

**Český fond finančního trhu
otevřený podílový fond,
Progresus Asset Management, a.s.**

STATUT FONDU
ze dne 26.4.2024

OBSAH

1.	Základní informace o fondu	3
2.	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ	3
3.	OBHOSPODAŘOVATEL.....	5
4.	ADMINISTRÁTOR	6
5.	PROMOTÉR.....	8
6.	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI.....	8
7.	DEPOZITÁŘ	8
8.	INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU	9
9.	RIZIKOVÝ PROFIL	12
10.	HISTORICKÁ VÝKONNOST FONDU	16
11.	ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU	16
12.	PODÍLOVÉ LISTY FONDU	18
13.	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	19
14.	STANOVENÍ AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU	20
15.	ODKUP PODÍLOVÝCH LISTŮ	21
16.	POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	22
17.	PŘEVOD A PŘECHOD PODÍLOVÝCH LISTŮ	23
18.	POPLATKY A NÁKLADY.....	23
19.	DALŠÍ INFORMACE PRO INVESTORY.....	26
PŘÍLOHA Č. 1 VÝPOČET FONDOVÉHO KAPITÁLU A AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÝCH LISTŮ A (PLA)		30

1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

1. Název fondu: Český fond finančního trhu otevřený podílový fond (dále jen „Fond“)
2. Den zápisu fondu do seznamu ČNB: 2. 5. 2024
3. Fond je otevřeným podílovým fondem kvalifikovaných investorů zapsaným v seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) dle § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).
4. Fond byl vytvořen jednostranným jednáním Obhospodařovatele, kterým přijal tento Statut Fondu podle § 106 odst. 2 ZISIF.
5. Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
6. Fond není řídicím ani podřízeným fondem.
7. Historické údaje o statusových věcech: Doposud nedošlo ke změně statusových věcí Fondu.

2. SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ

1. Zřizuje se shromáždění podílníků. Shromáždění podílníků Fondu je tvořeno všemi podílníky Fondu (dále jen „Shromáždění Podílníků“).
2. V působnosti Shromáždění Podílníků je v souladu s ustanovením § 113 odst. 1 ZISIF:
 - a) rozhodování o změnách Statutu Fondu v otázkách týkajících se investiční strategie Fondu uvedené v čl. 8. Statutu, nejde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy či v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení či změně rozsahu investiční strategie Fondu;
 - b) schvalování návrhů Obhospodařovatele na zrušení nebo přeměnu Fondu;
 - c) schvalování dalších návrhů Obhospodařovatele, které Obhospodařovatel považuje za vhodné projednat se Shromážděním Podílníků;
 - d) hlasování o návrzích investic do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu, předkládaných Investiční společností nebo jednotlivými členy Shromáždění Podílníků;
 - e) hlasování o návrzích prodeje jednotlivých majetkových hodnot Fondu, předkládaných Investiční společností nebo jednotlivými členy Shromáždění Podílníků.
3. Usnesení Shromáždění Podílníků uvedené v bodech b) až e) výše mají charakter doporučení určených Obhospodařovateli při obhospodařování Fondu. Obhospodařovatel je při svých rozhodnutích vezme do úvahy, nicméně je vždy povinen při obhospodařování a administraci Fondu jednat v souladu s požadavky odborné péče a je tedy možné, že nebude moci usnesení Shromáždění Podílníků vyhovět.
4. Shromáždění Podílníků není oprávněno:
 - a) udělovat Obhospodařovateli pokyny při obhospodařování Fondu.

- b) změnit svou působnost stanovenou Statutem.
5. Shromáždění Podílníků rozhoduje podle potřeby, a to při zasedání. Shromáždění Podílníků svolává Obhospodařovatel, přičemž Shromáždění Podílníků může Obhospodařovatel svolat i na písemný návrh podílníka Fondu, který vlastní podílové listy Fondu v hodnotě odpovídající alespoň 50 % fondového kapitálu Fondu. Pokud je Shromáždění Podílníků svoláváno na základě podnětu podílníka nebo podílníků, jsou tito povinni doručit Obhospodařovateli písemnou žádost o svolání Shromáždění Podílníků s uvedením důvodu pro jeho svolání.
 6. V pozvánce na Shromáždění Podílníků Obhospodařovatel specifikuje (i) označení Fondu, (ii) místo, datum a hodinu konání Shromáždění Podílníků, datum konání Shromáždění Podílníků musí připadat na den, který je pracovním dnem, (iii) program jednání Shromáždění Podílníků, včetně případného návrhu změny Statutu Fondu v otázkách týkající se investiční strategie Fondu a jejich zdůvodnění, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (iv) den rozhodný pro účast na Shromáždění Podílníků. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Shromáždění Podílníků, lze na tomto Shromáždění Podílníků rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech podílníků Fondu.
 7. Obhospodařovatel je povinen svolat Shromáždění Podílníků do 30 (třiceti) dnů ode dne, kdy podílník, resp. podílníci, doručili Obhospodařovateli písemný návrh na svolání Shromáždění Podílníků. Pozvánku na zasedání Shromáždění Podílníků zasílá Obhospodařovatel nebo jím pověřená osoba podílníkům Fondu na adresu elektronické pošty, kterou za tímto účelem podílník Obhospodařovateli nebo jí pověřené osobě sdělil, elektronicky systémem eFolio, nebo ji předá osobně, a to nejpozději 3 (tři) kalendářní dny před datem konání Shromáždění Podílníků (den oznámení konání Shromáždění Podílníků).
 8. Shromáždění Podílníků je oprávněn se účastnit a hlasovat na něm pouze ten podílník Fondu (dále jen „Osoba oprávněná k účasti na Shromáždění Podílníků“), který byl v seznamu vlastníků evidován jako podílník ke konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů dni konání příslušného Shromáždění Podílníků (dále jen „Rozhodný den“). Osoba oprávněná k účasti na Shromáždění Podílníků se může účastnit Shromáždění Podílníků a hlasovat na něm osobně nebo v zastoupení na základě písemné plné moci opatřené úředně ověřenými podpisy. Shromáždění Podílníků předsedá zástupce Obhospodařovatele. Kromě Obhospodařovatele je oprávněn účastnit se Shromáždění Podílníků i zástupce (zástupci) Administrátora.
 9. Před zahájením Shromáždění Podílníků poskytne Obhospodařovatel, samostatně nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech podílových listů, ohledně nichž jsou podílníci, v souladu s tímto Statutem, oprávněni se Shromáždění Podílníků účastnit a hlasovat na něm. Shromáždění Podílníků je usnášeníschopné, jsou-li přítomny Osoby oprávněné k účasti na Shromáždění Podílníků vlastníci podílové listy Fondu v hodnotě odpovídající 100 % fondového kapitálu Fondu. Na jeden podílový list Fondu připadá při hlasování na Shromáždění Podílníků jeden hlas.
 10. Shromáždění Podílníků o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna Statutu Fondu v otázkách týkající se investiční strategie dle čl. 2. odst. 2 písm. a) tohoto Statutu a ke schválení návrhů Obhospodařovatele dle čl. 2. odst. 2 písm. b)

