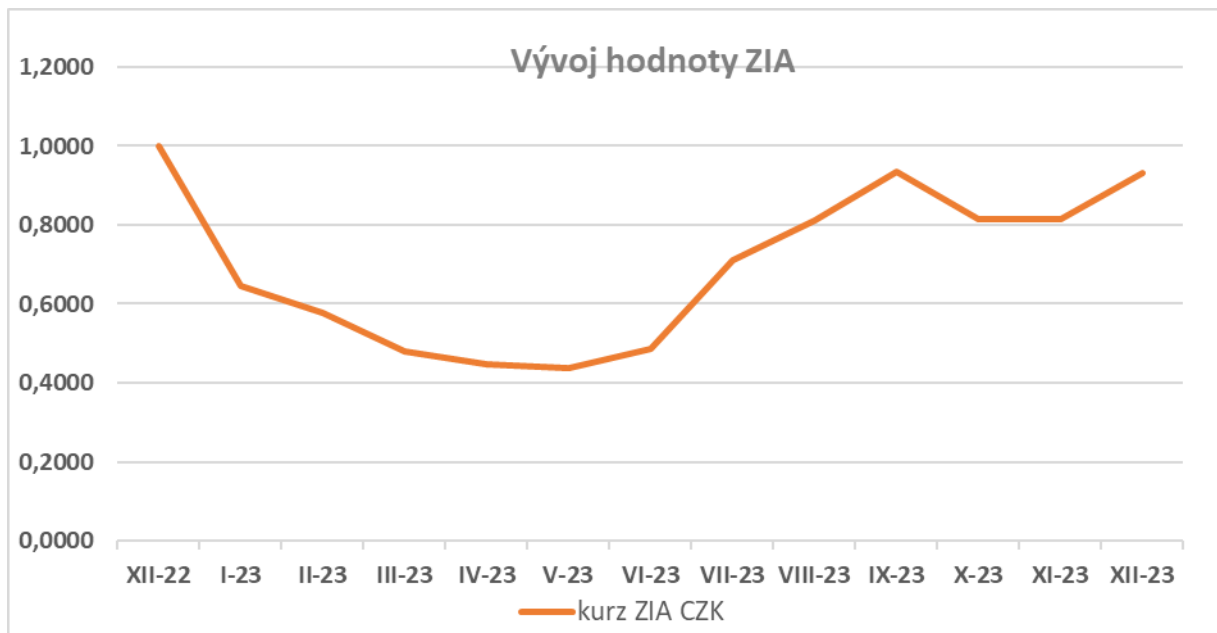
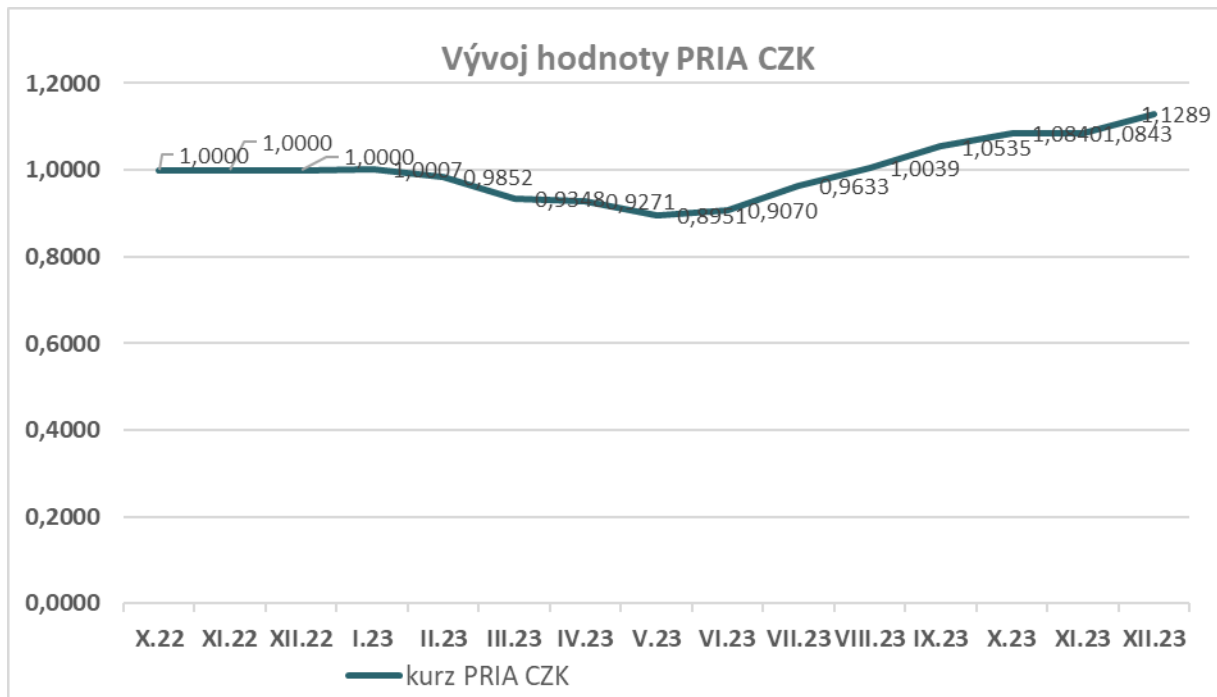
- poskytujících tyto služby fondům kvalifikovaných investorů. Pro omezení vzniku tohoto rizika má Investiční společnost zavedeny interní postupy upravené ve vnitřních předpisech;
- dd) **riziko odlišného daňového režimu** spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence investora a Podfondu;
- ee) **riziko zdanění** plynoucí z toho, že investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- ff) **riziko poplatků a srážek** vyplývající z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- gg) **riziko porušování smluvních povinností** spočívající v tom, že v případě, že investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba;
- hh) **riziko související s dodržováním limitů pro nabytí, držbu a pozbytí 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;
- ii) **riziko spojené s epidemií** plynoucí z toho, že omezení spojená s epidemií 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.

