

# **Aequitas Capital Investment SICAV a.s.**

## **STATUT FONDU**

## 1. Základní informace o fondu

1. Název fondu: **Aequitas Capital Investment SICAV a.s.**  
(dále jen „Fond“)
2. Údaje o Fondu: IČ: 117 85 136, se sídlem Na Bělidle 997/15, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 26595
3. Den zápisu Fondu do seznamu ČNB dle § 597 ZISIF: 11. srpna 2021
4. Den vzniku Fondu: 27. srpna 2021
5. Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
6. Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který shromažďuje peněžní prostředky či penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů definovaných § 272 ZISIF.
7. Výše zapisovaného základního kapitálu k okamžiku vzniku společnosti činí 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých), přičemž k okamžiku vydání statutu bylo splaceno 100 % zapisovaného základního kapitálu. Výše zapisovaného základního kapitálu může být v návaznosti na změny v příslušných právních předpisech snížena rozhodnutím valné hromady.
8. Seznam vytvořených podfondů Fondu: Fond je oprávněn vytvářet podfondy. Fond vytvoří podfond s názvem Aequitas Restructuring and Development podfond (dále též jen „Podfond“).
9. Jednotlivá ustanovení tohoto statutu jsou aplikovatelná i na jednotlivé podfondy vytvořené Fondem, pokud ze statutu příslušného podfondu vytvořeného Fondem nebude vyplývat něco jiného. V případě, že je konkrétní záležitost upravena v tomto statutu a statutu podfondu odlišně, použije se u příslušného podfondu ustanovení uvedené ve statutu tohoto podfondu.
10. Historické údaje o statusových věcech: Doposud nedošlo ke změně statusových věcí Fondu, neboť je nově založeným fondem.

## 2. Obhospodařovatel

1. Název obhospodařovatele: **DELTA Investiční společnost, a.s.**  
(dále též „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel“)
2. Sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8
3. IČ: 032 32 051
4. Základní kapitál: 4.000.000,- Kč
5. Výše splacení základního kapitálu: 100%
6. Den vzniku: 24. 7. 2014

7. Povolení k činnosti: Česká národní banka vydala dne 11. 7. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti investiční společnosti DELTA Investiční společnost, a.s. DELTA Investiční společnost, a.s. je zapsána v seznamu investičních společností vedeném Českou národní bankou v souladu s § 596 písm. a) ZISIF.
8. DELTA Investiční společnost, a.s. není zahrnuta do žádného konsolidovaného celku.
9. Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 ZISIF s uvedením jejich funkcí:  
Peter Koždoň, MSc. MBA, předseda představenstva a výkonný ředitel  
Ing. Jan Kodada, člen představenstva a investiční ředitel  
Mgr. Alexandra Štrobachová, člen představenstva a ředitel administrace fondů  
Ing. Petr Pokorný, pověřený zmocněnec  
Ing. Boris Tomčiak, CFA FRM, pověřený zmocněnec.
10. Předmět podnikání:  
Činnost investiční společnosti s oprávněním:
  - a) přesáhnout rozhodný limit;
  - b) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
  - c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to ve vztahu k investičním fondům uvedeným v písm. b).
11. Investiční společnost obhospodařuje fondy kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).
12. Obhospodařovatelem všech podfondů vytvořených Fondem je Investiční společnost.

### 3. Administrátor

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

- d) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžním plněním,
  - e) vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných podfondem,
  - f) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku podfondu,
  - g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování investičních akcií vydávaných podfondem a nabízení investic do podfondu,
  - h) vyhotovení a aktualizace výroční a pololetní zprávy podfondu,
  - i) vyhotovení propagačního sdělení podfondu,
  - j) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům podfondu,
  - k) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména České národní bance,
  - l) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku podfondu dle § 38 odst. 1 písm. p) ZISIF,
  - m) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením podfondu,
  - n) vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných podfondem
  - o) úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných podfondem,
  - p) nabízení investic do podfondu.
2. Investiční společnost provádí administraci fondů kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz).
  3. Administrátorem všech podfondů vytvořených Fondem je v souladu s ust. § 38 odst. 4 Zákona Investiční společnost.

#### 4. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje obhospodařování či administrace Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů, a které jsou uvedeny níže v tomto článku statutu. Investiční společnost do budoucna nevyklučuje další svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmíněk stanovených ZISIF.
2. Investiční společnost zcela pověřila společnost **COMPLY F&L s.r.o., IČ: 24691020**, se sídlem: Bratislavova 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.