Statutu, je třeba 100 % hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Shromáždění Podílníků. Pokud nestanoví zákon nebo tento Statut jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení nadpoloviční většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Shromáždění Podílníků.

11. Pro Shromáždění Podílníků se přiměřeně použijí ustanovení o listině přítomných akcionářů a zápisu z jednání valné hromady akciové společnosti dle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů. Ustanovení zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, o neplatnosti usnesení členské schůze spolku se na rozhodnutí Shromáždění Podílníků použijí obdobně.
12. Shromáždění Podílníků může po dohodě s Obhospodařovatelem podrobněji upravit pravidla své činnosti a rozhodování v jednacím řádu.

3. OBHOSPODAŘOVATEL

1. Název obhospodařovatele: **Progresus Asset Management a.s.** (dále také jen „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel“)
2. Sídlo: Václavské náměstí 2132/47
3. IČ: 14023369
4. Základní kapitál: 2.000.000,- Kč
5. Výše splacení základního kapitálu: 100 %
6. Den vzniku: 9.12.2021
7. Povolení k činnosti: Česká národní banka vydala Obhospodařovateli dne 5.11.2021 povolení k činnosti na základě rozhodnutí č.j. 2021/112187/CNB/570, sp. zn. S-Sp/2020/00158/571, které nabylo právní moci dne 24.11.2021. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném Českou národní bankou v souladu s § 596 písm. a) ZISIF.
8. Obhospodařovatel není zahrnut do žádného konsolidovaného celku.
9. Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 ZISIF s uvedením jejich funkcí:
Ing. Martin Skalický, MRICS, předseda představenstva
Bc. Pavel Bříza, člen představenstva
10. Předmět podnikání:
Činnost investiční společnosti s oprávněním:
 - a) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu¹ a kvalifikovaných fondů sociálního

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech rizikového kapitálu ve znění pozdějších předpisů.

podnikání² podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání; a

- b) obhospodařovat zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání.

11. Investiční společnost obhospodařuje fondy kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách www.progresusam.cz.

4. ADMINISTRÁTOR

1. Název administrátora: DELTA Investiční společnost, a.s. (dále také jen „Administrátor“)
2. Sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8
3. IČ: 03232051
4. Základní kapitál: 4.000.000,- Kč
5. Výše splacení základního kapitálu: 100 %
6. Den vzniku: 24.7.2014
7. Povolení k činnosti: ČNB vydala dne 11. 6. 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. Administrátor není zahrnut 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:

² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech sociálního podnikání.

Činnost investiční společnosti s oprávněním:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
- c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 ZISIF, a to ve vztahu k investičním fondům uvedeným v písm. b).

11. Administrátor Fondu vykonává zejména tyto činnosti:

- a) vedení účetnictví,
- b) poskytování právních služeb,
- c) vyhodnocování informací podle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF, vyhodnocování plnění povinností v souvislosti s FATCA / CRS (GATCA), plnění AML povinností vztahujících se k investorům Fondu,
- d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- e) oceňování majetku a dluhů Fondu,
- f) výpočet aktuální hodnoty podílového listu,
- g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžním plněním,
- h) vedení seznamu vlastníků podílových listů vydávaných Fondem,
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování podílových listů vydávaných Fondem,
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
- l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu a provádění jeho změn
- m) vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
- n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům Fondu a jiným osobám,
- o) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména České národní bance,
- p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu dle § 38 odst. 1 písm. p) ZISIF,
- q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- r) vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem,

s) nabízení investic do Fondu.

12. Administrátor provádí administraci fondů kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách www.deltais.cz.

5. PROMOTÉR

1. Fond nemá promotéra.

6. POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

1. Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností, které zahrnují obhospodařování či administraci Fondu a které jsou uvedeny níže v tomto článku Statutu. Investiční společnost do budoucna nevylučuje další svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmínek stanovených ZISIF.
2. Investiční společnost zcela pověřila **Mgr. Tomáše Johannu, advokáta**, IČ: 09616209, se sídlem: Na Hřebenkách 3204/1b, 150 00 Praha 5, výkonem vnitřního auditu ve vztahu k obhospodařování Fondu.
3. Investiční společnost zcela pověřila společnost **BBH, advokátní kancelář, s.r.o.**, IČ: 10889574, se sídlem Klimentská 1207/10, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka C 218820, výkonem compliance ve vztahu k obhospodařování Fondu.
4. Investiční společnost zcela pověřila společnost **TPA Tax s.r.o.**, IČ: 26126851, se sídlem: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka C 72491, výkonem vedení účetnictví a poskytováním daňového poradenství.
5. Investiční společnost zcela pověřila **Ing. Michala Vavrouška**, IČ: 49809733, Za rybníky 190, 252 10 Mníšek pod Brdy, výkonem činnosti řízení rizik ve vztahu k Fondu.
6. Investiční společnost zcela pověřila společnost **SNADNEE s.r.o.**, IČ: 02774381, se sídlem: Svatopetrská 35/7, 617 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 82352, správou a rozvojem oblasti ICT systémů.
7. Investiční společnost je dále oprávněna využít služeb např. externích právních, daňových a účetních poradců, správců nemovitostí atp. Závazný seznam těchto spolupracujících osob není stanoven.