- jj) **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.
3. Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Podfondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Podfondu.
  4. Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

## 8. Historická výkonnost

### Vývoj hodnoty investičních akcií Podfondu v grafické podobě





## 9. Zásady hospodaření

1. Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok, tedy období od 1.1. do 31.12. První účetní období začíná dnem zápisu Podfondu do seznamu vedeného Českou národní bankou.
2. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
3. Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu, jsou reinvestovány a odrazí se na zvýšené hodnotě investiční akcie Podfondu.
4. Majetek a dluhy investičního fondu a Podfondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví nařízení (EU) č. 231/2013 a vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Podfondu na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí.
5. K externímu znaleckému přecenění majetku Podfondu (vyjma investičních nástrojů v majetku Podfondu), dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.
6. Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku Podfondu znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.
7. Investiční společnost je oprávněna zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Podfondu či jeho části a hodnotu investiční akcie Podfondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Investiční společnost je oprávněna na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty investiční akcie za předchozí období, provede Investiční společnost přezkum vydaných a odkoupených investičních akcií a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Podfondu.
8. Dojde-li k zpětnému provedení opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude kompenzován rozdíl v počtu vydaných investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční

akcie, bude takový rozdíl kompenzován zrušením příslušného počtu investičních akcií bez náhrady. Byl-li akcionáři vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií. Kompenzace počtu vydaných investičních akcií bude zajištěna odepsáním, resp. připsáním příslušného počtu investičních akcií na majetkovém účtu vlastníka, který je veden v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

9. Dojde-li k zpětnému provedení opravy aktuální hodnoty investiční akcie, bude kompenzován rozdíl v částce vyplacené za odkup investičních akcií. Přeplatek tzn. kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vracet, byl-li přijat v dobré víře, a pokud akcionář již nevlastní žádné investiční akcie. Je-li akcionář v době opravy vlastníkem investičních akcií podfondu, může být rozdíl kompenzován zrušením příslušného počtu investičních akcií daného podfondu bez náhrady. Nedoplatek vzniklý na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie bude akcionáři dodatečně vyplacen.
10. Investoři Podfondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani jeho zrušení.

## 10. Investiční akcie

1. Investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru.
2. Investiční společnost vede samostatnou evidenci investičních nástrojů v elektronické podobě, ve které jsou evidovány investiční akcie Podfondu podle § 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění posledních předpisů (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“), na majetkových účtech vlastníků investičních akcií. Investoři nenesou žádné náklady na zřízení, vedení nebo zrušení majetkového účtu.
3. Investiční akcie jsou kusové akcie bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na daný druh investičních akcií. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Podfondu snížená o jeho hodnotu dluhů.

4. Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Investiční akcie se upisují v sídle Investiční společnosti v pracovní dny od 10 do 16 hod.
5. S investičními akciemi vydanými Podfondem je spojeno právo investora – vlastníka investičních akcií podílet se na zisku z hospodaření Podfonde s majetkem z investiční činnosti Podfonde a při zániku Podfonde s likvidací spojeno právo investora – vlastníka investičních akcií na podíl na likvidačním zůstatku týkajícím se majetku a dluhů z investiční činnosti Podfonde.
6. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfonde. Investiční akcie odkoupením zanikají.
7. S vlastnictvím investičních akcií není spojeno hlasovací právo na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat. Je-li s investiční akcií spojeno hlasovací právo, pak je sní spojen 1 hlas.
8. Definici kvalifikovaného investora a výši minimální investice do Podfonde stanovuje § 272 ZISIF. Investiční společnost posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky stanovené zákonem a požádá investora o prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do tohoto Podfonde.
9. Minimální výše investice či vkladu do Podfonde 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.  
Minimální výše každé další investice či vkladu investora do Podfonde činí 100.000,- Kč.
10. Podfond vydává tyto druhy investičních akcií:
  - a) Prémiová investiční akcie CZK (PRIA CZK)
    - a. Forma akcií: zaknihovaný cenný papír na jméno

