

CREDITAS LOAN SICAV a.s.

Statut podfondu investičního fondu

**CREDITAS LOAN,  
podfond SICAV**

## Obsah:

1	Definice .....	3
2	Fond a Podfond .....	4
3	Auditor .....	5
4	Obhospodařovatel a Administrátor Podfondu .....	5
5	Depozitář .....	7
6	Zásady hospodaření Podfondu.....	8
7	Investiční cíle Podfondu.....	10
8	Investiční strategie Podfondu .....	10
9	Limity .....	12
10	Rizikový profil .....	12
11	Způsob investování Podfondu .....	15
12	Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček.....	16
13	Pravidla sjednávání repo obchodu a derivátů Podfondem .....	17
14	Investiční akcie vydávané k Podfondu, jejich úpis a obchodován s nimi .....	17
15	Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu.....	24
16	Další informace.....	27
17	Komunikace s investory a platební účet Investora .....	29

# 1 Definice

1.1 Není-li dále uvedeno jinak, mají pojmy uvedené v tomto statutu s velkým počátečním písmenem význam definovaný stanovami Fondu a dále pak statutem Podfondu.

1.2 Pro účely tohoto statutu (dále jen „**Statut**“) mají pojmy uvedené v tomto Statutu s velkým počátečním písmenem následující význam:

**Administrátor**" znamená osobu oprávněnou provádět administraci společnosti dle ust. § 38 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku 4 tohoto Statutu.

**Akcionář**" znamená každého akcionáře Fondu, který je vlastníkem zakladatelské akcie Fondu ISIN CZ0008045838.

**Auditor**" znamená společnost poskytující Fondu auditorské služby, jak je definována v článku 3 tohoto Statutu.

**ČNB**" znamená Českou národní banku, se sídlem Na Příkopě 28, PSČ: 115 03, Praha 1, Česká republika, telefon: +420 800 160 170, emailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: www.cnb.cz.

**Depozitář**" znamená společnost vykonávající pro Fond činnost depozitáře, jak je definován v článku 5 tohoto Statutu.

**Den připsání peněžní částky na účet Podfondu**" znamená den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky dle § 1982 a násl. OZ, resp. § 21 odst. 3 ZOK, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.

**Distribuční poměr**" znamená výše podílu Třídy investičních akcií vydávané k Podfondu na Fondovém kapitálu Podfondu, určená na základě pravidel uvedených ve Stanovách a Statutu Podfondu.

**EUR**" znamená Euro, měnu eurozóny.

**Fond**" znamená společnost **CREDITAS LOAN SICAV a.s.**, jak je definována v článku 2 tohoto Statutu.

**Fondový kapitál**" znamená v souladu s ust. § 191 odst. 6 ZISIF hodnota majetku v Podfondu snižená o hodnotu dluhů v Podfondu.

**Investiční akcie**" znamená investiční akcie vydávané k Podfondu, jak jsou definovány ve Stanovách a v článku 14 tohoto Statutu, nevyplývá-li ze znění tohoto Statutu něco jiného.

**Investiční společnost**" znamená obhospodařovatele a administrátora Fondu, jak je definován v článku 4 tohoto Statutu.

**Investor**" znamená každého akcionáře Podfondu, který je vlastníkem Investiční akcie.

**Kč**" znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

**Kvalifikovaný investor**" znamená kvalifikovaného investora podle § 272 ZISIF.

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

**Nemovitost**" znamená nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 OZ (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon, a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností OZ nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena).

**Nemovitostní společnost**" znamená kapitálová obchodní společnost ve smyslu

ZOK nebo srovnatelná právnická osoba podle českého práva nebo práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání Nemovitostí, správa Nemovitostí, pronájem Nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k Nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.

„**Obhospodařovatel**“ znamená osobu oprávněnou obhospodařovat majetek společnosti ve smyslu ust. § 5 ZISIF, která tuto činnost vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání, jak je definována v článku 4 tohoto Statutu.

„**OZ**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Pracovní den**“ znamená každý den (kromě soboty, neděle a zákonem uznaných státních svátků), kdy jsou banky otevřeny pro běžnou obchodní činnost v České republice.

„**Podfond**“ znamená účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu, do které Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti, s názvem **CREDITAS LOAN, podfond SICAV**.

„**Stanovy**“ znamená aktuální stanovy Fondu účinné ke dni přijetí Statutu.

„**Třída**“ znamená druh Investičních akcií ve smyslu ust. § 276 ZOK, resp. §167 odst. 1 ZISIF, tj. Investiční akcie, se kterými jsou spojena stejná práva.

„**Účast**“ znamená majetkovou účast Fondu či Podfondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v kapitálových obchodních společnostech ve smyslu ZOK nebo ve srovnatelných právnických osobách českého práva nebo práva cizího státu.

„**Vyhláška o oznamování údajů**“ znamená vyhláška č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance.

„**ZISIF**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

„**ZOK**“ znamená zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

„**Zákon o přeměnách**“ znamená zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů.

## 2 Fond a Podfond

### 2.1 Základní údaje:

a) Název: **CREDITAS LOAN SICAV a.s.**

b) Zkrácený název: **CREDITAS LOAN**

c) IČO: 097 83 334

d) Sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8

e) Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25959

f) Podfond: **CREDITAS LOAN, podfond SICAV**

g) Zkrácený název: **CREDITAS LOAN, podfond**

### 2.2 Fond je ke dni vydání Statutu zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF. Podfond je do výše uvedeného seznamu zapsán ode dne 19. 1. 2021.

- 2.3 Podfond je založen na dobu neurčitou.
- 2.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo peníze ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.
- 2.5 Označení internetové adresy Fondu: *www.creditasfond.cz*.
- 2.6 Ke dni schválení tohoto Statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.
- 2.7 Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
- 2.8 Podfond zatím neneviduje žádné historické údaje.

### **3 Auditor**

- 3.1 Základní údaje:
  - a) Název: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
  - b) IČO: 407 65 521
  - c) Sídlo: Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4
  - d) Číslo osvědčení Auditora: 021.
- 3.2 Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:
  - a) ověření účetní závěrky Podfondu podle § 187 ZISIF
  - b) výrok k souladu výroční zprávy Podfondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

### **4 Obhospodařovatel a Administrátor Podfondu**

- 4.1 Základní údaje:
  - a) Název: **DELTA Investiční společnost, a.s.**
  - b) IČO: 032 32 051
  - c) Sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8
- 4.2 Rozhodnutím o povolení k činnosti Investiční společnosti je rozhodnutí ČNB č.j. 2014/016410/CNB/570 ze dne 11.7.2014, jež nabylo právní moci dne 16.7.2014.
- 4.3 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.
- 4.4 Investiční společnost je jediným členem statutárního orgánu Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Investiční společnost zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena voleného orgánu, aby ji v orgánu zastupovala.
- 4.5 Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 ZISIF s uvedením jejich funkcí:
  - Peter Koždoň, MSc. MBA, předseda představenstva a výkonný ředitel
  - Ing. Jan Kodada, člen představenstva a investiční ředitel

Mgr. Alexandra Štrobachová, člen představenstva a ředitel administrace fondů

Ing. Petr Pokorný, pověřený zmocněnec

Ing. Boris Tomčiak, CFA FRM, pověřený zmocněnec.