7. DEPOZITÁŘ

1. Název depozitáře: **Československá obchodní banka, a.s.** (dále také jen „Depozitář“)
2. Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

3. IČ: 00001350
4. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. d) ZISIF.
5. Základními činnostmi Depozitáře a jeho povinnosti vůči Fondu včetně vymezení jeho odpovědnosti jsou:
 - a) opatrování a/nebo úschova majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - b) zřízení a vedení peněžních účtů a evidování pohybu veškerých peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu na těchto účtech,
 - c) evidování, umožňuje-li to jeho povaha, a/nebo kontrola stavu majetku Fondu neuvedeného v písmenech a) až b) výše,
 - d) kontrola, zda v souladu s platnými právními předpisy, Statutem Fondu a smlouvou:
 1. byly vydávány a odkupovány podílové listy,
 2. byla vypočítána aktuální hodnota podílových listů,
 3. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 4. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 5. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.
6. Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.
7. Ujednání smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.
8. Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF jsou vykonávány pouze Depozitářem případně jsou podmínky, za nichž může být těmito činnostmi pověřena třetí osoba, včetně s tím spojeného předávání informací mezi smluvními stranami, upraveny ve zvláštních smlouvách.

8. INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

1. Fond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů, tj. podílníků fondu přímými investicemi do poskytování úvěrů a zápůjček a ostatních nástrojů dluhového financování vybraných podnikatelských subjektů. Pokud to umožní podmínky na trhu a povaha daného projektu, lze preferovat projekty s vyšší mírou zhodnocení při akceptovatelné míře rizika, což nevylučuje poskytování podřízených úvěrů a zápůjček.
2. Fond 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 zpravidla menší část portfolia Fondu.
3. Investice Fondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do Fondu jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.
4. Fond investuje zejména do následujících typů aktiv:

- a) úvěry a zápůjčky jako nástroje dluhového financování vybraných projektů s typickým očekávaným výnosem nad 6 % p.a., při dodržení přiměřené úrovně rizika a v závislosti na duraci,
 - b) investiční cenné papíry
 - i. tuzemské akcie, tj. akcie vydané emitentem se sídlem na území České republiky,
 - ii. zahraniční akcie, tj. akcie vydané emitentem se sídlem mimo území České republiky,
 - iii. dluhové cenné papíry,
 - c) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
 - d) nástroje peněžního trhu,
 - e) finanční deriváty,
 - f) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - g) jiná doplňková aktiva s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie jako jsou ostatní nástroje dluhového financování, finanční deriváty podle ZISIF, pohledávky nespádající do aktiv dle čl. 4 tohoto Statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku, a
 - h) vklady v bankách vedené v CZK, EUR.
5. Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:
- a) vkladů v bankách, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů v bankách se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok.
6. Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených investory při dosažení maximálního možného výnosu z přímých investic z majetku Fondu. Investičního cíle bude dosahováno především předpokládaným výnosem z poskytnutých zápůjček a úvěrů.
7. Fond bude realizovat nákupy aktiv především přímo od jejich majitelů. Příležitosti k investování budou nacházeny zejména následovně:
- a) vytvořením aktivního marketingu vůči soukromým vlastníkům, a
 - b) investováním na základě jednorázové příležitosti (dražby, exekuce, insolvenční řízení apod.).
8. O investicích Fondu rozhoduje výhradně Investiční společnost.
9. Celkový maximální limit investic do všech aktiv dle odst. 4 tohoto článku činí 100 % hodnoty majetku Fondu.
10. Fond neaplikuje žádný limit na geografické umístění aktiv v majetku Fondu, tj. až 100 % aktiv může být mimo území České republiky a současně až 100 % aktiv může být na území jednoho

cizího státu. Obhospodařovatel dbá na zajištění srovnatelné úrovně ochrany vlastnictví majetku Fondu v těchto cizích státech, prověřuje právní prostředí a podmínky pro výkon odborné péče v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu v daném státě.

11. Fond nekopíruje žádné složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
12. Veškerá aktiva, do kterých Fond investuje, mohou být:
 - a) česká i zahraniční,
 - b) nakoupena nebo prodána s fyzickým vypořádáním nebo vypořádáním v penězích,
 - c) obchodována s využitím pákového efektu včetně obchodování na úvěr či zápůjčku za účelem umožnění obchodu.
13. Majetek Fondu nelze zatížit zástavním právem a věcně právními zákazy zatížení a zcizení.
14. V případě, že Fond nedisponuje dostatečnými likvidními prostředky může přijmout úvěr či zápůjčku od Investiční společnosti.
15. Majetek ve Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; ustanovení odst. 17 tohoto článku tím nejsou dotčena. Majetek ve Fondu nesmí být použit k poskytnutí daru.
16. Investiční společnost může při obhospodařování majetku Fondu přijímat úvěry nebo zápůjčky se splatností do 30 let za standardních podmínek.
17. Je preferováno, aby zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Fondu byla přiměřeně zajištěna. V případě poskytnutí nezajištěné zápůjčky nebo úvěru se vyžaduje 100 % souhlas Shromáždění Podílníků Fondu.
18. Na účet Fondu nebudou prováděny nekryté prodeje, tedy prodeje majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.
19. Minimální likvidní prostředky Fondu: Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Investiční společnost povinna držet minimální likvidní prostředky Fondu ve výši alespoň 500.000,- Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.
20. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 500 % fondového kapitálu Fondu.
21. Nástroje, které lze využít za účelem využití pákového efektu, jsou přijaté úvěry, zápůjčky a emise dluhopisů.
22. Pákový efekt lze použít pro účely nabytí majetku do vlastnictví Fondu.
23. Investiční společnost je při obhospodařování Fondu oprávněna uzavírat obchody s investory Fondu, se zaměstnanci Investiční společnosti či Administrátora nebo jinou osobou se zvláštním vztahem k Fondu za předpokladu, že jedná v souladu s právními předpisy a s vnitřními předpisy Investiční společnosti, a to zejména Směrnicí obhospodařování, Směrnicí pravidla obezřetného podnikání a Směrnicí pravidla jednání.