- b. Měna: CZK
  - c. Doby, kdy jsou akcie vydávány: Kdykoliv po vzniku Podfondu
  - d. Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií: Dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie PRIA CZK k celkovému čistému fondovému kapitálu Podfondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií
  - e. Distribuce zisku: Růstová
- b) Prémiová investiční akcie EUR (PRIA EUR)
- a. Forma akcií: zaknihovaný cenný papír na jméno
  - b. Měna: EUR
  - c. Doby, kdy jsou akcie vydávány: Kdykoliv po vzniku Podfondu
  - d. Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií: Dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie PRIA EUR k celkovému čistému fondovému kapitálu Podfondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií
  - e. Distribuce zisku: Růstová
- c) Preferenční investiční akcie (ZIA)
- a. Forma akcií: zaknihovaný cenný papír na jméno
  - b. Měna: CZK
  - c. Doby, kdy jsou akcie vydávány: Kdykoliv po vzniku Podfondu
  - d. Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií: Dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie ZIA k celkovému čistému fondovému kapitálu Podfondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií
  - e. Distribuce zisku: Růstová
11. Investiční akcie jednotlivých tříd představují stejný podíl na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu.
12. 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
- $FK PRIA CZK_t$  část fondového kapitálu připadající na *investiční akcie PRIA CZK* Podfondu k rozhodnému dni
- $FK PRIA EUR_t$  část fondového kapitálu připadající na *investiční akcie PRIA EUR* Podfondu k rozhodnému dni
- $FK ZIA_t$  část fondového kapitálu připadající na *investiční akcie ZIA* 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
- $ZFO_t$  zisk nebo ztráta z finančních operací s cennými papíry v rozhodném období
- $ON_t$   $Y_t - ZFO_t$
- počet  $PRIA CZK_t$  počet emitovaných investičních akcií *PRIA CZK* k rozhodnému dni počet  $PRIA EUR_t$  počet emitovaných investičních akcií *PRIA EUR* k rozhodnému dni počet  $ZIA_t$  počet emitovaných investičních akcií *ZIA* k rozhodnému dni
- $IZ_{t-1}$  součet  $IZ PRIA CZK_{t-1}$  a  $IZ PRIA EUR_{t-1}$  a  $IZ ZIA_{t-1}$
- $IZ PRIA CZK_{t-1}$  hodnota  $FK PRIA CZK$  k předchozímu rozhodnému dni, která je:
- navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií *PRIA CZK* (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 *PRIA CZK*, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů
- $IZ PRIA EUR_{t-1}$  hodnota  $FK PRIA EUR$  k předchozímu rozhodnému dni, která je:
- navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií *PRIA EUR* (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 PRIA EUR, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů

IZ ZIA<sub>t-1</sub> hodnota FK ZIA k předchozímu rozhodnému dni, která je:

- a) navýšena o peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií ZIA (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 ZIA, avšak nebyly k poslednímu dni předchozího rozhodného období (t-1) zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů

výkonnostní  $VP = \frac{(14 + d)}{100}$

poplatek (VP) kde d je aktuální sazba daně z příjmu právnických osob hrazená podfondem

13. Veličina  $Y_t$  je rozdělena mezi jednotlivé investiční akcie následovně:

- a) část  $ZFO_t$  ve výši  $(IZ PRIA CZK_{t-1} / IZ_{t-1} * ZFO_t)$  připadá na FK PRIA CZK<sub>t</sub>;
- b) část  $ZFO_t$  ve výši  $(IZ PRIA EUR_{t-1} / IZ_{t-1} * ZFO_t)$  připadá na FK PRIA EUR<sub>t</sub>;
- c) na FK ZIA<sub>t</sub> připadá částka ve výši  $\{(IZ ZIA_{t-1} / IZ_{t-1} * ZFO_t) + ON_t\}$ .

14. V případě, že je veličina  $ZFO_t \geq 0$  a zároveň je po rozdělení  $ZFO_t$  dle předchozího bodu 13. splněna podmínka High-Water Mark, tzn. aktuální hodnota PRIA CZK nebo PRIA EUR je vyšší než nejvyšší aktuální hodnota těchto tříd investičních akcií dosažená v minulosti, pak dochází k redistribuci části  $ZFO_t$  připadající na FK PRIA CZK<sub>t</sub> a FK PRIA EUR<sub>t</sub> dle předchozího bodu 13.

- a), b) z FK PRIA CZK<sub>t</sub> a z FK PRIA EUR<sub>t</sub> ve výši  $[(IZ PRIA CZK_{t-1} / IZ_{t-1} * ZFO_t) * VP]$  a  $[(IZ PRIA EUR_{t-1} / IZ_{t-1} * ZFO_t) * VP]$  ve prospěch FK ZIA<sub>t</sub>.

### VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

15. Investiční akcie jsou vydávány v souladu a za podmínek uvedených v § 163 odst. 2 až 4 ZISIF ve spojení s § 130 až 140 ZISIF.

16. Investiční akcie vydané Podfondem nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Uvedené trhy nezveřejňují informace o ceně těchto investičních akcií.