- 4.6 Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
- 4.7 Označení internetové adresy Investiční společnost je: <https://www.deltais.cz/fondy/creditas-loan-sicav-a-s/>. Na této adrese Fond uveřejňuje povinné informace dle ZISIF, ZOK a Statutu.
- 4.8 Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Fondu:
- a) obhospodařování majetku Fondu:
    - a. správa majetku Fondu,
    - b. řízení rizik;
  - b) administrace Fondu, zejména:
    - a. vedení účetnictví,
    - b. poskytování právních služeb,
    - c. compliance a vnitřní audit,
    - d. vyřizování stížností a reklamací Investorů,
    - e. oceňování majetku a dluhů Podfondu v rozsahu stanoveném tímto Statutem,
    - f. výpočet aktuální hodnoty akcie Podfondu,
    - g. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
    - h. vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem,
    - i. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu,
    - j. zajišťování vydávání, výměny a odkupování akcií vydávaných Fondem,
    - k. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
    - l. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn,
    - m. vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Podfondu,
    - n. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Akcionářům, Investorům a jiným osobám,
    - o. oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
    - p. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu,
    - q. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
    - r. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem,
    - s. vykonávání nebo obstarávání:
      - i. úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, nebo
      - ii. nabízení investic do Podfondu,
    - t. další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v písmenech a. až s.,
    - u. plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;

- v. vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Podfondu pro zájemce o investování do Podfondu v rozsahu stanoveném ZISIF.

- 4.9 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku příslušného podfondu, pokud je tak uvedeno ve statutu příslušného podfondu.
- 4.10 Obhospodařování Fondu je prováděno pouze Investiční společností a není, ani z části, svěřeno jiné osobě.
- 4.11 Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba pověřená výkonem jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností uvedených v tomto Statutu zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku příslušného podfondu, pokud je tak uvedeno ve statutu příslušného podfondu.
- 4.12 Administrátor je oprávněn dle svého uvážení pověřit jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu, uvedených v čl. 4.7 písm. b) Statutu, a to po odsouhlasení Obhospodařovatelem.
- 4.13 Administrátor pověřil společnost Banka CREDITAS a.s., IČ: 634 92 555, se sídlem: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23903 výkonem zejména následujících činností:
- a) vyřizování stížností a reklamací Investorů v případě Investičních akcií upsaných na základě činnosti Distributora,
  - b) vedení seznamu Investorů,
  - c) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu
  - d) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Investičních akcií,
  - e) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám,
  - f) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
  - g) vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií,
  - h) vykonávání nebo obstarávání:
    - i. úschovy cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, nebo
    - ii. nabízení investic do Podfondu,
  - i) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT,
  - j) vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Podfondu pro zájemce o investování do Podfondu v rozsahu stanoveném ZISIF.
- 4.14 Administrátor pověřil 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 Fondu, resp. Podfondu.
- 4.15 Administrátor pověřil Petru Stařík Červinkovou, IČO: 10889574, se sídlem:

Naskové 1318/1h, Praha 15000, výkonem compliance Fondu, resp. Podfondu.

- 4.16 Administrátor pověřil společnost UDS, s.r.o., IČ: 27218813, se sídlem: Dolnocholupická 2124/73, Modřany, 143 00 Praha 4 zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 105338, výkonem vedení účetnictví, mzdové agendy, poskytováním daňového poradenství a poskytováním přístupu na vzdálenou plochu serveru.
- 4.17 Administrátor pověřil zcela pověřil 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.
- 4.18 Investiční společnost je oprávněna využít služeb např. externích právních, daňových a účetních poradců, správců nemovitostí atp. Závazný seznam těchto spolupracujících osob není stanoven.
- 4.19 Investiční společnost obhospodařuje a provádí administraci fondů kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).
- 4.20 Obhospodařovatelem a administrátorem Podfondu je Investiční společnost.

## 5 Depozitář

- 5.1 Základní údaje:
  - a) Název: Československá obchodní banka, a. s.
  - b) IČO: 000 01 350
  - c) Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057
- 5.2 Depozitář je společností zapsanou do seznamu depozitářů vedeného ČNB v souladu s § 596 písm. d) ZISIF.
- 5.3 Činnost Depozitáře ve vztahu k Fondu:

Depozitář pro Fond provádí činnosti dle § 60 ZISIF, zejména:

  - a) má v opatrování majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha,
  - b) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu,
  - c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, jiný majetek Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).
- 5.4 Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 ZISIF, zejména zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, tímto Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
  - a) byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
  - b) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,
  - c) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
  - d) byla vyplácena protiplnění z obchodu s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
  - e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.
- 5.5 Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.
- 5.6 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.
- 5.7 Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF vykonávány Depozitářem mohou být svěřeny



jiné osobě.

## **6 Zásady hospodaření Podfondu**

- 6.1 Zásady pro hospodaření s majetkem v Podfondu vyplývají také ze Stanov. Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.
- 6.2 Účetní období Podfondu je stanoveno jako kalendářní rok. Případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF, nebo zrušením Podfondu, tím nejsou vyloučeny. První účetní období je zahájeno dnem vytvoření Podfondu. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 6.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- a) Investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
  - b) nezávislý znalec.
- 6.4 Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhledávaná administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.
- 6.5 Reálnou hodnotu cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovování reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 6.6 Reálná hodnota cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:
- a) mimořádného ocenění; nebo
  - b) ocenění ke konci následujícího účetního období.
- 6.7 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 6.8 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Podfondu, na základě doporučení investičního výboru Podfondu anebo na žádost všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu, provede Administrátor

ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Podfondu dle pravidel pro informování akcionářů Podfondu.

- 6.9 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 6.10 Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu.
- 6.11 O vytvoření Podfondu rozhodlo představenstvo Fondu v souladu s platným zněním stanov Fondu.
- 6.12 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo Akcionáře nebo Investora za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto Podfondu. Majetek v Podfondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem tohoto Podfondu.
- 6.13 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů:
- a) Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.
  - b) Výnosy z majetku Podfondu se použijí 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), nemusí být zisk použit k rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých Investičních akcií. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.
  - c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Investorům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele a po předchozím vyjádření investičního výboru. Podílem na zisku Investorů je dividenda určená poměrem Investorova podílu na Fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na jednotlivé Třídy Investičních akcií podle tohoto Statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu Stanovami.
  - d) Valná hromada Fondu může 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.

## **7 Investiční cíle Podfondu**

- 7.1 Investičním cílem Podfondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Investory. Podfond bude investovat zejména do poskytování úvěrů a zápůjček a ostatních nástrojů dluhového financování vybraných projektů. Pokud to umožní podmínky na trhu a povaha daného projektu, lze preferovat projekty s vyšší mírou zhodnocení při vyšší míře rizika, což nevylučuje poskytování podřízených juniorních zápůjček.

Podfond bude dále investovat do investičních cenných papírů (akcií a dluhopisů), a to jak obchodovatelných, tak neobchodovatelných na veřejných regulovaných trzích, přičemž tyto investice budou v závislosti na tržních podmínkách představovat obvykle spíše méně výraznou část portfolia Podfondu.

- 7.2 Investice do Podfondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém

horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

- 7.3 Podfond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílu na zisku Investorům, 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. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.
- 7.4 Změna Statutu v tomto oddílu je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 3/5 (tři pětina) hlasů všech Akcionářů učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli.