3. Investiční společnost zcela pověřila společnost **UDS, s.r.o.**, IČ: 27218813, se sídlem: Ke Společ 665/4, 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. Investiční společnost zcela pověřila společnost **ABRA Software a.s.**, IČ: 25097563, se sídlem: Jeremiášova 1422/7b, 155 00 Praha 13, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4475, výkonem služeb poskytovatele informačního systému ABRA.
5. Investiční společnost zcela pověřila společnost **FINREG PARTNERS, advokátní kancelář, s.r.o.**, IČO: 07123949, se sídlem: Jungmannova 750/34, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 295019 výkonem compliance Fondu
6. Investiční společnost zcela pověřila společnost **Almonet Solution s.r.o.**, IČO: 04657870, se sídlem: Radlická 663/28, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 251599 výkonem služeb v oblasti informačních technologií.
7. Investiční společnost je oprávněna využít služeb např. externích právních, daňových a účetních poradců, správců nemovitostí atp. Závazný seznam těchto spolupracujících osob není stanoven.

## 5. Depozitář

1. Název depozitáře: **Československá obchodní banka, a.s.**  
(dále též jen „Depozitář“)
2. Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057
3. IČ: 000 01 350
4. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. e) ve spojení s § 662 odst. 1 ZISIF.
5. Základními činnostmi Depozitáře a jeho povinnosti vůči Fondu, resp. jeho podfondům včetně vymezení jeho odpovědnosti jsou:
  - a) opatrování majetku Fondu, resp. jeho podfondů, jehož povaha to umožňuje,
  - b) zřízení a vedení peněžních účtů a evidování pohybu veškerých peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu, resp. jeho podfondů, na těchto účtech,
  - c) evidování majetku Fondu, resp. jeho podfondů, neuvedeného v písmenech a) až b) výše
  - d) kontrola, zda v souladu s platnými právními předpisy, statutem Fondu, resp. jeho podfondů, a smlouvou:

1. byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
  2. byla vypočítána aktuální hodnota investiční akcie,
  3. byl oceňován majetek a dluhy Fondu, resp. příslušného podfondu,
  4. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu, resp. příslušného podfondu, v obvyklých lhůtách,
  5. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond, resp. příslušný podfond.
6. Depozitář Fondu nepověřil jinou osobu výkonem jemu svěřených činností, není-li ve statutu konkrétního podfondu ve vztahu k výkonu činnosti deponitáře tohoto podfondu stanoveno jinak.
7. Depozitářem všech podfondů vytvořených Fondem je v souladu s ust. § 83 odst. 2 Zákona deponitář uvedený v odst. 5.1. tohoto statutu.

## 6. Investiční strategie

1. Fond, resp. jeho jednotlivé podfondy, je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů přímými a nepřímými investicemi zejména do podílů v obchodních korporacích, investičních nástrojů a poskytováním úvěrů a zápůjček. Investice jsou zamýšleny jako dlouhodobé a jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.
2. Vzhledem k tomu, že Fond jako takový nebude provádět investiční činnost a ta bude prováděna v rámci jeho jednotlivých podfondů, bude mít každý z vytvořených podfondů vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu, přičemž v takovém případě bude samostatný statut podfondu Fondu distribuován a jinak zveřejňován pouze investorům investujícím do příslušného podfondu. O investicích Fondu, resp. jeho podfondů rozhoduje výhradně Investiční společnost.
3. 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 výkonosti dosažené v minulosti (výkonost v minulosti samozřejmě není ukazatelem budoucí výkonosti, nicméně umožňuje posoudit dopad rizik týkajících se udržitelnosti).

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

## 7. Rizikový profil

1. Investiční společnost tímto upozorňuje investory, že hodnota investice, může vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na trhu cenných papírů klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost tedy nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost podfondu v budoucím období. Hodnota investiční akcie vydávané jeho jednotlivými podfondy klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku a v souvislosti se změnami jeho složení. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
2. V závislosti na zvolené investiční strategii jednotlivých podfondů mezi hlavní rizika investování do podfondů patří zejména:
  - a) **riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku podfondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost podfondu odkupovat investiční akcie vydávané podfondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných podfondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů, a to na dobu až 3 měsíců;
  - b) **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem podfondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
  - c) **tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku podfondu nebo kapitálových obchodních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku podfondu;

- d) **měnové riziko** spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku podfondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota investiční akcie vydané Fondem k podfondu se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.
- e) **riziko pákového efektu** vyplývající z použití cizího kapitálu za účelem dosažení investičních cílů podfondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku podfondu na hodnotu investiční akcie, a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;
- f) **operační riziko** je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele nebo administrátora Fondu, resp. podfondu nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního a dokumentačního, rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů podfondu;
- g) **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých podfondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku podfondu;
- h) **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- i) **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje. Jednotlivá aktiva podfondu mohou představovat značný podíl na celkovém majetku podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v podfondu;
- j) **riziko související s investičním zaměřením podfondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- k) **riziko nestálé aktuální hodnoty investičních akcií** vydaných Fondem k podfondu v důsledku změn skladby či hodnoty Majetku podfondu;