17. Investičním akciím Podfondu bylo přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN):
  - Prémiová investiční akcie CZK ISIN CZ0008049525
  - Prémiová investiční akcie EUR ISIN CZ0008049517
  - Preferenční investiční akcie ISIN CZ0008049533
18. Měnou emisního kurzu Prémiových investičních akcií CZK je CZK. Měnou emisního kurzu Prémiových investičních akcií EUR je EUR.
19. Prémiová investiční akcie CZK (PRIA CZK) vydaná ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií PRIA CZK, do konce kvartálu, ve kterém bylo zahájeno vydávání investičních akcií PRIA CZK (dále jen „První upisovací období CZK“), se vydává za částku rovnající se 1,- Kč.
20. Prémiová investiční akcie EUR (PRIA EUR) vydaná ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií PRIA EUR, do konce měsíce následujícího po měsíci, ve kterém bylo zahájeno vydávání investičních akcií PRIA EUR (dále jen „První upisovací období EUR“), se vydává za částku rovnající se 1,- EUR.
21. Preferenční investiční akcie (ZIA) vydaná ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií ZIA, do konce kvartálu, ve kterém bylo zahájeno vydávání investičních akcií ZIA (dále jen „První upisovací období ZIA“), se vydává za částku rovnající se 1,- Kč.
22. Pokud v průběhu Prvního upisovacího období CZK nebyly upsány Prémiové investiční akcie CZK, pak počáteční emisní kurz PRIA CZK, jejíž upisování bylo zahájeno až po uplynutí Prvního upisovacího období CZK, činí 1,- Kč. Pokud v průběhu Prvního upisovacího období EUR nebyly upsány Prémiové investiční akcie EUR, pak počáteční emisní kurz PRIA EUR, jejíž upisování bylo zahájeno až po uplynutí Prvního upisovacího období EUR, činí 1,- EUR. Pokud v průběhu Prvního upisovacího období ZIA nebyly upsány Preferenční investiční akcie, pak počáteční emisní kurz ZIA, jejíž upisování bylo zahájeno až po uplynutí Prvního upisovacího období ZIA, činí 1,- Kč. Tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly investiční akcie daného druhu poprvé upsány. Výše uvedené ustanovení nemá vliv na pravidla distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé druhy investičních akcií.
23. V následujícím období se investiční akcie Podfondu emituje za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené zvláště ve vztahu ke každému druhu investičních akcií k rozhodnému dni, a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení pro měsíc, ve kterém byly investované



peněžní prostředky v dohodnuté částce připsány na účet Podfondu. Práva z investiční akcie vznikají jejím vydáním.

24. Za dohodnutou částku připsanou na účet Podfondu je investorovi vydán odpovídající nejbližší nižší celý počet investičních akcií daného druhu, vypočítaný jako celočíselná část podílu připsané investované částky snížené o případný vstupní poplatek (přirážku) a aktuální hodnoty investiční akcie daného druhu platné pro měsíc, ve kterém byla investovaná částka připsána na účet Podfondu. V případě plnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem odpovídá počet vydaných investičních akcií investorovi podílu ceny nepeněžitého vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným Investiční společností, snížené o případný vstupní poplatek (přirážku) a aktuální hodnoty investiční akcie daného druhu platné pro měsíc, v němž byl účinně vnesen nepeněžitý vklad. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitého vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celé jedné investiční akcie, je příjmem Podfondu.
25. Fond na účet podfondu akceptuje pouze takové nepeněžité vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje podle své investiční strategie uvedené v tomto statutu, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Podfondu vhodné a jejichž nabývání připouští ZISIF. Cena nepeněžitého vkladu je stanovena posudkem znalce, kterého pro tento účel vybere Investiční společnost. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitého vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Fond na účet podfondu není povinen uzavřít s investorem smlouvu o vkladu či převzít nepeněžitý vklad a je jen na jeho uvážení, zda splnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem akceptuje. I pro případ vnesení jiného, než peněžitého vkladu platí povinnost dodržet minimální výši investice. Nepeněžitý vklad musí být do Podfondu vnesen vždy do jednoho (1) měsíce ode dne převzetí

- vkladové povinnosti. Je-li předmětem vkladu movitá věc, je předmět vkladu vnesen předáním věci Podfondu. Není-li z povahy věci možné faktické předání movité věci, je věc předána odevzdáním datových nebo jiných nosičů, které zachycují předávanou věc, a dokumentace, která zachycuje povahu, obsah a jiné skutečnosti důležité pro možnost využití nepeněžitého vkladu. Je-li nepeněžitým vkladem podíl v obchodní korporaci, je věc vnesena uzavřením účinné smlouvy o vkladu, která bude obsahovat náležitosti pro převod podílu vyžadované dle ZOK a NOZ. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. Je-li nepeněžitým vkladem závod nebo jeho část (pokud to ZISIF připouští), je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu mezi investorem a Fondem.
26. Investiční společnost může při vydávání investičních akcií každého druhu stanovit odlišný vstupní poplatek (přirážku). Výše vstupních poplatků (přirážek) pro jednotlivé druhy investičních akcií je stanovena v tabulce uvedené v čl. 11 odst. 7 tohoto statutu. Uplatněné přirážky jsou příjmem Investiční společnosti.
  27. Investiční akcii nelze vydat, dokud není zaplacena investovaná částka v dohodnuté výši na peněžní účet Podfondu, který pro něj zřídil Depozitář, nebo dokud není poskytnuto nepeněžitě plnění v hodnotě této částky.
  28. K vydání Preferenčních investičních akcií (ZIA) třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky ZIA, je dále nutný předchozí písemný souhlas dozorčí rady.
  29. Investiční společnost vede seznam akcionářů Podfondu. Seznam akcionářů může být v případě akcionářů s investičními akciemi nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů.
  30. Má se za to, že akcionářem je ten, kdo je zapsán v seznamu akcionářů či na výpisu z majetkového účtu.
  31. Údaje zapsané v seznamu akcionářů či evidencí zaknihovaných cenných papírů může Investiční společnost používat pouze pro potřeby administrace Podfondu. Za jiným účelem souvisejícím s činnostmi Podfondu lze údaje zapsané v seznamu akcionářů použít jen se souhlasem akcionářů, kterých se týkají.
  32. Přestane-li investor být akcionářem, Investiční společnost jej ze seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu vymaže a zruší jeho majetkový účet. Majetkový účet nelze zrušit, dokud jsou na něm evidovány investiční nástroje.