## 8 Investiční strategie Podfondu

- 8.1 Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičních cílů investovat do následujících druhů majetkových hodnot:
- a) poskytování úvěrů a zápůjček jako nástrojů dluhového financování vybraných projektů, s typickým očekávaným výnosem nad 6 % p.a., při dodržení přiměřené resp. vyšší úrovně rizika a v závislosti na duraci,
  - b) investičních cenných papírů
    - tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky,
    - zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky,
    - dluhových cenných papírů,
  - c) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
  - d) nástrojů peněžního trhu,
  - e) finančních derivátů,
  - f) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
  - g) jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie jako jsou ostatní nástroje dluhového financování nebo deriváty mimo finančních derivátů podle ZISIF, pohledávky nespádající do aktiv dle čl. 8.1 Statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.
- 8.2 Majetkové hodnoty dle čl. 8.1 písm. a) až f) Statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Podfondu.
- 8.3 Do doplňkových aktiv dle čl. 8.1 písm. g) Statutu investuje Podfond v souhrnu méně než 10 % hodnoty svého majetku.
- 8.4 Aktiva, na něž je zaměřena investiční strategie Podfondu, může Podfond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Podfond jako nástupnickou společnost přejít.
- 8.5 Podfond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 8.6 Podfond bude využívat long i short pozice a investiční horizont se bude pohybovat od intraday až po držení několik let.

- 8.7 Investice Podfondu nejsou geograficky koncentrovány. Převážná část investic bude realizována na území Evropské unie.
- 8.8 Podfond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie.
- 8.9 Návratnost investice do Podfondu ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným Podfondem a třetí osoby neposkytují investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.
- 8.10 Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.
- 8.11 Podfond v případě využití derivátů využívá pro výpočet celkové expozice metody dle nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
- 8.12 O změnách Statutu (včetně změn investiční strategie) rozhoduje Obhospodařovatel. Tím není dotčeno ustanovení čl. 7.4 Statutu.
- 8.13 Investiční společnost nezohledňuje dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) č. 2019/2088. Důvodem je skutečnost, že Investiční společnost v tomto ohledu upřednostňuje finanční zájmy investorů, a proto je hlavním kritériem investičních rozhodnutí nejvyšší možný výnos v budoucnosti.

Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad na celkovou hodnotu portfolia 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 výkonnosti dosažené v minulosti (výkonnost v minulosti samozřejmě není ukazatelem budoucí výkonnosti, 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.

## **9 Limity**

- 9.1 Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Podfond povinen držet likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.
- 9.2 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Podfondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 400 %.
- 9.3 Pokud nastane nesoulad skladby majetku Podfondu s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná

Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy Investorů.

9.4 Investiční limity pro skladbu majetku Podfondu dle čl. 8.2 a 8.3 Statutu a limity pákového efektu dle čl. 9.2 Statutu nemusí být dodržovány:

- a) po dobu prvních 12 měsíců od vzniku Podfondu;
- b) pokud Fondový kapitál Podfondu odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
- c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Podfondu do likvidace; a
- d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Podfondu nebudou realizovány nové investice.

## 10 Rizikový profil

- 10.1 Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
- 10.2 Podfond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 10.3 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Podfondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu, jsou zejména následující:
  - a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů veřejné správy;
  - b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu;
  - c) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívající v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Podfondu do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem vymezeného způsobu investování;
  - d) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;
  - e) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Podfondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku 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.
  - f) Úvěrové riziko spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých třetí osobě na účet Podfondu, čímž může dojít ke ztrátě na majetku v Podfondu;
    - Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany, kdy emitent investičního nástroje v majetku v Podfondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tento dluh včas a v plné výši na účet Podfondu nesplatí;

- Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany, kdy emitent investičního nástroje v majetku v Podfondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši neuspokojí. Riziko je snižováno použitím institutu zajištění poskytnutého úvěru;

- g) Riziko koncentrace je riziko ztráty vyplývající z nežádoucí expozice ve formě poskytnutých úvěrů vůči jednomu subjektu, vůči úzkému okruhu subjektů nebo vůči ekonomicky či jinak (především personálně) spjaté skupině subjektů. Tato expozice může mít negativní ekonomické důsledky v případě problémů tohoto subjektu, resp. skupiny subjektů, neboť nesplácení poskytnutých úvěrů může ovlivnit likviditu Podfondu, včetně dostatku prostředků k odkoupení Investičních akcií, o jejichž odkoupení bylo požádáno. Riziko koncentrace je minimalizováno např. limitem, jak vysoký úvěr lze na účet Podfondu poskytnout jednomu subjektu, resp. úzkému okruhu subjektů nebo ekonomicky či jinak spjaté skupině subjektů.
- h) Riziko střetu zájmů spočívající v tom, že některými činnostmi souvisejícími s administrací a obhospodařováním jsou pověřeni jiní, 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 Obhospodařovatel zavedeny interní postupy upravené ve vnitřních předpisech;

i)

#### 10.4 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Podfondu:

- a) Riziko zvolené skladby majetku Podfondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Podfondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Podfondu, mohou jednotlivá aktiva Podfondu představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Podfondu;
- b) Riziko nestálé aktuální hodnoty Investičních akcií v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Podfondu;
- c) Riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií od likvidační hodnoty otevřené pozice investora na Podfondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;
- d) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Podfondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;
- e) Riziko pozastavení odkupu Investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkoupení vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;
- f) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika 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 Investiční akcie;

- g) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Podfondu hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhu 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 majetku Podfondu, a poklesu hodnoty majetku Podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Podfondu;
- h) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu spočívající v tom, že Podfond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen 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;
- i) Riziko živelních škod na majetku Podfondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Podfondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Podfondu.
- j) Riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Podfondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Podfondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Podfondu, nesplní;
- k) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Podfondu z důvodu nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- l) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Podfondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Podfondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji takové majetkové hodnoty;
- m) Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;
- n) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Podfond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu včetně všech podfondů nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší, než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu nebo Podfondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu nebo Podfondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.;
- o) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;
- p) 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 nebo Podfondu);
- q) Riziko spojené s tím, že statutární orgán může kdykoliv se souhlasem kontrolního orgánu rozhodnout o zrušení Podfondu a Investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- r) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto

výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu nebo Podfondu;

- s) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;
- t) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Podfond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu;
- u) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, které mají být nabývány na účet Podfondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Podfond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;
- v) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodů, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku;
- w) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;
- x) 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;
- y) Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- z) 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;
- aa) 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 investice. Tato rizika jsou Obhospodařovatelem zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesu investičního rozhodování.

10.5 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích čl. 10.3 a 10.4 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení předpokládaných výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Podfondu, popřípadě též překážkou úhrady závazku vůči třetím osobám. V případě krajně nepříznivého vývoje nebude vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.



