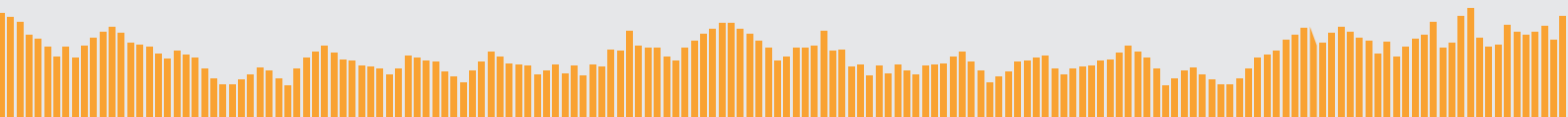


KOOR ESG

podfond



Statut podfondu



1. Základní informace o podfondu

1. Název podfondu: **KOOR ESG podfond**
(dále jen „Podfond“)
2. Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) účetně a majetkově oddělená část jmění **KOOR ESG SICAV a.s.**, IČ 173 28 187, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27459 (dále jen „Fond“).
3. Podfond byl vytvořen dne 17. 8. 2022 rozhodnutím jediného člena představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut.
4. Den zápisu Podfondu do seznamu ČNB dle § 597 ZISIF: 22. 8. 2022.
5. Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
6. Prioritou podfondu je investovat zejména do společností, které svojí činností investují do zvýšení energetické efektivity a projektů, kde dochází k úspoře energií, a to s využitím nástrojů usnadňující realizaci takových projektů, jako jsou:
 - GES - Garantované energetické služby (z anglického termínu Energy Performance Contracting (EPC), je smluvní dohoda, která umožňuje zvyšovat energetickou efektivitu (např. v budovách) a financovat je z budoucích úspor),
 - EPC - Energetické služby placené z úspor (Spotřebitel energie obvykle nemusí předem vynaložit prakticky žádný kapitál, protože úhrada potřebné investice je splácena z budoucích přínosů projektu),
 - PBC - Performance based contract (je metoda zadávání zakázek zaměřená na výsledky, která spojuje řadu peněžních a nepeněžních důsledků pro dodavatele na základě splnění měřitelných a dosažitelných požadavků na výkon),
 - EC - Energetický contracting (představuje dlouhodobější projekt, který se zakládá na postupném splácení energetických staveb v rámci realizovaných dodávek energií (tepla, elektřiny, chladu apod.) Na rozdíl od dalšího nabízeného produktu EPC zde není zahrnuta garance úspory a jistota ke splácení investice garantuje odběratel na základě definovaného množství dodávky a následného rozložení vstupní investice do této dodávky),
 - PPA - Power purchase agreement (smlouva o nákupu elektřiny často označuje dlouhodobou smlouvu o dodávkách elektřiny mezi dvěma stranami, obvykle mezi výrobcem elektřiny a zákazníkem (spotřebitelem elektřiny nebo obchodníkem),
 - OZE zařízení na výrobu EE (obnovitelné zdroje energie),
 - BESS - Bateriová energetická zařízení (dobíjecí baterie, které mohou uchovávat energii z různých zdrojů a v případě potřeby ji vybíjet. BESS se skládá z jedné nebo více baterií a může být použita k vyrovnávání elektrické sítě, poskytování záložní energie a zlepšování stability sítě).

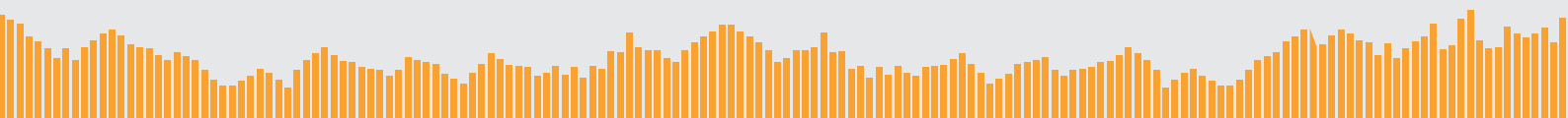
S ohledem na výše uvedené je prioritně investováno do aktivit skupiny KOOR – k popisu podnikatelského modelu, podnikatelských aktivit a strategie skupiny KOOR viz blíže dokument dostupný pod odkazem https://www.kooresgsicav.com/wp-content/uploads/2024/10/PWC_CZ.pdf
7. Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který shromažďuje peněžní prostředky či peníze ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů definovaných § 272 ZISIF.