33. Pro udržení stability Podfondu si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti o vydání investičních akcií Podfondu akceptuje, a které neakceptuje. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií není právní nárok, Investiční společnost může zájemce o úpis bez uvedení důvodů odmítnout.

#### **AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE**

34. Aktuální hodnota investiční akcie daného druhu je stanovována z fondového kapitálu Podfondu připadajícího na příslušný druh investičních akcií Podfondu zjištěného pro příslušné období.
35. Aktuální hodnota investičních akcií jednotlivých druhů je stanovována v souladu s § 191 odst. 4 ZISIF. Aktuální hodnota investiční akcie daného druhu se určí na základě fondového kapitálu Podfondu připadajícího na daný druh investičních akcií k rozhodnému dni podle poměru uvedeného v odst. 11. – 14. výše.
36. Aktuální hodnota investičních akcií se v souladu s § 191 odst. 5, resp. § 190 odst. 5 ZISIF vypočítává bez sestavení účetní závěrky.
37. Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa dolů.
38. Aktuální hodnota investičních akcií Podfondu se stanovuje měsíčně, a to zpětně vždy k poslednímu dni kalendářního měsíce – rozhodný den, a vyhlašuje se nejpozději do konce měsíce nadcházejícího.
39. 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.
40. Ve fondovém kapitálu Podfondu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené v tomto statutu jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie.
41. Aktuální hodnota investiční akcie bude akcionářům sdělována prostřednictvím klientského přístupu na stránkách Investiční společnosti [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz), a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována prostřednictvím

evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému. Aktuální hodnota investiční akcie může být zveřejňována na internetových stránkách Podfondu.

#### **ODKUP INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

42. Investiční akcie jsou odkupovány v souladu a za podmínek uvedených v § 163 odst. 2 až 4 ZISIF ve spojení s § 130 až 140 ZISIF.
43. Investiční společnost zajistí odkoupení investiční akcie Podfondu na účet Podfondu za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené zpětně pro měsíc, ve kterém obdržela žádost akcionáře o odkoupení investiční akcie.
44. Investiční společnost může při odkupu investičních akcií každého druhu stanovit odlišný výstupní poplatek (srážku). Výše výstupních poplatků (srážek) pro jednotlivé druhy investičních akcií je stanovena v tabulce uvedené v čl. 11 odst. 7 tohoto statutu. Uplatněné srážky jsou příjmem Podfondu.
45. V Prvním upisovacím období CZK a Prvním upisovacím období EUR, provádí Investiční společnost odkup investičních akcií za stejnou částku, za kterou jsou vydávány.
46. Investiční akcie odkoupením zanikají.
47. Žádost o odkoupení investiční akcie vydané Podfondem lze podat kdykoliv. Žádost o odkoupení investiční akcie lze podat na předepsaném formuláři osobně v sídle Investiční společnosti nebo poštou za předpokladu zajištění úředně ověřeného podpisu akcionáře. Nejbližší lhůta pro odkoupení investičních akcií Podfondu bude Investiční společností pravidelně uveřejňována na internetových stránkách Podfondu/Investiční společnosti.
48. Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup investičních akcií činí nejdéle 1 rok od posledního dne měsíce, ve kterém Investiční společnost obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.
49. K úhradě akcionářem požadované částky je Investiční společností na účet Podfondu odkoupen nejbližší vyšší celý počet investičních akcií daného druhu vypočítaný jako na celé číslo zaokrouhlený podíl požadované částky a aktuální hodnoty investiční akcie daného druhu po odečtení případné srážky stanovené tímto statutem. Finanční rozdíl mezi prodejní cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných investičních akcií daného druhu a požadovanou částkou je vyplacen akcionáři.

50. Má se za to, že odkupovány jsou investiční akcie v pořadí od dříve nabytých.
51. Minimální hodnota jednoho odkupu investičních akcií Podfondu činí 100.000,- Kč.
52. Hodnota všech investičních akcií jednoho akcionáře (bez ohledu na druh investičních akcií a podfond daného Fondu) nesmí v důsledku odkupu investičních akcií klesnout pod minimální výši investice stanovenou § 272 ZISIF. V případě poklesu hodnoty všech investičních akcií jednoho akcionáře v důsledku odkupu pod minimální výši investice uvedenou v tomto statutu je Investiční společnost oprávněna odkoupit všechny zbývající investiční akcie ve vlastnictví daného akcionáře.
53. Vypořádání odkupu investičních akcií probíhá bezhotovostním převodem peněžních prostředků v odpovídající částce na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů Podfondu, neuvede-li akcionář odlišné číslo účtu v žádosti o odkup investičních akcií.