## 11 Způsob investování Podfondu

- 11.1 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. V rámci Investiční společnosti rozhoduje o investicích 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.
- 11.2 Investiční výbor Podfondu má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele pro otázky týkající se správy majetku Podfondu. Investiční výbor zejména přijímá rozhodnutí týkající se alokace aktiv. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele a zbývající členy na společný návrh všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu. Jednání investičního výboru řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy, popř. formou telekonference je možné.
- 11.3 Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy investičního výboru. Stanovisko může být kladné či záporné.
- 11.4 Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel na žádost Investora bez zbytečného odkladu.
- 11.5 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 11.6 Investiční komise Obhospodařovatele zejména:
- a) schvaluje každý jednotlivý investiční záměr týkající se majetku Podfondu,
  - b) dohlíží na prověřování navržené investice externími poradci v rámci prověrek (due dilligence)
  - c) hodnotí proces prověřování vybraného investičního záměru, jeho úplnost a reálnost,
  - d) dohlíží na přípravu smluvní dokumentace relevantní pro uskutečnění investičního záměru a
  - e) prověřuje způsob, vhodnost a načasování ukončení investic.
- 11.7 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.
- 11.8 V odůvodněných případech může schvalovat zamýšlenou transakci Podfondu valná

hromada Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi Akcionáři (akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Fondu).

## **12 Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček**

- 12.1 Na účet Podfondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 300 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky ke dni poskytnutí). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí přesáhnout 300 % hodnoty Fondového kapitálu Podfondu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Podfondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Podfondu.
- 12.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Podfondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu.
- 12.3 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.
- 12.4 Pohledávky Podfondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů, pokud takový postup směřuje k dosažení zhodnocení investice Podfondu odpovídajícímu míře akceptovaného rizika.
- 12.5 Na účet Podfondu lze poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých osobou, na níž má Podfond účast, umožňující ovládat tuto osobu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s investičními cíli Podfondu.
- 12.6 Fond je oprávněn k Podfondu za podmínky zachování pravidel pro poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček dle tohoto článku Statutu vydávat dluhopisy, včetně dluhopisů konvertibilních na Investiční akcie. Výměnný poměr nebo způsob jeho určení stanoví rozhodnutí valné hromady Fondu.

## **13 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Podfondem**

- 13.1 Podfond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 8 Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Podfondu.
- 13.2 Podfond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Podfondu, snížení rizika Podfondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Podfondu.
- 13.3 Na účet Podfondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 Nařízení. Podfond může sjednat derivát, je-li:
- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení; nebo
  - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo
  - c) sjednán s osobou, na níž má Podfond Účast umožňující ovládat tuto osobu.
- 13.4 Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu mohou být:
- a) akcie;

- b) akciové indexy;
- c) úrokové míry;
- d) úrokové indexy;
- e) ETF a obdobné investiční nástroje;
- f) měny, ve kterých Podfond provádí investice;
- g) aktivum v majetku Podfondu nebo závazek Podfondu.

## 14 Investiční akcie vydávané k Podfondu, jejich úpis a obchodování s nimi

- 14.1 Fond vydává k Podfondu kusové investiční akcie následujících Tříd:
- a) **Premium investiční akcie** ISIN CZ0008045887 (dále také jako "**PIA**"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;
  - b) **Premium Plus investiční akcie** ISIN CZ0008045895 (dále také jako "**PPIA**"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;
  - c) **Hedging investiční akcie** ISIN CZ0008045879 (dále také jako "**HIA**"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.
- 14.2 Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu.
- 14.3 Společnost vede prostřednictvím Administrátora pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK. Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou rovněž evidovány na majetkových účtech. Seznam akcionářů je u akcii Fondu, resp. Podfondu v podobě zaknihovaného cenného papíru nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li všeobecný závazný právní předpis jinak.
- 14.4 Hodnota Investiční akcie je vyjádřena v korunách českých (CZK). Investice do Podfondu, odkupy, nákupy a odprodeje Investičních akcií a případné výplaty podílů na zisku jsou realizovány zejména v korunách českých (CZK).
- 14.5 Na každou Třídu Investičních akcií připadá určitá část Fondového kapitálu Podfondu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované Investiční akcie určité Třídy představují stejný podíl na příslušné části Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na danou Třídu Investičních akcií.
- 14.6 Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, která jim udělují právní předpisy a Stanovy.
- 14.7 Vlastníci Investičních akcií mají zejména:
- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie;
  - b) právo na odkoupení, nákup nebo odprodej Investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
  - c) právo na podíl na zisku Podfondu (dividenda) schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
  - d) právo účastnit se valné hromady Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondu;
  - e) právo za podmínek stanovených zákonem a Stanovami na valné hromadě hlasovat;

- f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;
  - g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
  - h) právo požadovat výměnu hromadné Investiční akcie;
  - i) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
  - j) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.
- 14.8 Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány akcionáři, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich připsání na majetkový účet Investora. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem. Za datum zrušení se v případě Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu Investora. Za datum zrušení se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy příslušný orgán Fondu rozhodl o jejich zrušení.

#### **Převod Investičních akcií**

- 14.9 K převodu Investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu. K převodu HIA třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky HIA, je dále nutný předchozí písemný souhlas dozorčí rady.
- 14.10 Investiční akcie v podobě cenného papíru jsou převoditelné rubropisem a smlouvou.
- 14.11 Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.
- 14.12 K účinnosti převodu Investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora a předložení akcie osobě vedoucí pro Fond seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Fond seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka Investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 14.13 Převod Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.
- 14.14 Statutární orgán Fondu je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu Investičních akcií, je-li vyžadován, pokud:
- a) nabyvatel nesplňuje podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu;
  - b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu 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.
- 14.15 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.

- 14.16 V případě přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

#### **Nabývání Investičních akcií**

- 14.17 Podmínkou vydání Investičních akcií je uzavření Smlouvy o investici. Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných ve statutu Fondu a tomto Statutu. Investiční akcie může nabýt výhradně Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.

- 14.18 Investiční akcie může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:

- a) částku 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až i) bod 1 ZISIF,
- b) částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm.
- c) i) bod 2 ZISIF,
- d) částku 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. h) bod 1 nebo 2 ZISIF.

Výše minimální následné investice akcionáře (po splacení vstupní investice) je 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).

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

Investovaná částka v jiné měně, než v CZK bude přepočtena na CZK kurzem vyhlášeným ČNB k poslednímu dni Rozhodného období.

- 14.19 Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu, resp. Podfondu je statutární orgán Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře Smlouvu o investici a se kterými nikoliv. Na uzavření Smlouvy o investici není právní nárok.
- 14.20 Upisovat Investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k úpisu.

- 14.21 Investice do PPIA a HIA nepodléhá vstupnímu poplatku. Investice do PIA podléhá vstupnímu poplatku, který bude určený od 0 % do 3 % z výše investice, a to dle příslušné Smlouvy o investici. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu, resp. v případě Investičních akcií upsaných na základě činnosti Distributora je vstupní poplatek příjmem Distributora.
- 14.22 Fond emituje k Podfondu Investiční akcie za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných Investorem na účet Podfondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Podfondu (sníženou o případné poplatky) účtovanou dle Smlouvy o investici nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet Investičních akcií Podfondu 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).
- 14.23 Distribuční pravidla rozdělení Fondového kapitálu Podfondu jsou podrobněji upravena v příloze č. 1 Statutu.
- 14.24 Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií, a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je Rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být Rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií.
- 14.25 Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání Investičních akcií (dále jen „**Počáteční období**“), se Investiční akcie upisují za emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii. Za předpokladu, že nebyly v průběhu Počátečního období upsány Investiční akcie všech Tříd, platí, že počáteční emisní kurs příslušné Třídy Investičních akcií, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního období, činí 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii, avšak tento počáteční emisní kurs 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 Podfondu mezi jednotlivé Třídy Investičních akcií.
- 14.26 Aktuální hodnota Investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu Podfondu připadající na participující Investiční akcie této Třídy k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Investiční akcie se k poslednímu dni Rozhodného období považují Investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Podfondu v Rozhodném období, tj. vydané Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve příslušným k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.
- 14.27 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje zpravidla měsíčně, nejpozději do konce měsíce následujícího po měsíci, za který se aktuální hodnota stanovuje, a to za předpokladu, že Administrátor řádně a včas obdržel veškeré nezbytné podklady.