24. Investiční společnost ani Fond nezohledňují dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ve znění pozdějších předpisů. 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.
25. Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad na celkovou hodnotu portfolia Fondu, a tedy ani na návratnost případných investic do Fondu. Důvodem je zejména specifická investiční strategie spočívající v investicích do oblastí, které nejsou úzce spjaty s životním prostředím či sociálním aspektem, vyloučení investic Fondu, 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).
26. Vzhledem ke specifické investiční strategii Fondu a vyloučení relevantního dopadu rizik týkajících se udržitelnosti na celkovou hodnotu portfolia Fondu, 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. RIZIKOVÝ PROFIL

1. Obhospodařovatel upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat, stagnovat či stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena.
2. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
3. Fondu může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
4. V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Fondu 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 Fondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Fondu odkupovat podílové listy vydávané Fondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování podílových listů vydaných Fondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů podílníků, a to na dobu až dvou let;

- b) **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Fondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
- c) **tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu;
- d) **měnové riziko** spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota podílového listu vydaného Fondem se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, 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 Fondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu podílového listu, a potenciálně tak umožňuje dosáhnout velkého zisku, ale také velké ztráty, a to i během velmi krátké doby; dosažený zisk se také může v čase rychle změnit ve ztrátu;
- f) **operační riziko** je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů Obhospodařovatele nebo Administrátora Fondu 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 Fondu;
- g) **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplacení úvěrů či zápůjček poskytnutých Fondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku Fondu, zejména v případě poskytnutí nezajištěných úvěrů či zápůjček
- h) **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje. Jednotlivá aktiva Fondu mohou představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice ve Fondu;
- i) **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- j) **riziko související s investičním zaměřením fondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- k) **riziko nestálé aktuální hodnoty podílových listů** vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu;

- l) **rizika spojená s neschopností splácet přijaté úvěry** spočívající v riziku neschopnosti Fondu 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 Fondu a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu;
- m) **rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Fondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti**, jejíž podíl tvoří součást majetku Fondu, spočívající v tom, že Fond 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;
- n) **riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám**, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní;
- o) **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 Fondu;
- p) **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu;
- q) **riziko chybného ocenění majetku a dluhů Fondu**, ke kterému, může dojít na základě znaleckého přecenění nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Administrátorem, který je prováděn na konci daného kalendářního čtvrtletí, vždy spolu s určováním aktuální hodnoty podílového listu, spočívající v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku a dluhů Fondu, což má vliv i na hodnotu podílového listu;
- r) **riziko ztráty** spočívající v možnosti ztráty majetku ve Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování;
- s) **riziko spojené s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek** spojených s jeho držením plynoucí z právního předpisu nebo z tohoto Statutu;
- t) **riziko nadměrného odkupu podílových listů** spočívající v nutnosti prodeje aktiv v majetku Fondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu (v případě investic do majetku s nízkou likviditou), a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup podílových listů;
- u) **riziko pozastavení odkupu podílových listů** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup podílových listů, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na dva roky;

- v) **riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky – nelze zcela vyloučit**, že v důsledku nepředvídatelného vývoje v rámci určitého období, za které bude vypočítávána výkonnostní odměna, může dojít k částečnému porušení rovnosti mezi stávajícími investory a investory, kteří nově v průběhu určitého období upíší podílové listy či požádají o odkup podílových listů. Toto riziko vyplývá z využití tzv. dohadné položky, která slouží k určení aktuální hodnoty podílového listu pro účely úpisu nových podílových listů i v rámci určitého období tak, aby tato aktuální hodnota podílového listu již odrážela vyšší možné pohyblivé části výkonnostní odměny za celé určité období;
- w) **riziko zrušení fondu 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.;
- x) **riziko zrušení Fondu**, a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím ČNB např. pokud fondový kapitál nedosáhne do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného ČNB stanovené výše atd.;
- y) **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;
- z) **riziko outsourcingu** vyplývající ze skutečnosti, že Obhospodařovatel i Administrátor mohou pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností v rámci obhospodařování či administrace Fondu, což s sebou nese riziko, že nebudou splněny některé povinnosti. V případě využití outsourcingu nemá Fond (Obhospodařovatel či Administrátor) daný proces plně pod kontrolou a musí se spolehnout na externího dodavatele, že danou službu vykoná řádně;
- aa) **rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF** ve spojení s § 83 odst. 1 ZISIF;
- bb) **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;
- cc) **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;
- dd) **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;

- ee) **riziko poplatků a srážek** vyplývající z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
 - ff) **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;
 - gg) **riziko související s dodržováním limitů pro nabytí, držbu a pozbytí podílových listů 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 podílových listů investorem jednajícím v rozporu s podmínkami uvedenými v § 272 ZISIF, které se může projevit v majetkové sféře investora, a
 - hh) **riziko jiných právních vad** spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.
5. Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Fondu s cílem minimalizovat tato rizika při realizaci dané investiční strategie fondu.
6. Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

10. HISTORICKÁ VÝKONNOST FONDU

1. Informace o historické výkonnosti Fondu není k dispozici.

11. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU

1. Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, tedy období od 1.1. do 31.12. kalendářního roku. První účetní období začíná dnem zápisu Fondu do seznamu podílových fondů vedeného ČNB.
2. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti Statutárního orgánu Obhospodařovatele.
3. Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota podílového listu. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

- a) Administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF, anebo
 - b) nezávislý znalec.
4. Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení Komise č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.
 5. Obhospodařovatel nezřizuje výbor odborníků.
 6. Fond je fondem růstovým, nepoužívá zisk nebo výnosy k výplatě podílu na zisku nebo výnosech z výsledků hospodaření s majetkem ve Fondu podílníkům, veškerý zisk je reinvestován v souladu se zásadami dle tohoto Statutu.
 7. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Fondu, na žádost Obhospodařovatele nebo na žádost Shromáždění Podílníků Fondu, provede Administrátor mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Fondu. Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty podílového listu, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zveřejní v klientském přístupu na webových stránkách Administrátora www.deltais.cz.
 8. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty podílového listu za předchozí období, provede Administrátor přezkum vydaných a odkoupených podílových listů a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Fondu.
 9. Dojde-li k zpětnému provedení opravy aktuální hodnoty podílového listu bude kompenzován rozdíl v počtu vydaných podílových listů. Byl-li podílníkovi vydán vyšší počet podílových listů, než odpovídá počtu, který mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty podílového listu, bude takový rozdíl kompenzován zrušením příslušného počtu podílových listů bez náhrady. Byl-li podílníkovi vydán nižší počet podílových listů, než odpovídá počtu, který mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty podílového listu, bude podílníkovi dodatečně vydán příslušný počet podílových listů.
 10. V případě opravy aktuální hodnoty podílového listu, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty podílového listu, nebudou rozdíly v počtu vydaných podílových listů kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.
 11. Dojde-li k zpětnému provedení opravy aktuální hodnoty podílového listu, bude kompenzován rozdíl v částce vyplacené za odkup podílových listů. Přeplatek tzn. kladný rozdíl částky za odkoupené podílové listy není podílník povinen vracet, byl-li přijat v dobré víře, a pokud podílník již nevlastní žádné podílové listy. Je-li podílník v době opravy vlastníkem podílových listů Fondu, může být rozdíl kompenzován zrušením příslušného počtu podílových listů Fondu bez náhrady. Nedoplatek vzniklý na základě opravené aktuální hodnoty podílového listu bude podílníkovi dodatečně vyplacen.
 12. Podílníci fondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Fondu ani jeho zrušení.