- l) **riziko odchylky aktuální hodnoty investičních akcií vydaných podfondem od likvidační hodnoty** otevřené pozice investora na podfondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu investičních akcií;
- m) **rizika související s cennými papíry:**
- riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku podfondu např. z důvodu vývoje trhu,
  - riziko existence právních vad,
  - riziko změny veřejnoprávní regulace, změny v daňových předpisech apod.,
  - riziko politické, ekonomické či právní nestability;
- n) **rizika související s nemovitými věcmi:**
- riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku podfondu např. z důvodu vývoje trhu, přírodních katastrof způsobených např. faktory jako jsou vítr, sníh, požárem, povodně, dále škody způsobené fyzikálními či chemickými faktory apod.,
  - riziko spojené s ekologickými zátěžemi nemovitých věcí,
  - riziko existence právních vad, zejména věcných či obligačních práv třetích osob,
  - riziko změny veřejnoprávní regulace, vyvlastnění, změny v daňových předpisech apod.,
  - riziko politické, ekonomické či právní nestability zejména u zahraničních nemovitých věcí;
- o) **rizika spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech** - obchodní společnost, na kterých má podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, které zásadním způsobem ovlivňují podnikání (např. provozní, ekonomická a finanční, politická, projektová či ekologická rizika);
- p) **riziko spojené s pohledávkami** spočívající v riziku nesplacení pohledávky ze strany dlužníka a riziku zvýšených nákladů na její následné vymáhání;
- q) **rizika spojená s neschopností splácet přijaté úvěry** spočívající v riziku neschopnosti podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku podfondu, hradit řádně a včas dluhy, čímž může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí jmění podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku podfondu, a poklesu hodnoty majetku podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu, resp. podfondu;

- r) **rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti**, jejíž podíl tvoří součást majetku podfondu, spočívající v tom, že podfond nebo příslušná kapitálová obchodní společnost může čelit riziku, že nebude schopen (schopna) refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
- s) **riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám**, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany podfondu nebo kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku podfondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, nesplní;
- t) **riziko související se změnou právní úpravy**, které spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na existenci a fondový kapitál podfondu;
- u) **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál podfondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu;
- v) **riziko chybného ocenění majetku a dluhů podfondu, včetně účastí na kapitálových obchodních společnostech, jejichž podíly tvoří součást majetku podfondu**, ke kterému může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně vždy k 31. 12., nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Investiční společností, který je prováděn měsíčně vždy spolu s určováním aktuální hodnoty investiční akcie, spočívající v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku a dluhů podfondu, což má vliv i na hodnotu investiční akcie;
- w) **riziko ztráty** spočívající v možnosti ztráty majetku v podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek podfondu v úschově nebo jiném opatrování;
- x) **riziko nadměrného odkupu investičních akcií** spočívající v nutnosti prodeje aktiv v majetku podfondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií;
- y) **riziko spojené s povinností prodat majetkovou hodnotu v podfondu z důvodů nesplnění podmínek** spojených s jeho držením plynoucí z právního předpisu nebo z tohoto statutu;

- z) **riziko pozastavení odkupu investičních akcií** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup investičních akcií, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na 3 měsíce;
- aa) **riziko zrušení Fondu resp. podfondu ze zákonem stanovených důvodů** spočívající např. v možnosti zrušení Fondu z důvodu rozhodnutí o přeměně Fondu, odnětí povolení z důvodu nedosažení fondového kapitálu alespoň ve výši odpovídající 1.250.000 Eur do 12 měsíců ode dne vzniku Fondu, pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře atd.;
- bb) **riziko zrušení Fondu resp. podfondu**, a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím České národní banky např. pokud fondový kapitál nedosáhne do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou stanovené výše atd.;
- cc) **riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Investiční společnosti**, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jejím úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Investiční společnosti nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;
- dd) **riziko outsourcingu** vyplývající ze skutečnosti, že Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností v rámci obhospodařování či administrace podfondu, což s sebou nese riziko, že nebudou splněny některé povinnosti. V případě využití outsourcingu nemá Fond (Investiční společnost) daný proces plně pod kontrolou a musí se spolehnout na externího dodavatele, že danou službu vykoná řádně;
- ee) **rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF**;
- ff) **riziko střetu zájmů** spočívající v tom, že některé činnosti související s administrací a obhospodařováním jsou svěřeny třetím osobám, a tudíž nemůže být zcela vyloučeno riziko vzniku střetu zájmů. Jedním z hlavních důvodů je velmi omezený počet odborných subjektů poskytujících tyto služby fondům kvalifikovaných investorů. Pro omezení vzniku tohoto rizika má Investiční společnost zavedeny interní postupy upravené ve vnitřních předpisech;
- gg) **riziko odlišného daňového režimu** spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence investora a podfondu;
- hh) **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;