- 14.28 Aktuální hodnota Investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do deseti pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena Investorům v klientském rozhraní na stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz). Aktuální hodnota Investiční akcie nebude zveřejňována.
- 14.29 Investiční akcie jsou emitovány do šedesáti pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Podfondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na osmdesát pracovních dnů. Vydání Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru proběhne připsáním Investičních akcií na příslušný majetkový účet. Za datum vydání se v případě Investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí Investorem.
- 14.30 Hedging investiční akcie (HIA) lze upsat pouze s předchozím souhlasem dozorčí rady.
- 14.31 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu vydaných Investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet Investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení 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 rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie 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 Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.
- 14.32 Administrátor vede seznam akcionářů Podfondu jako seznam vlastníků cenných papírů vydaných Fondem (§ 38 odst. 1 písm. h) ZISIF).

#### **Odkupování Investičních akcií**

- 14.33 Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií, kterou Investor doručí Administrátorovi. K odkupu Investičních akcií se použijí prostředky z majetku Podfondu připadající na Fondový kapitál odkupované Třídy Investičních akcií.
- 14.34 Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 14.35 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat způsobem uvedeným v čl. 18 Statutu.
- 14.36 Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.
- 14.37 Žádost o odkup PIA a PPIA lze podat kdykoliv. Žádost o odkup HIA lze podat poprvé po uplynutí tří let od vzniku Fondu a následně kdykoliv.
- 14.38 Administrátor zajistí odkoupení požadovaných Investičních akcií na účet Podfondu od Investora ve lhůtě do 1 roku ode dne, kdy obdržel žádost Investora o odkoupení

Investičních akcií.

- 14.39 Administrátor zajistí odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.
- 14.40 Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených Investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu Investičních akcií činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých). Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem Investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou zákonem, pokud Investor nepožádá o odkup všech zbývajících Investičních akcií.
- 14.41 Pokud Smlouva o investici nestanoví jinak, aplikuje se na odkupy Investičních akcií výstupní poplatek (srážka), ve výši:
- a) 0 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup PIA ve lhůtě před uplynutím 1 roku od úpisu odkupovaných Investičních akcií,
  - b) 0 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup PIA ve lhůtě po uplynutí lhůty 1 roku od úpisu odkupovaných Investičních akcií a před uplynutím 2 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií,
  - c) 0 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup PIA ve lhůtě po uplynutí lhůty 2 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií a před uplynutím 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií,
  - d) 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup PIA po uplynutí lhůty 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.
- Při odkupování PPIA a HIA nejsou uplatňovány žádné výstupní poplatky (srážky). Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.
- 14.42 Probíhá-li ve vztahu k Podfondu mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, je Obhospodařovatel oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v Rozhodném období prodloužit dobu pro vypořádání odkupu 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.
- 14.43 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Podfondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených Investičních akcií. Fond ani Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení Investičních akcií. Byla-li Investorovi 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 Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené Investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty



Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie 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 Obhospodařovatel . jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

### **Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií**

- 14.44 Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nejdéle 3 měsíců, a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.
- 14.45 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:
- a) dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu Podfondu dle Stanov;
  - b) nedostatečná likvidita Podfondu;
  - c) významné pohyby v hodnotě aktiv Podfondu;
  - d) ochrana společného zájmu Investorů, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Podfondu;
  - e) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří v Podfondu setrvávají;
  - f) zánik depozitářské smlouvy Fondu.
- 14.46 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Fondového kapitálu Podfondu dle Stanov přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednáání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF.

### **Výměna Investičních akcií**

- 14.47 Investiční akcie jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Investora vyměnit za Investiční akcie jiné Třídy (dále jen „**konverze**“), přičemž:
- a) konverzi lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu Investičních akcií;
  - b) žádost o konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Investičních akcií;
  - c) konverze podléhá souhlasu statutárního a kontrolního orgánu;
  - 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 Fondu, resp. Administrátorovi doručena žádost o konverzi (dále jen „**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 Podfondu se Investiční akcie, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které Investor na základě konverze nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie.

### **Výkup Investičních akcií**

- 14.48 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, Investorům doručit oznámení o výkupu jimi vlastněných Investičních akcií na účet

Fondu (dále jen „**Oznámení o výkupu**“), a to v počtu kusů uvedených v Oznámení o výkupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve Statutu (dále jen „**Výkup**“).

14.49 Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie vlastněné Investorem. Obhospodařovatel v oznámení o výkupu uvede:

- a) zda se oznámení o výkupu bude týkat všech Investorů nebo pouze Investorů 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 Investorovi odesláno Oznámení o výkupu.

Investiční akcie Výkupem zanikají.

Při Výkupu se má vždy za to, že jako první jsou vykupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

14.50 Kupní cena za vykoupené Investiční akcie se vyplatí Investorovi do 30 (třiceti) dnů ode dne odepsání Investičních akcií z příslušného majetkového účtu nebo výmazu ze seznamu akcionářů, a to převodem na platební účet Investora uvedený v seznamu akcionářů.

14.51 Za nediskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při výkupu Investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Investora do Podfondu anebo rozdílné emisní kurzy Investičních akcií jednotlivých investorů, byť by se jednalo o Investiční akcie jedné Třídy.

## **15 Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti Podfondu**

15.1 Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování majetku (asset management) je hrazena z majetku Podfondu a činí za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 40.000,- Kč měsíčně.

15.2 Úplata Administrátorovi je hrazena z majetku Podfondu a činí:

- a) Minimálně 60.000,- Kč za každý započatý měsíc; pokud hodnota aktiv Podfondu přesáhne 400.000.000,- Kč, navyšuje se tato odměna o 0,15% p.a. z hodnoty aktiv Podfondu nad 400.000.000,- Kč. Úplata se počítá dle hodnoty aktiv Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se úplata hradí;
- b) za nabízení investic do Podfondu 100 % vstupního poplatku dle Smluv o investici uzavřených v příslušném měsíci, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné Smlouvy o investici;
- c) za nabízení investic do Podfondu částku ve výši 0,7% p.a z aktuální výše investice (hodnoty příslušných Investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce) akcionářů Fondu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné Smlouvy o investici, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla Investorem uhrazena investovaná částka na účet Podfondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné Investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných Investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný Investor podal žádost o odkup posledních Investičních akcií Podfondu, kterými disponuje. V případě, že Investor podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí „aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém Investor podal příslušnou žádost o odkup (tzn. např. při

žádosti o odkup podané v květnu se odměna z odkupované částky naposledy počítá za měsíc květen podle aktuální výše investice ke konci dubna). Nárok na tuto úplatu trvá i v případě, kdy Investiční společnost není obhospodařovatelem či administrátorem Podfondu.