2. Obhospodařovatel

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

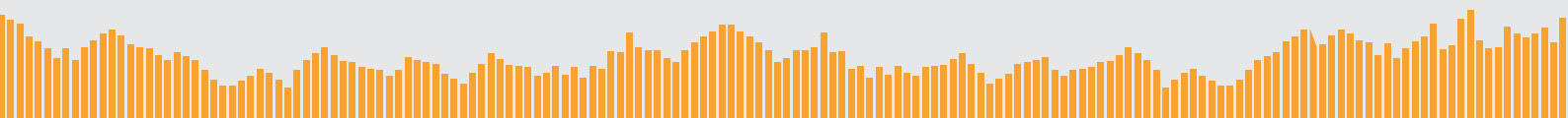
3. Administrátor

1. Administrátorem Fondu, a tedy i Podfondu je Investiční společnost. Administrátor vykonává ve vztahu k Podfondu zejména tyto činnosti:
 - a) vedení účetnictví,
 - b) poskytování právních služeb,
 - c) compliance a vnitřní audit,
 - d) vyřizování stížností a reklamací Investorů,
 - e) oceňování majetku a dluhů v Podfondu,
 - f) výpočet aktuální hodnoty investiční akcie,
 - g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžním plněním,
 - h) vedení seznamu vlastníků investičních akcií,
 - i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku v Podfondu,
 - j) zajišťování vydávání, výměny, vykupování nebo odkupování investičních akcií,
 - k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu,
 - l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací ve vztahu k Podfondu,
 - m) vyhotovení propagačního sdělení týkající se Podfondu,
 - n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům,
 - o) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,
 - p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s věcmi v majetku v Podfondu dle § 38 odst. 1 písm. p) ZISIF,
 - q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
 - r) vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií, včetně seznamu vlastníků investičních akcií,
 - s) vedení evidence akcií vydaných Fondem (včetně Investičních akcií),
 - t) nabízení investic do Podfondu.
2. Investiční společnost provádí administraci fondů kvalifikovaných investorů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách www.deltais.cz.



4. Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. Investiční společnost může pověřit třetí osobu výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje obhospodařování či administrace Podfondu a které jsou uvedeny níže v tomto článku statutu. Investiční společnost do budoucna nevyklučuje další svěření činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmínek stanovených ZISIF.
2. Investiční společnost zcela pověřila společnost **COMPLY F&L s.r.o.**, IČ: 24691020, se sídlem: Vratislavova 1/21, Vyšehrad, 128 00 Praha 2, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 166426 výkonem vnitřního auditu Podfondu.
3. Investiční společnost zcela pověřila společnost **UDS ACC, s.r.o.**, IČ: 21002908, se sídlem: Dolnocholupická 2124/73, Modřany, 143 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 395412, výkonem vedení účetnictví a poskytováním daňového poradenství.
4. Investiční společnost zcela pověřila společnost **ABRA Software a.s.**, IČ: 25097563, se sídlem: Jeremiášova 1422/7b, Stodůlky, 155 00 Praha 5, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4475, výkonem služeb poskytovatele informačního systému ABRA.
5. Investiční společnost zcela pověřila **Petru Stařík Červinkovou**, IČO: 10889574, se sídlem: Naskové 1318/1h, Praha 15000, výkonem compliance Fondu.
6. Investiční společnost 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: **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.** (dále též jen „Depozitář“)
2. Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092
3. IČ: 649 48 242
4. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. d) ZISIF.
5. Základními činnostmi Depozitáře a jeho povinnosti vůči Podfondech včetně vymezení jeho odpovědnosti jsou:
 - a) opatrování a/nebo úschova majetku Podfondů, jehož povaha to umožňuje,
 - b) zřízení a vedení peněžních účtů a evidování pohybu veškerých peněžních prostředků náležejících do majetku Podfondů na těchto účtech,
 - c) evidování, umožňuje-li to jeho povaha, a/nebo kontrola stavu majetku Podfondů neuvedeného v písmenech a) až b) výše
 - d) kontrola, zda v souladu s platnými právními předpisy, statutem Podfondů a smlouvou:
 1. byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
 2. byla vypočítána aktuální hodnota investiční akcie,
 3. byl oceňován majetek a dluhy Podfondů,
 4. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondů v obvyklých lhůtách,
 5. jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.
6. Depozitář pro Podfond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.
7. Ujednání smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Podfondů Depozitářem.
8. Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF jsou vykonávány Depozitářem, případně jsou podmínky, za nichž může být těmito činnostmi pověřena třetí osoba, včetně s tím spojeného předávání informací mezi smluvními stranami, upraveny ve zvláštních smlouvách.