- ii) **riziko poplatků a srážek** vyplývající z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
  - jj) **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;
  - kk) **riziko související s dodržováním limitů pro nabytí, držbu a pozbytí investičních akcií tzv. kvalifikovanými investory dle ZISIF** spočívající v riziku zdánlivého jednání, tj. jednání nezakládajícího žádné právní následky, či zakázaného právního jednání, tj. jednání neplatného, při nabytí, držení či prodeji investičních akcií investorem jednajícím v rozporu s podmínkami uvedenými v § 272 ZISIF, které se může projevit v majetkové sféře investora.
  - ll) **riziko spojené s epidemií COVID-19** plynoucí z toho, že omezení spojená s epidemií COVID-19 mohou negativně dopadnout na plnění povinností pracovníků Fondu, Investiční společnosti či jejích dodavatelů. Negativní dopady se mohou dále projevit sníženou poptávkou po pronájmu nebytových prostor v residenčních nemovitostech, snížením hodnoty tržních aktiv při oceňování a nižšími prodejmi;
  - mm) **rizika související s používáním technik k obhospodařování podfondu** spočívající v používání zejména měnových swapů a forwardů za účelem snížení měnových rizik souvisejících s investicemi podfondu. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativního vývoje podkladového aktiva hrozí podfondu snížení hodnoty jeho majetku;
  - nn) Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii podfondu.
3. Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

## 8. Historická výkonnost

Historické výkonnosti jednotlivých podfondů jsou uvedeny ve statutu daného podfondu.

## 9. Zásady hospodaření

1. Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, tedy období od 1.1. do 31.12. První účetní období začíná dnem zápisu Fondu do seznamu vedeného Českou národní bankou.
2. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
3. Majetek a dluhy investičního fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů, na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí.
4. K externímu znaleckému přecenění majetku Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů (vyjma investičních nástrojů v majetku Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů) dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.
5. Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.

## 10. Zakladatelské akcie

1. Zakladatelské akcie Fondu jsou kmenové akcie na řad, tj. listiny znějící na jméno akcionáře, které upsalí zakladatelé Fondu. Jedná se o kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty.
2. Úpis zakladatelských akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními ZISIF týkajícími se úpisu zakladatelských akcií Fondu.
3. Zakladatelské akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují v sídle Investiční společnosti.
4. Celou emisi zakladatelských akcií Fondu ve výši splaceného zapisovaného základního kapitálu při založení Fondu upsal jeho zakladatel JUDr. Jan Langmeier, datum narození 10.02.1983, bydliště Pod Kotlářkou 2200/20, Smíchov, 150 00 Praha 5.

5. Zakladatelskými akciemi zůstávají být i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle § 160 ZISIF a zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií podle § 161 ZISIF.
6. Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře podílet se podle ZOK a stanov Fondu na řízení Fondu, na jeho zisku a na likvidačním zůstatku při jeho zrušení s likvidací. Právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který není zařazen do žádného podfondu.
7. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.
8. Zakladatelským akciím Fondu nebyl přidělen ISIN.
9. Se zakladatelskou akcií je spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak. S každou zakladatelskou akcií je spojen 1 hlas.
10. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu.
11. Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo.
12. Zakladatelské akcie společnosti obsahují údaje dle § 259 ZOK a dle § 158 odst. 4 ZISIF.
13. Namísto jednotlivých zakladatelských akcií, které jsou vydány jako cenné papíry, může být každému akcionáři společnosti vydána hromadná listina nebo více hromadných listin, nahrazující jednotlivé zakladatelské akcie Fondu, které příslušný akcionář vlastní. Každý akcionář má právo na výměnu hromadné listiny za jednotlivé zakladatelské akcie nebo za jiné hromadné listiny nahrazující jednotlivé zakladatelské akcie společnosti a naopak, a to na základě písemné žádosti adresované Investiční společnosti. Investiční společnost výměnu provede bezplatně do 30 (třiceti) dnů po obdržení písemné žádosti akcionáře, a to zpravidla v sídle Investiční společnosti. Představenstvo společnosti je povinno vrácené zakladatelské akcie neprodleně skartovat a vystavit o tom skartační protokol.
14. Zakladatelské akcie společnosti se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jejich předání. K účinnosti převodu vůči společnosti se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře Investiční společnosti a předložení zakladatelských akcií Fondu.
15. Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem Investiční společnosti. Investiční společnost udělí souhlas s převodem písemně na žádost akcionáře v případě, kdy nabyvatel zakladatelských akcií splňuje veškeré požadavky na osobu akcionáře Fondu jako fondu kvalifikovaných investorů, stanovené statutem, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a

to bez zbytečného odkladu po jejich kontrole. Souhlas s převodem zakladatelských akcií mezi stávajícími akcionáři je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly.

16. Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií. Převádějící vlastník zakladatelských akcií oznámí záměr převést zakladatelské akcie ostatním vlastníkům zakladatelských akcií tak, že jim tento záměr odešle v písemné formě na adresu uvedenou v seznamu akcionářů, případně jim tento záměr proti potvrzení písemně předá. Oznámení musí obsahovat označení a počet akcií, které mají být převedeny, a vyčíslení požadované úplaty za převod.
17. Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; v takovém případě mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.

## 11. Investiční akcie

1. Investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru.
2. Investiční společnost vede samostatnou evidenci investičních nástrojů v elektronické podobě, ve které jsou evidovány investiční akcie podfondu podle § 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění posledních předpisů (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“), na majetkových účtech vlastníků investičních akcií. Investoři nenesou žádné náklady na zřízení, vedení nebo zrušení majetkového účtu.
3. Investiční akcie jsou kusové akcie bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu podfondu připadajícím na daný druh investičních akcií. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku podfondu snižená o jeho hodnotu dluhů.
4. Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Investiční akcie se upisují v sídle Investiční společnosti v pracovní dny od 10 do 16 hod.
5. S investičními akciemi vydanými podfondem je spojeno právo investora – vlastníka investičních akcií podílet se na zisku z hospodaření podfondu s majetkem z investiční činnosti podfondu a při zániku podfondu s likvidací spojeno právo investora – vlastníka investičních akcií na podíl na likvidačním zůstatku týkajícím se majetku a dluhů z investiční činnosti podfondu.
6. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

7. S vlastnictvím investičních akcií není spojeno hlasovací právo na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat. Je-li s investiční akcií spojeno hlasovací právo, pak je sní spojen 1 hlas.
8. Definici kvalifikovaného investora a výši minimální investice do podfondu stanovuje § 272 ZISIF. Investiční společnost posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky stanovené zákonem a požádá investora o prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do tohoto podfondu.
9. Minimální výše investice či vkladu do podfondu odpovídá částce alespoň:
  - a) 125.000,- EUR, nebo
  - b) 1.000.000,- Kč, jestliže Investiční společnost nebo Investiční společností pověřená osoba písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem investora v oblasti investic.
10. Výše hodnoty investice se počítá kumulativně, tzn. jako součet všech investic daného investora ve fondech obhospodařovaných a administrovaných Investiční společností.
11. Minimální výše každé další investice či vkladu investora do podfondu činí 100.000,- Kč.

#### **VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

12. Investiční akcie jsou vydávány v souladu a za podmínek uvedených v § 163 odst. 2 až 4 ZISIF ve spojení s § 130 až 140 ZISIF.
13. Investiční akcie vydané podfondem mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému.
14. Investičním akciím podfondu může být přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci podílových listů (ISIN).
15. Měnou emisního kurzu investičních akcií je CZK.
16. Investiční akcie vydaná ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií Podfondu, do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání investičních akcií (dále jen „První upisovací období“), se vydává za částku rovnající se 1,- Kč. Pokud v průběhu Prvního upisovacího období nebyly upsány investiční akcie všech druhů, pak počáteční emisní kurz investiční akcie daného druhu, jejíž upisování bylo zahájeno až po uplynutí Prvního upisovacího období, činí 1,- Kč. Tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly investiční akcie daného druhu poprvé upsány. Výše



uvedené ustanovení nemá vliv na pravidla distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé druhy investičních akcií.

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

předmětem vkladu movitá věc, je předmět vkladu vnesen předáním věci podfondu. Není-li z povahy věci možné faktické předání movité věci, je věc předána odevzdáním datových nebo jiných nosičů, které zachycují předávanou věc, a dokumentace, která zachycuje povahu, obsah a jiné skutečnosti důležité pro možnost využití nepeněžitého vkladu. Je-li nepeněžitým vkladem podíl v obchodní korporaci, je věc vnesena uzavřením účinné smlouvy o vkladu, která bude obsahovat náležitosti pro převod podílu vyžadované dle ZOK a NOZ. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. Je-li nepeněžitým vkladem závod nebo jeho část (pokud to ZISIF připouští), je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu mezi investorem a Fondem