Úplata Administrátora uvedená v písm. b) a c) není aplikována, byla-li mezi Fondem, Investiční společností a třetí stranou (bankou, obchodníkem s cennými papíry nebo investičním zprostředkovatelem) uzavřena distribuční smlouva nebo obdobná smlouva, ve které byl sjednán zvláštní způsob výpočtu a/nebo výplaty úplaty za nabízení investic do Podfondu; v takovém případě se hradí úplata z majetku Podfondu podle příslušných ustanovení předmětné distribuční nebo obdobné smlouvy, a to osobě v takové předmětné smlouvě určené.

- 15.3 Úplata za výkon činnosti obhospodařování majetku a provádění administrace Podfondu stanovená v čl. 15.1 a 15.2 písm. a) činí maximálně 275.000,- Kč měsíčně.
- 15.4 Úplata za výkon činnosti obhospodařování a provádění administrace Podfondu stanovená v čl. 15.1 a 15.2 písm. a) výše (včetně maximální výše úplaty stanovené v odst. 15.3) bude každoročně, a to vždy k 1. lednu příslušného dalšího 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, maximálně však o 6% , a to tak, že po jeho zveřejnění Českým statistickým úřadem bude Fondu oznámena nová výše úplaty zpětně k počátku příslušného kalendářního roku a Fond 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, resp. Podfondu.
- 15.5 V případě rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním nebo administrací Podfondu náleží Investiční společnosti nad rámec úplaty dle čl. 15.1 až 15.3 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.
- 15.6 Pokud nejsou u některého typu úplaty Investiční společnosti ani 20 dnů po skončení období, za které se úplata hradí, známé některé parametry potřebné pro výpočet úplaty, má Investiční společnost právo fakturovat 90 % poslední známé úplaty příslušného typu jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet příslušné úplaty známy, dojde k následnému vyúčtování této úplaty bez zbytečného odkladu.
- 15.7 Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Podfondu a za každý započatý měsíc činí: 45.000,- Kč do doby, kdy celková aktiva Podfondu budou nižší nebo rovna 1 mld. Kč, 50.000,- Kč v období počínaje měsícem, kdy celková aktiva Podfondu přesáhnou hodnotu 1 mld. Kč, ale nepřesáhnou hodnotu 2 mld. Kč, 55.000,- Kč v období počínaje měsícem, kdy celková aktiva Podfondu přesáhnou hodnotu 2 mld. Kč, ale nepřesáhnou hodnotu 3 mld. Kč a 60.000,- Kč v období počínaje měsícem, kdy celková aktiva Podfondu přesáhnou hodnotu 3 mld. Kč. K odměně bude připočtena DPH v zákonné výši.
- 15.8 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Podfondu, jsou zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Podfond dle tohoto Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, provize, poplatky, atp.),
  - b) náklady na nabízení investic do Podfondu (fundraising),
  - c) úplata Depozitáři za činnost odlišnou, než výkon činnosti podle depozitářské smlouvy,
  - d) náklady spojené s investiční činností Podfondu,
  - e) náklady vznikající jako odměna zmocněným zástupcům,
  - f) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu přiřaditelné Podfondu,

- g) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu,
  - h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Podfondu nebo emitovaných k Podfondu,
  - j) náklady na pojištění majetku Podfondu,
  - k) náklady na nástroje ke snížení rizik nebo zajištění hodnoty majetku Podfondu,
  - l) náklady na zrušení Podfondu,
  - m) náklady spojené s přeměnou Podfondu,
  - n) náklady na audit Podfondu a znalecké posudky,
  - o) náklady na právní služby,
  - p) náklady na marketing a reklamu Podfondu,
  - q) náklady na vedení evidence zaknihovaných cenných papírů,
  - r) notářské, soudní a správní poplatky a daně,
  - s) náklady na úřední překlady do cizích jazyků.
- 15.9 Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Podfondu a prováděním administrace (mimo náklady na investice samotné, auditora, oceňovatele a nabízení investic) hrazené z majetku Podfondu, činí maximálně 3 % p.a. z hodnoty majetku Podfondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto Statutu nebo ve statutu Fondu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Podfondu služby poskytovány, a můžou tedy dočasně překročit procento nákladovosti, zejména na začátku fungování Fondu.
- 15.10 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s činností Podfondu, jsou náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu. Tyto jsou hrazeny z majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet:
- a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a
  - b) ne více než 0,7 % p.a. z aktuální výše investované částky, která byla prokazatelně zprostředkována třetí stranou, během trvání této investice.
- 15.11 Tabulka údajů o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

(Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)

<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)	Investice	0% až 3 %
<b>Výstupní poplatek pro Premium investiční akcie</b> (srážka)	Investor požádá o odkup v období do 1 roku od úpisu odkupovaných Investičních akcií.	0 %
	Investor požádá o odkup v období od 1 roku od úpisu odkupovaných Investičních akcií a před uplynutím 2 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.	0 %
	Investor požádá o odkup v období od 2 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií a před uplynutím 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.	0 %
	Investor požádá o odkup po uplynutí 3 let od úpisu odkupovaných Investičních akcií.	0%
<b>Výstupní poplatek pro Premium Plus investiční akcie</b> (srážka)		0 %
<b>Výstupní poplatek pro Hedging investiční akcie</b> (srážka)		0%
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek		
	Výkonnostní odměna	0%

\*Investiční společnost může v odůvodněných případech vstupní poplatek snížit až do výše 0 % bez

ohledu na vyšší investice.

- 15.12 Veškeré poplatky a náklady přiřaditelné konkrétnímu podfondu vytvořenému Fondem budou alokovány přímo k tomuto podfondu. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k určitému podfondu vytvořenému Fondem, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů vytvořených Fondem v poměru k jejich fondovému kapitálu nebo jiným spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat zájmy akcionářů Fondu.
- 15.13 Vedle výše uvedených poplatků investor přímo žádné další poplatky ani náklady nenes, 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.
- 15.14 Uvedené poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

## 16 Další informace

- 16.1 Údaje uvedené ve statutu Podfondu musejí být průběžně aktualizovány.
- 16.2 Statut a jeho změny schvaluje představenstvo Investiční společnosti.
- 16.3 Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.
- 16.4 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.
- 16.5 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.
- 16.6 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.
- 16.7 Investiční společnost může rozhodnout o přeměně Podfondu. Podmínky a postup přeměny Podfondu se řídí platnými právními předpisy.
- 16.8 Zdanění Podfondu 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 %. Zdanění akcionářů podfondu podléhá daňovým předpisům jejich daňového domicilu.  
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 jsou českými daňovými rezidenty a 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 jsou českými daňovými rezidenty a nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají dále 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.

- 16.9 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.
- 16.10 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.
- 16.11 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.
- 16.12 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).
- 16.13 Dodatečné informace je v případě potřeby možno získat v sídle Investiční společnosti.
- 16.14 Upozornění: Výkon dohledu České národní banky není zárukou návratnosti investice nebo výkonosti 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.