12. PODÍLOVÉ LISTY FONDU

1. Podílové listy mají podobu listinného cenného papíru.
2. Podílové listy jsou bez jmenovité hodnoty, podílové listy představují stejné podíly na fondovém kapitálu Fondu. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Fondu snížená o jeho hodnotu dluhů.
3. Administrátor eviduje vlastníky vydaných podílových listů v seznamu vlastníků. Vůči Fondu, Administrátorovi a Obhospodařovateli je změna vlastnictví účinná až splněním podmínek podle čl. 17 tohoto statutu.
4. S podílovými listy Fondu jsou spojena stejná práva podílníků Fondu a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Fond má pouze jeden druh podílových listů, a to základní podílové listy ve smyslu článku 12.11. Statutu.
5. S podílovými listy vydanými Fondem je zejména spojeno právo investora – vlastníka podílových listů podílet se na zisku Fondu a při zániku Fondu s likvidací spojeno právo investora – vlastníka podílových listů na podíl na likvidačním zůstatku.
6. S podílovým listem je spojeno právo na jeho odkoupení na žádost jeho vlastníka na účet Fondu.
7. Definici kvalifikovaného investora a výši minimální investice do Fondu 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 Fondu.
8. Minimální výše investice či vkladu do Fondu odpovídá částce alespoň:
 - a) 125.000,- EUR, nebo
 - b) 1.000.000,- Kč, jestliže Obhospodařovatel nebo jím 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) ZPKT, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem investora v oblasti investic.
9. Výše hodnoty investice se počítá kumulativně, tzn. jako součet všech investic daného investora ve fondech obhospodařovaných Obhospodařovatelem.
10. Minimální výše každé další investice či vkladu investora činí 100.000,- Kč.
11. Fond vydává tyto kusové podílové listy na jméno bez jmenovité hodnoty:
 - a) Podílové listy A (PLA)
 - i. Forma podílového listu: listinný cenný papír
 - ii. Měna: CZK
 - iii. Doby, kdy jsou podílové listy vydávány: Kdykoliv po vzniku Fondu

- iv. Způsob určení rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na podílové listy: Dle čistého fondového kapitálu připadajícího na Podílové listy A
- v. Distribuce zisku podílových listů: růstová

13. VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ

1. Fond vydává podílové listy na jméno v listinné podobě.
2. Podílové listy vydávané jednomu investorovi mohou být nahrazeny hromadnou listinou v souladu s příslušnými právními předpisy.
3. Podílové listy vydané Fondem nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Uvedené trhy nezveřejňují informace o ceně těchto podílových listů.
4. Podílovým listům Fondu bylo přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN):
5. Podílový list vydaný ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání podílových listů Fondu, do konce kalendářního měsíce, ve kterém došlo k zahájení vydávání podílových listů, se vydává za částku rovnající se 1,- Kč.
6. V následujícím období Administrátor emituje podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené 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 Fondu. Práva z podílového listu vznikají jeho vydáním.
7. Za dohodnutou částku připsanou na účet Fondu je podílníkovi vydán odpovídající nejbližší nižší celý počet podílových listů, vypočítaný jako celočíselná část podílu připsané investované částky snížené o případný vstupní poplatek (přirážku) a aktuální hodnoty podílového listu platné pro měsíc, ve kterém byla investovaná částka připsána na účet Fondu. V případě plnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem odpovídá počet vydaných podílových listů investorovi podílu ceny nepeněžitého vkladu, jak byla stanovena znalcem za tím účelem vybraným Investiční společností či Administrátorem, snížené o případný vstupní poplatek (přirážku) a aktuální hodnoty podílového listu platné pro měsíc, v němž byl účinně vnesen nepeněžitý vklad.
8. 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 propočít provádí. Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celého jednoho podílového listu, je příjmem Fondu.
9. Akceptovány jsou pouze takové nepeněžitě vklady, které patří mezi majetkové hodnoty, na které je zaměřena investiční strategie Fondu uvedená v tomto Statutu, a které jsou z hlediska investiční strategie a skladby majetku Fondu vhodné a jejichž nabývání připouští ZISIF. Cena

nepeněžitěho vkladu je stanovena posudkem znalce, kterého pro tento účel vybere Investiční společnost či Administrátor. V případě investičních nástrojů může být cena nepeněžitěho vkladu stanovena reálnou hodnotou ke dni účinnosti smlouvy o vkladu dle hodnoty, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí. Fond není povinen uzavřít s investorem smlouvu o vkladu či převzít nepeněžitý vklad a je jen na jeho uvážení, zda splnění vkladové povinnosti nepeněžitým vkladem akceptuje. I pro případ vnesení jiného, než peněžitěho vkladu platí povinnost dodržet minimální výši investice. Nepeněžitý vklad musí být do Fondu vnesen vždy do jednoho (1) měsíce ode dne převzetí vkladové povinnosti. 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 nepeněžitěho vkladu. Je-li nepeněžitým vkladem pohledávka, je předmět vkladu vnesen účinností smlouvy o vkladu pohledávky. V ostatních případech je nepeněžitý vklad vnesen účinností smlouvy o vkladu.