#### **POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

54. Je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů, může Investiční společnost rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu.
55. O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které dle § 134 odst. 3 ZISIF o svém rozhodnutí vypracuje zápis.
56. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu až na dobu 3 měsíců.
57. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu je zejména:
  - a) významný výkyv hodnoty aktiv v majetku Podfondu,
  - b) přecenění majetku Podfondu a vyhlášení nové aktuální hodnoty investiční akcie,
  - c) nedisponuje-li Podfond potřebnou likviditou na výplatu žádostí o odkup investičních akcií Podfondu,
  - d) ochrana společného zájmu akcionářů.
58. Zákaz vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu se vztahuje i na investiční akcie Podfondu, o jejichž vydání nebo odkoupení akcionář požádal
  - a) před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo

- b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu pozastaveno.
59. Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu Investiční společnost 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. Tato částka může být zvýšena o přírážku nebo srážku.
60. Akcionář nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení, nebo zrušila-li Česká národní banka rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu. V takovém případě uhradí úrok z prodlení Investiční společnost ze svého majetku.
61. Investiční akcie Podfondu jsou vydávány a odkupovány v sídle Investiční společnosti.

#### **PŘEVOD A PŘECHOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

62. Účinnost převodu investičních akcií Podfondu je podmíněna souhlasem Investiční společnosti. K převodu Preferenčních investičních akcií (ZIA) třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky ZIA, je dále nutný předchozí písemný souhlas dozorčí rady. Záměr převést investiční akcie Podfondu, včetně způsobu převodu a osoby nabyvatele, je akcionář povinen písemně oznámit Investiční společnosti. Představenstvo Investiční společnosti rozhodne o udělení souhlasu s převodem investičních akcií Podfondu většinou přítomných členů a o svém rozhodnutí informuje akcionáře, který o souhlas se zamýšleným převodem požádal. Představenstvo je povinno udělení souhlasu odmítnout, pokud převodce neprokáže, že osoba, na kterou mají být investiční akcie převedeny, splňuje podmínky stanovené právními předpisy a tímto statutem, zejména že je kvalifikovaným investorem. K účinnosti převodu investičních akcií Podfondu vůči Investiční společnosti se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře a předložení smlouvy o převodu investičních akcií Investiční společnosti.
63. Smrtí nebo zánikem investora přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce. Nový vlastník, který získal investiční akcie Podfondu na základě přechodu vlastnictví, je povinen informovat Investiční společnost o změně vlastníka bez zbytečného odkladu.

64. Investiční společnost zapíše nového vlastníka investičních akcií Podfondu do seznamu akcionářů a evidence investičních nástrojů bez zbytečného odkladu poté, co je jí změna osoby vlastníka oznámena.

## 11. Poplatky a náklady

1. Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné k Podfondu budou alokovány přímo k tomuto Podfondu.
2. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Fondu nebo Podfondu, budou rozděleny mezi Fond a Podfond spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat oprávněné zájmy investorů
3. Investiční společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Podfondu. Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Podfondu:
  - a. za administraci a obhospodařování Podfondu náleží Investiční společnosti měsíční úplata ve výši 64.000,- Kč;
  - b. za každý první úpis nového investora, anebo poslední odkup investora odkupujícího veškeré investiční akcie Podfondu, který proběhl v daném měsíci, náleží Investiční společnosti částka 2.000,- Kč; tato částka je splatná měsíčně na základě vystavené faktury.
4. Za výkon funkce depozitáře Fondu, resp. Podfondu náleží Depozitáři do konce roku 2022 měsíční úplata ve výši 0,- Kč. Od roku 2023 činí měsíční úplata 35.000 Kč za každý započatý měsíc, a to pro první 3 měsíce, počínaje měsícem, kdy Podfond začne upisovat investiční akcie, 40.000 Kč za každý další měsíc, kdy fondová aktiva Podfondu nepřesáhnou 300 mil. Kč, a 45.000 Kč za každý další měsíc, kdy aktiva fondu přesáhnou 300 mil. Kč. K platbě bude připočtena DPH v zákonné výši. Úplata 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.