## 17 Komunikace s Investory a platební účet Investora

- 17.1 Jakákoliv komunikace Investora týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy a údajů o platebním účtu, daňové rezidenci a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči tomu Investorovi nezbytné, musí být Investorem provedena v písemné formě, a musí být doručena:
- osobně;
  - prostřednictvím osoby Distributora;
  - prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
  - e-mailovou zprávou nebo
  - jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou.
- Forma elektronické komunikace se však považuje za písemnou formu jen tehdy, pokud takto zvolenou formu komunikace Fond, Obhospodařovatel nebo Administrátor Investorovi v daném případě po doručení potvrdí.
- 17.2 Není-li v tomto Statutu nebo Stanovách uvedeno jinak, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor nejsou povinni ověřit, zda podpis na projevu vůle Investora v písemné formě je podpisem (vlastnoručním nebo elektronickým) takového Investora.
- 17.3 Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů, žádost o odkoupení investičních akcií, žádost o výměnu Investičních akcií, oznámení o odstoupení Investora od Smlouvy o investici nebo oznámení čísla bankovního účtu pro účely poskytnutí peněžitého plnění musí být vždy učiněny:
- písemnou formou s ověřením totožnosti Investora osobním doručením v sídle Administrátora;
  - písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím Distributora;
  - písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra); anebo
  - jinou formou elektronické komunikace podepsanou uznávaným elektronickým podpisem.
- 17.4 Údaji a informacemi pro veškerou komunikaci Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou údaje a informace, které byly pro tyto účely Investorem poskytnuty.
- 17.5 Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi jsou realizovány přednostně formou klientského přístupu na stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz), nevyžadují-li Stanovy, Statut, všeobecně závazné právní předpisy nebo Smlouva o investici jinou formu komunikace. Informační povinnosti a oznámení ze strany Fondu, Obhospodařovatele nebo Administrátora vůči Investorovi mohou být realizovány prostřednictvím Distributora, v takovém případě je povinnost vůči Investorovi splněna odesláním příslušné informace Distributorovi.
- 17.6 Údaje a informace v čl. 17.1 tohoto Statutu jsou pro Fond vždy závazné pro účely komunikace s Investorem a výplaty peněžitého plnění (protiplnění) Investorovi, pokud ze Stanov, Statutu nebo Smlouvy o investici výslovně nevyplývá něco jiného.
- 17.7 Investor odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že tento Investor uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 17.8 Investor může změnit údaje a informace v čl. 17.1 tohoto Statutu na základě písemného oznámení alespoň 5 (pět) pracovních dnů předem, nedohodne-li se s adresátem oznámení, že stačí oznámení i ve lhůtě kratší.



- 17.9 Pokud Fond, Obhospodařovatel nebo Administrátor ustanoví písemně určité oddělení nebo osobu, která má být příjemcem komunikace, komunikace je ze strany Investora neúčinná, pokud v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě.
- 17.10 Veškerá peněžítá plnění Investorům lze vyplácet převodem pouze na bankovní účet.
- 17.11 Fond je oprávněn odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění Investorovi, pokud tento Investor neposkytl Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 17.12 Za škodu, která vznikne Investorovi tím, že neposkytl součinnost dle čl. 17.11 tohoto Statutu, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá. Co je v tomto článku uvedeno o Investorech, platí obdobně i pro Akcionáře (není-li zároveň Investorem).

V Praze dne 1.10.2024



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

# Příloha č. 1

## Pravidla pro distribuci Fondového kapitálu

### Třídy akcií a základní informace k výpočtu hodnot akcií

Tento podfond vydává tři třídy investičních akcií (IA):

Název IA	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.
Premium investiční akcie	PIA	CZK	5,6 %	5,9 %
Premium Plus investiční akcie	PPIA	CZK	6,0 %	6,5 %
Hedging investiční akcie	HIA	CZK	x	x

V období 1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 se zhodnocení PIA navyšuje na 8,6 – 8,9 % p.a. a zhodnocení PPIA se navyšuje na 9,0 - 9,5 % p.a.

V období 1. 10. 2024 – 30. 9. 2025 se zhodnocení PIA navyšuje na 8,2 – 8,5 % p.a. a zhodnocení PPIA se navyšuje na 8,6 - 9,1 % p.a.

Rozhodné období ... kalendářní měsíc

Referenční období ... kalendářní rok

Hodnoty PIA a PPIA ... se zaokrouhlují na čtyři desetinná místa směrem nahoru

Hodnoty HIA ... se zaokrouhlují na čtyři desetinná místa směrem dolů

### Principy

Není-li uvedeno jinak, mají pojmy uvedené v této příloze význam definovaný Stanovami Fondu, popř. statutem Fondu nebo tímto Statutem.

Principy pro stanovení Distribučního poměru Podfondu:

- a) v případě růstu hodnoty portfolia Podfondu je veškerý výnos alokovan v tomto pořadí:
  - přednostně na PIA a PPIA až do výše jejich výnosu odpovídající 5,6 % p.a. u PIA, resp. 6,0 % p.a. u PPIA (Minimální zhodnocení PIA, resp. PPIA);
  - po alokaci Minimálního zhodnocení na PIA a PPIA participují PIA, PPIA a HIA na dalším výnosu dle svého podílu Fondového kapitálu Podfondu, a to až do výše dosažení horní hranice zhodnocení PIA a PPIA, tj. 5,9 % p.a. u PIA, resp. 6,5 % p.a. u PPIA (Maximální zhodnocení PIA, resp. PPIA);
  - veškerý další výnos bude přidělen v plné výši do růstu hodnoty HIA;
- b) v případě, že růst hodnoty PIA a PPIA nedosahuje výnosu odpovídajícího 5,6 % p.a. u PIA, resp. 6,0 % p.a. u PPIA, bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (Ize-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PIA a PPIA na vrub části fondového kapitálu připadající na HIA
- c) Přitom platí, že v období 1. 10. 2023 – 30. 9. 2024 se zhodnocení PIA navyšuje na 8,6 – 8,9 % p.a. a zhodnocení PPIA se navyšuje na 9,0 – 9,5 % p.a. a také platí, že v období 1. 10. 2024 – 30. 9. 2025 se zhodnocení PIA navyšuje na 8,2 – 8,5 % p.a. a zhodnocení PPIA se navyšuje na 8,6 – 9,1 % p.a.;

- d) v případě poklesu hodnoty portfolia Podfondu nesou ztrátu přednostně investoři do HIA, teprve následně nesou ztrátu proporcionálně investoři do ostatních Tříd investičních akcií tak, aby všechny Třídy investičních akcií zaznamenaly totožný procentní pokles hodnoty;
- e) cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu Podfondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní Třidu investičních akcií vydávaných k Podfondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Fondového kapitálu;
- f) distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce

### **Definice pojmů**

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu čl. 14.24 tohoto Statutu, ke konci kterého je fondový kapitál společnosti redistribuován.
2. **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku.
3. **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
4. **Referenční období r-1** je referenční období předcházející Referenčnímu období r.
5. **x-tý druh investiční akcie** znamená Premium investiční akcie (PIA), Premium Plus investiční akcie (PPIA) a Hedging investiční akcie (HIA), nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. Všechny tyto druhy akcií jsou denominovány v měně CZK.
6. **FK<sub>x r-1</sub>** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7. **FK<sub>x t</sub>** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8.  $\sum \text{div}_{x r}$  znamená součet částek všech hrubých dividend na akcii pro x-tý druh investičních akcií, pro které platí, že rozhodný den pro výplatu (ex-dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.
9. **UFK<sub>x r-1</sub>** znamená upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh investiční akcie platí, že:

$$\text{UFK}_{x r-1} = (\text{NAVPS}_{x r-1} - \sum \text{div}_{x r}) \times a_{x t}$$

10. **FK<sub>Total t</sub>** znamená celkový fondový kapitál společnosti z investiční činnosti zjištěný ke konci Rozhodného období t.
11. **n<sub>1</sub>** znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t), ve kterých platila standardní úroveň výnosu (u PIA 5,6 – 5,9 % p.a., u PPIA 6,0 – 6,5 % p.a.).
12. **n<sub>2</sub>** znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t), ve kterých platila zvýšená úroveň výnosu (u PIA 8,6 – 8,9 % p.a., u PPIA 9,0 – 9,5 % p.a.).
13. **n<sub>3</sub>** znamená počet uplynulých dní Referenčního období (do posledního dne Rozhodného období t), ve kterých platila zvýšená úroveň výnosu (u PIA 8,2 – 8,5 % p.a., u PPIA 8,6 % – 9,1 % p.a.).