20. Investiční společnost může při vydávání investičních akcií každého druhu stanovit odlišný vstupní poplatek (přirážku). Výše vstupních poplatků (přirážek) pro jednotlivé druhy investičních akcií je stanovena ve statutu daného podfondu. Uplatněné srážky jsou příjmem Investiční společnosti.
21. Investiční akcii nelze vydat, dokud není zaplacená investovaná částka v dohodnuté výši na peněžní účet podfondu, který pro něj zřídil depozitář, nebo dokud není poskytnuto nepeněžitě plnění v hodnotě této částky.
22. Investiční společnost vede seznam akcionářů Podfondu. Seznam akcionářů může být v případě akcionářů s investičními akciemi nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů.
23. Má se za to, že akcionářem je ten, kdo je zapsán v seznamu akcionářů či na výpisu z majetkového účtu.
24. Údaje zapsané v seznamu akcionářů či evidencí zaknihovaných cenných papírů může Investiční společnost používat pouze pro potřeby administrace Podfondu. Za jiný účelem lze údaje zapsané v seznamu akcionářů použít jen se souhlasem akcionářů, kterých se týkají.
25. Přestane-li investor být akcionářem, Investiční společnost jej ze seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu vymaže a zruší jeho majetkový účet. Majetkový účet nelze zrušit, dokud jsou na něm evidovány investiční nástroje.
26. Pro udržení stability Podfondu si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti o vydání investičních akcií Podfondu akceptuje, a které neakceptuje. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií není právní nárok, Investiční společnost může zájemce o úpis bez uvedení důvodů odmítnout.

### **AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE**

27. Aktuální hodnota investiční akcie daného druhu je stanovována z fondového kapitálu daného podfondu připadajícího na příslušný druh investičních akcií podfondu zjištěného pro příslušné období.
28. Aktuální hodnota investičních akcií jednotlivých druhů je stanovována v souladu s § 191 odst. 4 ZISIF. Aktuální hodnota investiční akcie daného druhu se určí na základě fondového kapitálu podfondu připadajícího na daný druh investičních akcií k rozhodnému dni podle poměru uvedeného ve statutu podfondu.
29. Aktuální hodnota investičních akcií se v souladu s § 191 odst. 5, resp. § 190 odst. 5 ZISIF vypočítává bez sestavení účetní závěrky.
30. Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa dolů.
31. Aktuální hodnota investičních akcií podfondu se stanovuje měsíčně, a to zpětně vždy k poslednímu dni kalendářního měsíce – rozhodný den a vyhláší se nejpozději do konce měsíce nadcházejícího.
32. V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem, oceňování aktiv podfondu nebo pokud podfond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investičních akcií dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.
33. Ve fondovém kapitálu podfondu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené v tomto statutu jako je např. úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie.
34. Aktuální hodnota investiční akcie bude akcionářům sdělována prostřednictvím klientského přístupu na stránkách Investiční společnosti [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz), a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému. Aktuální hodnota investiční akcie může být zveřejňována na internetových stránkách Podfondu.

### **ODKUP INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

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

36. Investiční společnost zajistí odkoupení investiční akcie podfondu na účet daného podfondu za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené zpětně pro měsíc, ve kterém obdržela žádost akcionáře o odkoupení investiční akcie.
37. Investiční společnost může při odkupu investičních akcií každého druhu stanovit odlišný výstupní poplatek (srážku). Výše výstupních poplatků (srážek) pro jednotlivé druhy investičních akcií je stanovena ve statutu daného podfondu. Uplatněné srážky jsou příjmem tohoto podfondu.
38. Po dobu, po kterou podfond vydává investiční akcie za částku uvedenou ve statutu, provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou provádí jejich vydávání. Tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.
39. Investiční akcie odkoupením zanikají.
40. Žádost o odkoupení investiční akcie vydané podfondem lze podat kdykoliv. Žádost o odkoupení investiční akcie lze podat na předepsaném formuláři osobně v sídle Investiční společnosti nebo poštou za předpokladu zajištění úředně ověřeného podpisu akcionáře. Nejbližší lhůta pro odkoupení investičních akcií podfondu bude Investiční společností pravidelně uveřejňována na internetových stránkách Fondu/Investiční společnosti.
41. Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup investičních akcií činí nejdéle 1 rok od posledního dne měsíce, ve kterém Investiční společnost obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.
42. K úhradě akcionářem požadované částky je Investiční společností na účet daného podfondu odkoupen nejblíže vyšší celý počet investičních akcií daného druhu vypočítaný jako na celé číslo zaokrouhlený podíl požadované částky a aktuální hodnoty investiční akcie daného druhu po odečtení případné srážky stanovené statutem podfondu. Finanční rozdíl mezi prodejní cenou nejblíže vyššího celého počtu odkupovaných investičních akcií daného druhu a požadovanou částkou je vyplacen akcionáři.
43. Má se za to, že odkupovány jsou investiční akcie v pořadí od dříve nabytých.
44. Minimální hodnota jednoho odkupu investičních akcií podfondu činí 100.000,- Kč.
45. Hodnota všech investičních akcií jednoho akcionáře (bez ohledu na druh investičních akcií a podfond daného Fondu) nesmí v důsledku odkupu investičních akcií klesnout pod minimální výši investice stanovenou § 272 ZISIF. V případě poklesu hodnoty všech investičních akcií jednoho akcionáře v důsledku odkupu pod minimální výši investice uvedenou v tomto statutu je Investiční společnost oprávněna odkoupit všechny zbývající investiční akcie ve vlastnictví daného akcionáře.