10. Administrátor může při vydávání podílových listů stanovit vstupní poplatek (přirážku). Výše vstupního poplatku (přirážky) je stanovena v tabulce uvedené v čl. 18. odst. 8 tohoto Statutu. Uplatněné přirážky jsou příjmem Investiční společnosti.
11. Podílový list nelze vydat, dokud není zaplacená investovaná částka v dohodnuté výši na peněžní účet Fondu, který pro něj zřídil Depozitář, nebo dokud není poskytnuto nepeněžitě plnění v hodnotě této částky.
12. Administrátor vede seznam vlastníků podílových listů.
13. Má se za to, že podílníkem je ten, kdo je zapsán na seznamu vlastníků.
14. Seznam vlastníků může Administrátor používat pouze pro potřeby administrace Fondu. Za jiným účelem lze údaje zapsané v seznamu vlastníků použít jen se souhlasem podílníků, kterých se týkají.
15. Přestane-li investor být podílníkem Fondu, Administrátor jej bez zbytečného odkladu vymaže ze seznamu vlastníků.
16. Pro udržení stability Fondu si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti o vydání podílových listů Fondu akceptuje, a které neakceptuje. Na uzavření smlouvy o úpisu podílových listů není právní nárok, Investiční společnost může zájemce o úpis bez uvedení důvodů odmítnout.

14. STANOVENÍ AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU

1. Aktuální hodnota podílového listu Fondu je podíl fondového kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list.
2. Aktuální hodnota podílového listu se v souladu s § 190 odst. 5 ZISIF vypočte bez sestavení účetní závěrky.

3. Aktuální hodnota podílového listu se zaokrouhluje na dvě desetinná čísla dolů.
4. Aktuální hodnota podílových listů Fondu se stanovuje čtvrtletně, a to zpětně vždy k poslednímu dni příslušného kalendářního měsíce daného kalendářního čtvrtletí – rozhodný den a vyhláší se nejpozději do konce měsíce nadcházejícího.
5. Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje jako hodnota fondového kapitálu Fondu k rozhodnému dni dělená počtem vydaných podílových listů. Ve fondovém kapitálu 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 podílového listu.
6. V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem, oceňování aktiv Fondu, nebo pokud Fond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílových listů dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu.
7. Aktuální hodnota podílového listu bude podílníkům sdělována prostřednictvím klientského přístupu na stránkách Administrátora www.deltais.cz, a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení. Aktuální hodnota podílového listu nebude zveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému. Aktuální hodnota podílového listu může být zveřejňována na internetových stránkách Fondu.

15. ODKUP PODÍLOVÝCH LISTŮ

1. Podílové listy jsou odkupovány v souladu a za podmínek uvedených v § 130 až 140 ZISIF.
2. Administrátor zajistí odkoupení podílového listu Fondu na účet Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené pro měsíc, ve kterém obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu. Podílové listy odkoupením zanikají.
3. Administrátor může při odkupu podílových listů stanovit výstupní poplatek (srážku). Výše výstupních poplatků (srážek) je stanovena v tabulce uvedené v čl. 18 odst. 8 tohoto Statutu. Uplatněné srážky jsou příjmem Fondu.
4. Žádost o odkoupení podílového listu vydaného Fondem lze podat kdykoliv. Žádost o odkoupení podílového listu lze podat na předepsaném formuláři osobně v sídle Administrátora nebo poštou, žádost musí být opatřena úředně ověřeným podpisem podílníka. Spolu se žádostí o odkup je nutno předložit podílový list; tím není dotčen čl. 18 tohoto statutu.
5. Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup podílových listů vydávaných Fondem činí nejdéle 1 rok od posledního dne měsíce, ve kterém Administrátor obdržel žádost o odkup podílových listů, pokud nedoručí k pozastavení jejich odkupování.
6. K úhradě podílníkem požadované částky je Investiční společností na účet Fondu odkoupen nejblíží vyšší celý počet podílových listů vypočítaný jako na celé číslo zaokrouhlený podíl požadované částky a aktuální hodnoty podílového listu po odečtení případné srážky stanovené

tímto Statutem. Finanční rozdíl mezi prodejní cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných podílových listů a požadovanou částkou je vyplacen podílníkovi.

7. Má se za to, že odkupovány jsou podílové listy v pořadí od dříve nabytých.
8. Minimální hodnota jednoho odkupu podílových listů Fondu činí 100.000,- Kč.
9. Hodnota podílových listů podílníka nesmí v důsledku odkupu podílových listů klesnout pod minimální výši investice stanovenou § 272 ZISIF. V případě poklesu hodnoty všech podílových listů jednoho podílníka v důsledku odkupu dle předchozí věty pod minimální výši investice uvedenou v tomto Statutu je Investiční společnost oprávněna odkoupit všechny zbývající podílové listy ve vlastnictví daného podílníka.
10. Vypořádání odkupu podílových listů probíhá bezhotovostním převodem peněžních prostředků v odpovídající částce na účet podílníka uvedený v žádosti o odkup podílových listů.

16. POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ

1. Je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků, může Investiční společnost rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu.
2. O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které dle § 134 odst. 3 ZISIF o svém rozhodnutí vypracuje zápis.
3. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu až na dobu 3 měsíců.
4. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu je zejména:
 - a) významný výkyv hodnoty aktiv v majetku Fondu,
 - b) přecenění majetku Fondu a vyhlášení nové aktuální hodnoty podílového listu,
 - c) nedisponuje-li Fond potřebnou likviditou na výplatu žádostí o odkup podílových listů Fondu,
 - d) ochrana společného zájmu podílníků.
5. Zákaz vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal
 - a) před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo
 - b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno.
6. Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů Investiční společnost zajistí vydání nebo odkoupení podílových listů Fondu, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů. Tato částka může být zvýšena o přírážku nebo srážku.

7. Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu, 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 podílových listů. V takovém případě uhradí úrok z prodlení Investiční společnost ze svého majetku.
8. Podílové listy jsou vydávány a odkupovány v sídle Administrátora.