5. Úplata osobám, kterým Investiční společnost svěřila výkon činnosti dle čl. 4. tohoto Statutu, vyjma osob uvedených v čl. 4. odst. 3. (UDS s.r.o. ) a odst. 6. (Patria Finance a.s.), je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
6. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila účetnictví Podfondu, je hrazena z vlastních zdrojů Podfondu.
7. Další náklady hrazené z majetku Podfondu jsou zejména:
  - 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.,
  - c) provize a poplatky při zprostředkování realizaci obchodů s majetkovými podíly včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti,
  - d) náklady na účetní a daňový audit,
  - e) náklady na daně a poplatky,
  - f) správní a soudní poplatky,
  - g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - h) náklady spojené s pravidelným oceňováním majetku,
  - i) náklady na pojištění majetku,
  - j) náklady spojené s akvizicí investorů Podfondu,
  - k) náklady cizího kapitálu (úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Podfondu),
  - l) náklady spojené se soudními řízeními týkajícími se Podfondu,
  - m) náklady na likvidaci Podfondu,
  - n) náklady spojené s přeměnou Podfondu,
  - o) náklady na marketing a reklamu Podfondu,
  - p) další výše neuvedené náklady, které Investiční společnost s odbornou péčí nutně a účelně vynaložila v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu nebo při výkonu činností s obhospodařováním a administrací Podfondu spojených.



Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu (TER) za předchozí účetní období činí 5,71 %. TER se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách Podfondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.

8. Informace o výši srážek, přírážek či poplatků:

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice</b> (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice vztahující se k Investičním akciím.)		
<b>Vstupní poplatek *</b> (přirážka)	Při uskutečnění investice	0 - 3 %
<b>Výstupní poplatek **</b> (srážka)	V období do 3 let od uskutečnění investice	10 %
	Ve 4. a 5. roce od uskutečnění investice	5 %
	Po 5. roce od uskutečnění investice	0 %
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>		
Celková předpokládaná nákladovost (TER)		5,71 %
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek</b>		
Výkonnostní odměna		10 % z redistribuce zhodnocení portfolia v čl. 10 tohoto Statutu dle výpočtu uvedeného v násl. odstavci

**\* Investiční společnost může v odůvodněných případech vstupní poplatek snížit až do výše 0 % bez ohledu na výši investice.**

**\*\* Na investice uskutečněné do konce ledna roku 2023 je aplikován výstupní poplatek ve výši 10 % v prvních třech letech od uskutečnění investice, v následujícím období činí výstupní poplatek 0 %.**

9. Výkonnostní odměna představuje část úplaty Obhospodařovatele (tzv. performance fee), jejíž výše se odvíjí od výkonnosti Podfondu a stanovuje se vždy při stanovení aktuální hodnoty investiční akcie. Výkonnostní odměna náleží k výplatě obhospodařovateli za celé účetní období v případě, že je splněna podmínka, že aktuální hodnota Prémiových investičních akcií CZK nebo Prémiových investičních akcií EUR je vyšší než nejvyšší aktuální hodnota těchto tříd investičních akcií dosažená v minulosti (dle principu „High-Water Mark“). Výkonnostní odměna se zaokrouhlí na celé číslo dolů.

Vzorec pro výpočet Výkonnostní odměny:

$PERF(T) = \text{zaokrouhlit}(Z(T) \times Fee\%; 0)$  pokud platí, že:

$PRIA\ CZK(T) > PRIA\ CZK(T_{max})$  nebo

$PRIA\ EUR(T) > PRIA\ EUR(T_{max})$ ,

jinak je  $PERF(T) = 0$  Kč. kde:

$PERF(T)$  – suma výkonnostní odměny v Kč ke dni, ke kterému se vykonává ocenění

$Z(T)$  – zhodnocení portfolia cenných papírů (ZFO ±) připadající z PRIA CZK či PRIA EUR na ZIA od počátku fondu a následně od poslední výplaty  $PERF(T)$  dle definic v čl. 10. tohoto Statutu

$Fee\%$  – sazba výkonnostní odměny v % ke dni, ke kterému se vykonává ocenění; aktuální sazba uvedena v tabulce výše

$PRIA\ CZK(T)$  – aktuální hodnota PRIA CZK ke dni, ke kterému se vykonává ocenění

$PRIA\ CZK(T_{max})$  – nejvyšší aktuální hodnota PRIA CZK dosažená v minulosti (High-Water Mark) k poslednímu dni uzavřeného účetního období

$PRIA\ EUR(T)$  – aktuální hodnota PRIA EUR ke dni, ke kterému se vykonává ocenění

$PRIA\ EUR(T_{max})$  – nejvyšší aktuální hodnota PRIA EUR dosažená v minulosti (High-Water Mark) k poslednímu dni uzavřeného účetního období

Konkrétní výše výkonnostní odměny za příslušný kalendářní rok je k dispozici v sídle Administrátora Podfondu.

11. Vedle výše uvedených poplatků investor přímo žádné další poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré další náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu. Případné poplatky

hrazené investorem třetím osobám v souvislosti s poskytovanými investičními službami (např. poplatky za čerpané investiční poradenství) tím nejsou dotčeny.