46. Vypořádání odkupu investičních akcií probíhá bezhotovostním převodem peněžních prostředků v odpovídající částce na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů podfondu, neuvede-li akcionář odlišné číslo účtu v žádosti o odkup investičních akcií.

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

47. Je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů, může Investiční společnost rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu.
48. O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které dle § 134 odst. 3 ZISIF o svém rozhodnutí vypracuje zápis.
49. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu až na dobu 3 měsíců.
50. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu je zejména:
- a) významný výkyv hodnoty aktiv v majetku podfondu,
  - b) přecenění majetku podfondu a vyhlášení nové aktuální hodnoty investiční akcie,
  - c) nedisponuje-li podfond potřebnou likviditou na výplatu žádostí o odkup investičních akcií podfondu,
  - d) ochrana společného zájmu akcionářů.
51. Zákaz vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu se vztahuje i na investiční akcie podfondu, o jejichž vydání nebo odkoupení akcionář požádal
- a) před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo
  - b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu pozastaveno.
52. Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu Investiční společnost zajistí vydání nebo odkoupení investičních akcií podfondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu. Tato částka může být zvýšena o přírážku nebo srážku.
53. Akcionář nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení, nebo zrušila-li Česká národní banka rozhodnutí o

pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií podfondu. V takovém případě uhradí úrok z prodlení Investiční společnost ze svého majetku.

54. Investiční akcie podfondu jsou vydávány a odkupovány v sídle Investiční společnosti.

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

55. Účinnost převodu investičních akcií podfondu je podmíněna souhlasem Investiční společnosti. Záměr převést investiční akcie podfondu, včetně způsobu převodu a osoby nabyvatele, je akcionář povinen písemně oznámit Investiční společnosti. Představenstvo Investiční společnosti rozhodne o udělení souhlasu s převodem investičních akcií podfondu většinou přítomných členů a o svém rozhodnutí informuje akcionáře, který o souhlas se zamýšleným převodem požádal. Představenstvo je povinno udělení souhlasu odmítnout, pokud převodce neprokáže, že osoba, na kterou mají být investiční akcie převedeny, splňuje podmínky stanovené právními předpisy a statutem, zejména že je kvalifikovaným investorem. K účinnosti převodu investičních akcií podfondu vůči Investiční společnosti se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře a předložení investičních akcií Investiční společnosti.
56. Smrtí nebo zánikem investora přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce. Nový vlastník, který získal investiční akcie podfondu na základě přechodu vlastnictví, je povinen informovat Investiční společnost o změně vlastníka bez zbytečného odkladu.
57. Investiční společnost zapíše nového vlastníka investičních akcií Podfondu do seznamu akcionářů a evidence investičních nástrojů bez zbytečného odkladu poté, co je jí změna osoby vlastníka oznámena.

## **12. Poplatky a náklady**

1. Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné k podfondu budou alokovány přímo k tomuto podfondu.
2. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Fondu nebo podfondu, budou rozděleny mezi Fond a podfondy spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat oprávněné zájmy investorů. Investiční společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů. Za obhospodařování a administraci Fondu nenáleží Investiční společnosti žádná úplata. Za obhospodařování a administraci jednotlivých podfondů náleží Investiční společnosti úplata uvedená ve statutu daného podfondu hrazená z majetku daného podfondu.
3. Za výkon funkce depozitáře Fondu nenáleží depozitáři žádná úplata. Za výkon funkce depozitáře jednotlivých podfondů náleží depozitáři úplata uvedená ve statutu daného podfondu, která je

hrazena z majetku daného podfondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.

4. Za výkon činnosti obchodníka s cennými papíry náleží obchodníku s cennými papíry úplata uvedená ve statutu daného podfondu, která je hrazena z majetku daného podfondu. Výše úplaty je stanovena smlouvou. Úplata za výše uvedené činnosti je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené obchodníkem s cennými papíry.
5. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila výkon činnosti compliance a vnitřního auditu, je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
6. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila účetnictví Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů, je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
7. Další náklady hrazené z majetku Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů, jsou zejména:
  - a) náklady spojené s nákupem, správou a prodejem majetkových hodnot (např. odměny třetím osobám za zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů),
  - b) právní, účetní a daňové poradenství, notářské služby, Due Diligence, poplatky katastrálním úřadům apod.,
  - c) odborné a účetní poradenství v oblasti IFRS, sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS a implementace požadavků zaváděných IFRS standardů,
  - d) provize a poplatky při zprostředkování realizaci obchodů s majetkovými podíly včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti,
  - e) náklady na účetní a daňový audit,
  - f) náklady na daně a poplatky,
  - g) správní a soudní poplatky,
  - h) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - i) náklady spojené s pravidelným oceňováním majetku,
  - j) náklady na pojištění majetku,
  - k) náklady spojené s akvizicí investorů podfondu,
  - l) náklady cizího kapitálu (úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Podfondu),
  - m) náklady spojené se soudními řízeními týkajícími se podfondu,
  - n) náklady na likvidaci podfondu,
  - o) náklady spojené s přeměnou podfondu,
  - p) náklady na marketing a reklamu podfondu,