17. PŘEVOD A PŘECHOD PODÍLOVÝCH LISTŮ

1. Účinnost převodu podílového listu Fondu je podmíněna předchozím souhlasem Investiční společnosti. Záměr převést podílové listy Fondu, včetně způsobu převodu a osoby nabyvatele, je podílník povinen předem písemně oznámit Investiční společnosti.
2. Představenstvo Investiční společnosti rozhodne o udělení souhlasu s převodem podílových listů většinou přítomných členů a o svém rozhodnutí informuje podílníka, který o souhlas se zamýšleným převodem požádal. Představenstvo je povinno udělení souhlasu odmítnout, pokud převodce neprokáže, že osoba, na kterou mají být podílové listy převedeny, splňuje podmínky stanovené právními předpisy a tímto Statutem, zejména že je kvalifikovaným investorem. K účinnosti převodu podílového listu Fondu vůči Investiční společnosti se vyžaduje oznámení změny osoby podílníka a předložení smlouvy o převodu podílových listů Investiční společnosti.
3. K převodu podílového listu je nezbytná převodní smlouva a rubopis řádně vyznačený na podílovém listu.
4. Nový vlastník, který získal podílové listy na základě přechodu vlastnictví, je povinen informovat Administrátora o změně vlastníka bez zbytečného odkladu a předložit převodní smlouvu a podílový list s řádně vyznačeným rubopisem.
5. Smrtí nebo zánikem investora přechází jeho podílové listy na dědice nebo právního nástupce. Nový vlastník, který získal podílové listy Fondu na základě přechodu vlastnictví, je povinen informovat Administrátora o změně vlastníka bez zbytečného odkladu a doložit příslušné podklady.
6. Administrátor zapíše nového vlastníka podílových listů Fondu do seznamu vlastníků bez zbytečného odkladu poté, co je mu změna osoby vlastníka podle předchozích odstavců prokázána.

18. POPLATKY A NÁKLADY

1. Investiční společnost je obhospodařovatelem Fondu. Za obhospodařování Fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za výše uvedené činnosti činí 0,45 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu, vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úplata hradí. Tato úplata Investiční společnosti je zahrnovaná do hodnoty fondového kapitálu při stanovení hodnoty podílového listu.

2. Administrátor je administrátorem Fondu. Za administraci Fondu náleží Administrátorovi úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za výše uvedené činnosti činí za každý kalendářního měsíce, za který se úplata hradí, částku ve výši 0,25 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu započatý měsíc, minimálně však 80.000,- Kč, resp. maximálně 250.000,- Kč měsíčně; Úplata se hradí až od měsíce prvního úpisu podílových listů. Dále úplata ve výši 2.000,- Kč (slovy dva tisíce korun českých) za každý úpis a odkup podílových listů. Tato úplata Administrátorovi je zahrnovaná do hodnoty fondového kapitálu při stanovení hodnoty podílového listu.
3. Konkrétní informace o výši úplaty Investiční společnosti a Administrátora za obhospodařování a administraci Fondu za příslušné účetní období je k dispozici podílníkům Fondu na vyžádání v sídle Administrátora.
4. Za výkon funkce depozitáře Fondu náleží depozitáři úplata ve výši 35 000,- Kč + DPH za každý měsíc, a to po dobu prvních 3 měsíců, počínaje měsícem, kdy dojde k úpisu podílových listů, 45 000,- Kč a DPH za každý následující měsíc počínaje 4. měsícem, dokud aktiva fondu nedosáhnou hodnoty 300 000 000 Kč. Za každý měsíc, kdy aktiva Fondu přesáhnou 300 000 000 Kč náleží Depozitáři odměna ve výši 45 000 Kč. Výše uvedená úplata Depozitáři je hrazena z majetku Fondu. Výše úplaty depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené depozitářem.
5. Úplata osobě, kterou Obhospodařovatel pověřil výkonem činnosti compliance a vnitřního auditu, je hrazena z vlastních zdrojů Obhospodařovatele.
6. Úplata osobě, kterou Administrátor pověřil vedením účetnictví Fondu, je hrazena z majetku Fondu. Úplata za vedení účetnictví Fondu činí 15.000,- Kč (slovy: patnáct tisíc korun českých) ročně, do doby než dojde k prvnímu úpisu podílových listů, poté bude aplikována úplata za vedení účetnictví ve výši 10.000,- Kč (slovy: deset tisíc korun českých) za každý započatý měsíc. Úplata za vedení účetnictví je zahrnovaná do hodnoty fondového kapitálu při stanovení hodnoty podílového listu. Úplata za vedení účetnictví je hrazena ročně, do doby prvního úpisu podílových listů, poté měsíčně na základě faktury vystavené osobou, kterou Administrátor pověřil vedením účetnictví Fondu.
7. Další náklady hrazené z majetku Fondu jsou zejména:
 - a) náklady spojené s nákupem, správou a prodejem majetkových hodnot (např. odměny třetím osobám za zprostředkování nákupu a prodeje nemovitých věcí),
 - 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 klientů Fondu,
- l) náklady cizího kapitálu (úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Fondu),
- m) pokuty a jiné majetkové sankce vyměřené Fondu,
- n) náklady spojené se soudními řízeními týkajícími se Fondu,
- o) náklady na likvidaci Fondu,
- p) náklady spojené s přeměnou Fondu,
- q) náklady na marketing a reklamu Fondu, a
- r) další výše neuvedené náklady, které Investiční společnost s odbornou péčí nutně a účelně vynaložila v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu nebo při výkonu činností s obhospodařováním a administrací Fondu spojených.

8. Informace o výši srážek, přírážek či poplatků:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice vztahující se k podílovým listům.)		
Vstupní poplatek (přirážka)		0-3 %
Výstupní poplatek (srážka)	Do 3 let od uskutečnění investice – připsání částky, za vydání podílových účtů na příslušný peněžní účet.	10 %
	Po 3 letech od uskutečnění investice – připsání částky, za vydání podílových účtů na příslušný peněžní účet.	0 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní odměna		0 %

9. Vedle výše uvedených poplatků investor přímo žádné další poplatky ani náklady nenese, tj. veškeré další náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Fondu. Případné poplatky hrazené investorem třetím osobám v souvislosti s poskytovanými investičními službami (např. poplatky za čerpané investiční poradenství) tím nejsou dotčeny.
10. Uvedené poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

19. DALŠÍ INFORMACE PRO INVESTORY

- Údaje uvedené ve Statutu Fondu jsou být průběžně aktualizovány Obhospodařovatelem.
- Statut a jeho změny schvaluje představenstvo Obhospodařovatele s výjimkou rozhodování o změnách Statutu Fondu v otázkách týkajících se investiční strategie Fondu uvedené v čl. 8. Statutu, nejde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy či v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení či změně rozsahu investiční strategie Fondu, kdy je potřeba předchozí schválení Shromážděním podílníků.
- Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB.
- 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 Administrátora www.deltais.cz či v tištěné podobě v sídle Investiční

společnosti či Administrátora. Administrátor poskytne podílníkovi aktuální znění Statutu na vyžádání, a to bez zbytečného odkladu.