14.  $a \times t$  znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období  $t$ .
15.  $NAVPS_{x, r-1}$  znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.
16.  $ACT$  znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období).
17.  $UFK_{PH, r-1}$  znamená součet upravené části fondového kapitálu připadající na PIA, PPIA a HIA ke konci předchozího Referenčního období:

$$UFK_{PH, r-1} = UFK_{PIA, r-1} + UFK_{PPIA, r-1} + UFK_{HIA, r-1}$$

18.  $UFK_P, r-1$  znamená součet upravené části fondového kapitálu připadající na PIA a PPIA ke konci předchozího Referenčního období:

$$UFK_{P, r-1} = UFK_{PIA, r-1} + UFK_{PPIA, r-1}$$

19.  $PFK_{PIA, r-1}$  znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na PIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA a PPIA ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{PIA, r-1} = UFK_{PIA, r-1} / UFK_{P, r-1}$$

20.  $PFK_{PPIA, r-1}$  znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na PPIA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu PIA a PPIA ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{PPIA, r-1} = UFK_{PPIA, r-1} / UFK_{P, r-1}$$

### **Mezivýpočty**

Přepočtený výnos dosažený v Referenčním období (dále jen „ $Y$ “):

$$Y = FK_{Total, t} - \sum UFK_{x, r-1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím Minimálnímu výnosu PIA (dále jen „ $Y_{PIA, min}$ “):

$$Y_{PIA, min} = NAVPS_{PIA, r-1} \times \left( 5,6 \% \times n_1 / ACT + 8,6 \% \times n_2 / ACT + 8,2 \% \times n_3 / ACT \right) \times a_{PIA, t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím Maximálnímu výnosu PIA (dále jen „ $Y_{PIA, max}$ “):

$$Y_{PIA, max} = NAVPS_{PIA, r-1} \times \left( 5,9 \% \times n_1 / ACT + 8,9 \% \times n_2 / ACT + 8,5 \% \times n_3 / ACT \right) \times a_{PIA, t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PPIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícím Minimálnímu výnosu PPIA (dále jen „ $Y_{PPIA, min}$ “):

$$Y_{PPIA, min} = NAVPS_{PPIA, r-1} \times \left( 6,0 \% \times n_1 / ACT + 9,0 \% \times n_2 / ACT + 8,6 \% \times n_3 / ACT \right) \times a_{PPIA, t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PPIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu Maximálnímu výnosu PPIA (dále jen „ $Y_{PPIA \max}$ “):

$$Y_{PPIA \max} = \text{NAVPS}_{PPIA \ r-1} \times (6,5 \% \times n_1 / \text{ACT} + 9,5 \% \times n_2 / \text{ACT} + 9,1 \% \times n_3 / \text{ACT}) \times a_{PPIA \ t}$$

A dále platí, že:

$$Y_{P \ min} = Y_{PIA \ min} + Y_{PPIA \ min}$$

### Výpočty $FK_{x \ t}$

Výpočet  $FK_{x \ t}$  pro příslušný x-tý druh investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň 1 investiční akcie příslušného druhu investičních akcií.

v případě, že  $Y > Y_{P \ min}$ :

$$FK_{PIA \ t} = UFK_{PIA \ r-1} + Y_{PIA \ min} + \text{MIN} [(Y_{PIA \ max} - Y_{PIA \ min}); (Y - Y_{P \ Min}) * (UFK_{PIA \ r-1} / UFK_{PH \ r-1})]$$

$$FK_{PPIA \ t} = UFK_{PPIA \ r-1} + Y_{PPIA \ min} + \text{MIN} [(Y_{PPIA \ max} - Y_{PPIA \ min}); (Y - Y_{P \ Min}) * (UFK_{PPIA \ r-1} / UFK_{PH \ r-1})]$$

$$FK_{HIA \ t} = UFK_{HIA \ r-1} + Y - Y_{P \ Min} - \text{MIN} [(Y_{PIA \ max} - Y_{PIA \ min}); (Y - Y_{P \ Min}) * (UFK_{PIA \ r-1} / UFK_{PH \ r-1})] - \text{MIN} [(Y_{PPIA \ max} - Y_{PPIA \ min}); (Y - Y_{P \ Min}) * (UFK_{PPIA \ r-1} / UFK_{PH \ r-1})]$$

V případě, že  $Y < Y_{P \ Min}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{HIA \ r-1} > (Y_{P \ Min} - Y)$ :

$$FK_{PIA \ t} = UFK_{PIA \ r-1} + Y_{PIA \ min}$$

$$FK_{PPIA \ t} = UFK_{PPIA \ r-1} + Y_{PPIA \ min}$$

$$FK_{HIA \ t} = UFK_{HIA \ r-1} + Y - Y_{P \ Min}$$

V případě, že  $Y < Y_{P \ Min}$  a současně  $Y > 0$  a současně  $UFK_{HIA \ r-1} < (Y_{P \ Min} - Y)$ :

$$FK_{PIA \ t} = UFK_{PIA \ r-1} + Y_{PIA \ min} + (UFK_{HIA \ r-1} - Y_{P \ Min} + Y) * PFK_{PIA \ r-1}$$

$$FK_{PPIA \ t} = UFK_{PPIA \ r-1} + Y_{PPIA \ min} + (UFK_{HIA \ r-1} - Y_{P \ Min} + Y) * PFK_{PPIA \ r-1}$$

$$FK_{HIA \ t} = 0$$

V případě, že  $Y < 0$  a současně  $UFK_{HIA \ r-1} > (Y_{P \ Min} + |Y|)$ :

$$FK_{PIA \ t} = UFK_{PIA \ r-1} + Y_{PIA \ min}$$

$$FK_{PPIA \ t} = UFK_{PPIA \ r-1} + Y_{PPIA \ min}$$

$$FK_{HIA \ t} = UFK_{HIA \ r-1} + Y - Y_{P \ Min}$$

V případě, že  $Y < 0$  a současně  $UFK_{HIA \ r-1} < (Y_{P \ Min} + |Y|)$ :

$$FK_{PIA \ t} = UFK_{PIA \ r-1} + Y_{PIA \ min} + (UFK_{HIA \ r-1} - Y_{P \ Min} + Y) * PFK_{PIA \ r-1}$$

$$FK_{PPIA \ t} = UFK_{PPIA \ r-1} + Y_{PPIA \ min} + (UFK_{HIA \ r-1} - Y_{P \ Min} + Y) * PFK_{PPIA \ r-1}$$

$$FK_{HIA \ t} = 0$$