- q) další výše neuvedené náklady, které Investiční společnost s odbornou péčí nutně a účelně vynaložila v souvislosti s obhospodařováním majetku podfondu nebo při výkonu činností s obhospodařováním a administrací podfondu spojených.
8. Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné konkrétnímu podfondu budou alokovány přímo k tomuto podfondu.
  9. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k určitému podfondu, budou rozděleny rovnoměrně do jednotlivých podfondů v poměru k jejich fondovému kapitálu
  10. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu/podfondu (TER) za předchozí účetní období se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách Fondu/podfondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu/podfondu (TER) a jednotlivých podfondů je uveden ve statutu daného podfondu. Informace o výši srážek, přírážek či poplatků souvisejících s realizací investice je uvedena ve statutu daného podfondu.

### 13. Další údaje pro investory

1. Údaje uvedené ve statutu Fondu musejí být průběžně aktualizovány.
2. Statut a jeho změny schvaluje představenstvo Investiční společnosti.
3. Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.
4. Každému investorovi je poskytnuto aktuální znění statutu před uskutečněním investice a dále v případě přijetí nového znění. Statut je investorovi poskytnut bezplatně v klientské sekci na internetových stránkách Investiční společnosti [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz) či v tištěné podobě v sídle Investiční společnosti. Investiční společnost poskytne akcionáři aktuální znění statutu na vyžádání, a to bez zbytečného odkladu.
5. Fond, resp. jeho jednotlivé podfondy, je svým zaměřením růstovým fondem, nestanoví-li statut příslušného podfondu jinak. Jeho cílem je dlouhodobý růst kapitálu, a to investicemi převážně do cenných papírů, majetkových účastí a úvěrů či zápůjček kapitálovým společenstvem na území ČR či EU a jejich následným obhospodařováním.
6. Typickým investorem, pro kterého je Fond, resp. příslušný 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 se strategií uvedenou ve statutu daného podfondu.



Investor podfondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do daného podfondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Podfond je vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na dobu 5 let. Předchozí zkušenosti investora s investováním na kapitálovém trhu se nepožadují.

7. Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Investiční společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. O investicích rozhoduje investiční komise. Podkladem pro rozhodnutí je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika, dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko investičního výboru Podfondu.
8. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Investiční společností a jednotlivými členy Investičního výboru. Stanovisko je buď kladné či záporné. Investiční společnost není stanoviskem investičního výboru Podfondu vázána. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Investiční společnost na vyžádání všem akcionářům daného podfondu.
9. 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.
10. Fond, resp. jeho podfond, může být zrušen s likvidací na základě rozhodnutí Investiční společnosti, rozhodnutí České národní banky či soudu o zrušení Fondu, resp. jeho podfondu, s likvidací či při zániku oprávnění Investiční společnosti provádět činnost. Česká národní banka v takovém případě může rozhodnout o převodu obhospodařování Fondu na jiného

obhospodařovatele. Podmínky a postup zrušení Fondu, resp. jeho podfondu s likvidací se řídí platnými právními předpisy.

11. Investiční společnost může rozhodnout o přeměně Fondu. Podmínky a postup přeměny Fondu se řídí platnými právními předpisy.
12. Zdanění Fondu a akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „zákon o daních z příjmů“). Fond je ve smyslu §17b výše uvedeného zákona základním investičním fondem a sazba daně z příjmu pro něj aktuálně činí 5%.

U právnických a fyzických osoby, které mají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu.

Fyzické osoby, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají dle § 4 odst. 1 písm. w) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení investičních akcií a příjmy z podílů připadajících na investiční akcii při zrušení Podfondu osvobozeny od daně z příjmů, pokud jejich úhrn nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000,- Kč. Fyzické osoby, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají 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 nepřevyší 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 závisí 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.

13. Investiční společnost uveřejní nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu Fondu. Investiční společnost poskytne každému akcionáři poslední uveřejněnou výroční zprávu a pololetní zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to požádá.
14. Auditorem Fondu je APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716, číslo osvědčení 451.

15. S ohledem na typ pořizovaných majetkových hodnot Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
16. 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.
17. Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. +420 224 411 111, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).
18. Dodatečné informace je v případě potřeby možno získat v sídle Investiční společnosti.

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 Investiční společnosti, deponitářem či jinou osobou a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 6. 4. 2022



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