5. Fond je svým zaměřením růstovým fondem. Jeho cílem je dlouhodobý růst kapitálu, realizovaný přímými investicemi do poskytování úvěrů a zápůjček a ostatních nástrojů dluhového financování vybraných podnikatelských subjektů. Pokud to umožní podmínky na trhu a povaha daného projektu, lze preferovat financování podnikatelských subjektů s vyšší mírou zhodnocení při akceptovatelné míře rizika, což nevylučuje poskytování podřízených úvěrů a zápůjček.
6. Investice jsou realizovány především na území České republiky a Evropské Unie s jejich následným obhospodařováním.
7. Typickým investorem, pro kterého je tento fond 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 podílové listy fondu kvalifikovaných investorů s výše zmíněnou strategií. Investor Fondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Fondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Fond 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.
8. Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu, činí výhradně Obhospodařovatel a vychází při něm z investiční strategie Fondu. O investicích rozhoduje oddělení Portfolio managementu na základě investičního záměru schváleného Představenstvem Obhospodařovatele. Podkladem pro rozhodnutí o záměru je podrobná zejména analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika, dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy.
9. Fond může být zrušen s likvidací na základě rozhodnutí Investiční společnosti, rozhodnutí ČNB či soudu o zrušení Fondu s likvidací či při zániku oprávnění Investiční společnosti provádět činnost. ČNB v takovém případě může rozhodnout o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele. Podmínky a postup zrušení Fondu s likvidací se řídí platnými právními předpisy.
10. Obhospodařovatel může rozhodnout o přeměně Fondu. Podmínky a postup přeměny Fondu se řídí tímto Statutem a platnými právními předpisy.
11. Zdanění Fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o daních z příjmů“). Fond je ve smyslu § 17b zákona o daních z příjmů základním investičním fondem a sazba daně z příjmu pro něj aktuálně činí 5 %.
12. U právnických a fyzických osob, které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu.

13. Fyzické osoby, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, mají dle § 4 odst. 1 písm. v) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení podílových listů a příjmy z podílů připadajících na podílový list při zrušení podílového fondu osvobozeny od daně z příjmů, pokud jejich úhrn nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000,- Kč. Fyzické osoby, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, mají dále dle § 4 odst. 1 písm. w) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení podílových listů od daně z příjmu osvobozeny, přesáhne-li doba mezi nabytím a odkoupením podílových listů při jejich převodu dobu 3 let, a dále též v případě příjmu z podílu připadajícího na podílový list při zrušení podílového fondu, přesáhne-li doba mezi nabytím a dnem vyplacení podílu dobu 3 let. Nejprve se celkové roční příjmy z odkoupení podílových listů (bez ohledu na časový test) podrobí finančnímu limitu. Pokud celkové roční příjmy z odkoupení podílových listů 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. w) zákona o daních z příjmů. Zdanitelné příjmy se sníží o nabývací ceny a další náklady spojené s odkoupením podílových listů.
14. Režim zdanění příjmu jednotlivých podílníků je dán platnými daňovými předpisy, 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 podílník v případě pochybností vyhledal odborné poradenské služby v této oblasti.
15. Administrátor uveřejní nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu Fondu. Obhospodařovatel poskytne každému podílníkovi poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to podílník požádá.
16. Auditorem Fondu je AUDIT ONE s.r.o., se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 09938419, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 345046, ev. č. 604.
17. S ohledem na typ pořizovaných majetkových hodnot Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
18. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Fondu 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 Fondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak.
19. Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. +420 224 411 111, www.cnb.cz.
20. Dodatečné informace je v případě potřeby možno získat v sídle Administrátora.

Upozornění: Výkon dohledu České národní banky není zárukou návratnosti investice nebo výkonosti Fondu. Výkon dohledu České národní banky nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, depozitářem či jinou osobou a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 26.4.2024

2

11



Progresus Asset Management a.s.

Ing. Martin Skalický MRICS

Předseda představenstva

PŘÍLOHA Č. 1 VÝPOČET FONDOVÉHO KAPITÁLU A AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÝCH LISTŮ A (PLA)

1. Definice použité pro výpočet způsobu určení rozdělení zisku Fondu na podílové listy:

$FK PL_t$	celková hodnota fondového kapitálu Fondu k rozhodnému dni
$Hodnota PL_t$	hodnota PLA k rozhodnému dni
$Hodnota PL_{t*}$	Hodnota PLA vyhlášená k období dle článku 13 odst. 5 v případě úpisu a článku 15 odst. 2 v případě odkupu.
IZ_t	hodnota $FK PL_t$, která je navýšena o $PPÚ_{t*}$ a snížena o PPO_{t*}
$Počet PL_t$	počet emitovaných PLA k rozhodnému dni
$Počet PL IZ_t$	$Počet PL_t + Počet PL PPÚ_{t*} - Počet PL PPO_{t*}$
$Počet PL PPO_{t*}$	$PPO_{t*} / Hodnota PL_{t*}$
$Počet PL PPÚ_{t*}$	$PPÚ_{t*} / Hodnota PL_{t*}$
PPO_{t*}	peněžní prostředky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy Podílových listů A, avšak nebyly k poslednímu dni rozhodného období zaúčtovány na příslušný účet cizích zdrojů, kdy * představuje rozhodné období ve kterém byla podána žádost o odkup.
$PPÚ_{t*}$	peněžní prostředky, které byly v předchozích rozhodných obdobích získány úpisem PLA (po odečtení případných vstupních srážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni rozhodného období zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu, kdy * představuje rozhodné období ve kterém byli připsány peněžní prostředky.

2. Aktuální hodnota Podílového listu A se vypočte následovně:

$$Hodnota PL_t = IZ_t / počet PL IZ_t$$