12. Uvedené poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

## 12. Další údaje pro investory

1. Údaje uvedené ve statutu Podfondu musejí být průběžně aktualizovány.
2. Statut a jeho změny schvaluje představenstvo Investiční společnosti.
3. Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.
4. Každému investorovi je poskytnuto aktuální znění statutu před uskutečněním investice a dále v případě přijetí nového znění. Statut je investorovi poskytnut bezplatně v klientské sekci na internetových stránkách Investiční společnosti [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz) či v tištěné podobě v sídle Investiční společnosti. Investiční společnost poskytne akcionáři aktuální znění statutu na vyžádání, a to bez zbytečného odkladu.
5. Podfond je svým zaměřením růstovým fondem. Jeho cílem je dlouhodobý růst kapitálu, a to investicemi převážně do cenných papírů
6. Typickým investorem, pro kterého je tento Podfond určen, je kvalifikovaný investor, pro kterého investice představuje odložené zbytné peněžní prostředky představující omezenou část jeho celkových investic, a který chce obohatit své základní portfolio investic o akcie fondu kvalifikovaných investorů s výše zmíněnou strategií. Investor Podfondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Podfondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Podfond je vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na dobu 5 let. Předchozí zkušenosti investora s investováním na kapitálovém trhu se nepožadují.
7. Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Investiční společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. O investicích rozhoduje Investiční komise. Podkladem pro rozhodnutí je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika, dále případně

právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko investičního výboru Podfondu. Stanoviskem investičního výboru Podfondu Investiční společnost není vázána.

8. Investiční výbor Podfondu má 3 členy a je poradním orgánem Investiční společnosti. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává jediný člen představenstva Fondu, a to 2 členy na společný návrh držitelů zakladatelských akcií Fondu a 1 člena na návrh předsedy představenstva Investiční společnosti. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů. Hlasování per rollam a ve formě e-mailové zprávy je přípustné.
9. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Investiční společností a jednotlivými členy investičního výboru. Stanovisko může být kladné či záporné. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Investiční společnost na vyžádání všem akcionářům Podfondu.
10. 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.
11. Podfond může být zrušen s likvidací na základě rozhodnutí Investiční společnosti, rozhodnutí České národní banky či soudu o zrušení Podfondu s likvidací nebo při zániku oprávnění Investiční společnosti k činnosti. Česká národní banka v takovém případě může rozhodnout o převodu obhospodařování Podfondu na jiného obhospodařovatele. Podmínky a postup zrušení Podfondu s likvidací se řídí platnými právními předpisy.

12. Investiční společnost může rozhodnout o přeměně Podfondu. Podmínky a postup přeměny Podfondu se řídí platnými právními předpisy.
13. Zdanění Podfondu a akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákona o daních z příjmů. Podfond investuje více než 90 % svého majetku do aktiv uvedených v §17b odst. 1 písm. c) zákona o daních z příjmů a je ve smyslu § 17b téhož zákona základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5 %.
- U právnických a fyzických osob, které mají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu.
- Fyzické osoby, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají dle § 4 odst. 1 písm. w) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení investičních akcií a příjmy z podílů připadajících na investiční akcii při zrušení Podfondu osvobozeny od daně z příjmů, pokud jejich úhrn nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000,- Kč. Fyzické osoby, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají dle § 4 odst. 1 písm. x) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení investičních akcií od daně z příjmu osvobozeny, přesáhne-li doba mezi nabytím a odkoupením investičních akcií při jejich převodu dobu 3 let, a dále též v případě příjmu z podílu připadajícího na investiční akcii při zrušení Podfondu, přesáhne-li doba mezi nabytím a dnem vyplacení podílu dobu 3 let. Nejprve se celkové roční příjmy z odkoupení investičních akcií (bez ohledu na časový test) podrobí finančnímu limitu. Pokud celkové roční příjmy z odkoupení investičních akcií nepřevýší limit 100.000,- Kč, jedná se o příjmy od daně osvobozené. Pokud jsou příjmy nad limitem 100.000,- Kč, aplikuje se osvobození dle § 4 odst. 1 písm. x) zákona o daních z příjmů. Zdanitelné příjmy se sníží o nabývací ceny a další náklady spojené s odkoupením investičních akcií.
- Režim zdanění příjmu jednotlivých akcionářů záleží na platných daňových předpisech, které se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu nemusí být pro každého investora shodné. Investiční společnost není oprávněna poskytovat daňové poradenství. Doporučuje se, aby akcionář v případě pochybností vyhledal odborné poradenské služby v této oblasti.
14. Investiční společnost uveřejní nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu Podfondu. Investiční společnost poskytne každému akcionáři poslední uveřejněnou výroční zprávu a pololetní zprávu Podfondu v listinné podobě, jestliže o to požádá.

15. Auditorem Podfondu je PKF APOGEO Audit, s.r.o., IČO 27197310 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.
16. S ohledem na typ pořizovaných majetkových hodnot Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
17. Tento statut může být přeložen do více jazyků, v případě nekonzistence nebo rozporu mezi českým zněním a jakoukoli jinou jazykovou mutací tohoto statutu je rozhodující znění v českém jazyce.
18. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Podfondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak.
19. Orgánem dohledu Podfondu je Česká národní banka, Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1, tel. +420 224 411 111, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).
20. Dodatečné informace je v případě potřeby možno získat v sídle Investiční společnosti.

Upozornění: Výkon dohledu České národní banky není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu. Výkon dohledu České národní banky nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu investičního fondu Investiční společností, Depozitářem či jinou osobou a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 20.12.2024

Ing. Boris Tomčiak, CFA FRM pověřený  
zmocněnec  
DELTA Investiční společnost, a.s.  
jako člen představenstva BRODIS  
INVEST SICAV a.s.