6. Investiční strategie

1. Podfond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů přímými a nepřímými investicemi zejména do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek a poskytování zajištěných úvěrů a zápůjček.
2. Investice Podfonde jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do Podfonde jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.
3. Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle §17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „**zákon o daních z příjmů**“) více než 90% hodnoty svého majetku především do obchodních podílů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.
4. Podfond investuje zejména do následujících typů aktiv:
 - účasti v kapitálových obchodních společnostech,
 - kde lze v budoucnosti rozumně očekávat nadprůměrné zhodnocení investice,
 - tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik,
 - úvěry a zápůjčky,
 - vklady v bankách na účty vedené v CZK, či jiných měnách,
 - pohledávky,
 - nemovité věci a nemovitostní společnosti,
 - apod.
5. Likvidní část majetku Podfonde může být investována krátkodobě zejména do:
 - vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank.
6. Cílem Podfonde je dosažení maximálního možného výnosu z přímých i nepřímých investic z majetku Podfonde. Tohoto cíle bude dosahováno především předpokládaným růstem hodnoty účastí v kapitálových obchodních společnostech a inkasem úroků ze zajištěných úvěrů a zápůjček.
7. O investicích Podfonde rozhoduje výhradně Investiční společnost.
8. Celkový maximální limit pro investice dle odst. 4 tohoto článku činí 100% hodnoty majetku Podfonde.
9. Podfond nekopíruje žádné složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu ani nesleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
10. Pro efektivní obhospodařování Podfonde může Investiční společnost používat finanční deriváty. Efektivním obhospodařováním se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, snížení nákladů nebo dosažení dodatečných výnosů, za předpokladu, že podstupované riziko je v souladu s rizikovým profilem Podfonde. Finanční derivát může být na účet Podfonde sjednán jen za účelem zajištění. Podkladovými nástroji může být pouze měna, resp. měnový kurz. Při splnění podmínek dle statutu bude Podfond investovat pouze do měnových swapů a forwardů za účelem zajištění proti měnovému riziku. Swapem se rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů (tj. měnový swap – měna) za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti. Forwardem se rozumí dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k budoucímu datu.
11. Veškerá aktiva, do kterých Podfond investuje, mohou být:
 - a) česká i zahraniční;

- b) nakoupena nebo prodána s fyzickým vypořádáním nebo vypořádáním v penězích;
- c) obchodována s využitím pákového efektu, včetně obchodování na úvěr či půjčku za účelem umožnění obchodu.

12. Majetek Podfondu lze zatížit zástavním právem pouze za účelem přijetí úvěru či zápůjčky Podfondem, či obchodní společností v majetku Podfondu s podílem Podfondu min. ve výši 51% na základním kapitálu této společnosti, a představuje-li to ekonomický prospěch pro Podfond. Nemovitou věc v majetku Podfondu je možné zatížit věcným břemenem, předkupním právem či užívacím právem třetí osoby jen pokud to nesnižuje její využitelnost a představuje-li to ekonomický prospěch pro Podfond.
13. Úvěr či zápůjčku zajišťované zástavním právem zřízeným na majetek Podfondu může Podfond či se souhlasem Investiční společnosti obchodní společnost v majetku Podfondu přijmout pouze za účelem efektivního využití výnosového potenciálu investice.
14. Investiční společnost může při obhospodařování majetku Podfondu přijímat úvěry nebo zápůjčky se splatností do 20 let za standardních podmínek.
15. Majetek Podfondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.
16. Majetek Podfondu nesmí být použit k poskytnutí daru.
17. Zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Podfondu musí být přiměřeně zajištěn. Zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Podfondu obchodní společnosti v majetku Podfondu s podílem Podfondu min. ve výši 51% na základním kapitálu této společnosti nevyžaduje zajištění.
18. Minimální likvidní prostředky Podfondu:

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Investiční společnost povinna držet minimální likvidní prostředky Podfondu ve výši alespoň 500.000 Kč s možností dočasného snížení této výše

až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

19. Nástroje, které lze využít za účelem využití pákového efektu, jsou přijaté úvěry, zápůjčky a emise dluhopisů.
20. Pákový efekt lze použít pro účely nabytí majetku do vlastnictví Podfondu a pro efektivní správu portfolia.
21. Vzhledem k tomu, že Podfond může omezeně investovat do finančních derivátů a při provádění investic může využívat pákový efekt, vypočítává Investiční společnost celkovou expozici Podfondu závazkovou metodou, přičemž limit celkové expozice Podfondu je stanoven na 500% fondového kapitálu Podfondu.
22. Investiční společnost je při obhospodařování Podfondu oprávněna uzavírat obchody s investory Podfondu, s členy statutárního a dozorčího orgánu Fondu, se zaměstnanci Investiční společnosti nebo jinou osobou se zvláštním vztahem k Fondu, resp. Podfondu za předpokladu, že jedná v souladu s právními předpisy a s vnitřními předpisy Investiční společnosti, a to zejména Směrnicí o investičním procesu a Směrnicí k předcházení, zjišťování a zamezování střetu zájmů při obhospodařování a administraci investičních fondů a výkonu některých dalších činností.
23. Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení. Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií. Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy

investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty udržitelnosti a odpovědnosti. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění faktorů ekologických, společenských a podnikového řízení (Environmental, Social, Governance, souhrnně též „ESG“) s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů. Podfond prosazuje environmentální vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice s environmentálním cílem do hospodářských činností; Společnost neplánuje ani nemá záměr, aby tyto investice byly klasifikovány jako environmentálně udržitelné dle Taxonomie EU. Investiční cíl a strategie Podfondu budou sledovány s přihlédnutím k ESG charakteristikám společností, do kterých Podfond investuje v rámci investičního procesu. Výběr aktiv je založen na zvážení finančních i nefinančních kritérií. Podfond prosazuje ESG charakteristiky podle čl. 8 nařízení (EU) 2019/2088.

24. Podrobnější informace týkající se udržitelného investování Podfondu naleznete v příloze č. II statutu Podfondu a na internetových stránkách <https://www.deltais.cz/fondy/koor-esg-sicav-a-s/>.
25. Investiční společnost (jako celek zahrnující všechny spravované investiční fondy) nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investování na faktory udržitelnosti. Nicméně v rámci investic na účet Podfondu jsou hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti zohledňovány. Způsob, jakým jsou v rámci Podfondu hlavní nepříznivé dopady zohledňovány je podrobněji popsán v příloze č. I statutu Podfondu v sekci „Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?“. Informace o zohledňování hlavních nepříznivých dopadů Podfondu jsou dále k dispozici ve výročních zprávách Podfondu.
26. Na úrovni Investiční společnosti nejsou hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti zohledňovány z následujících důvodů: Společnosti zohledňující hlavní nepříznivé dopady musí u každé jednotlivé provedené investice získávat nebo kvalifikovaně odhadovat až 20 různých parametrů ohledně dopadů na životní prostředí, sociální otázky a způsobu řízení společností do kterých je investováno (včetně měření emisí řady skleníkových plynů (a to až do úrovně dodavatelů takových společností), spotřebě energie, rozdílů mezi odměňováním žen a mužů, genderovou vyváženost ve statutárním orgánu atd.). Zároveň je v současné době získávání uvedených informací a parametrů složité a zejména menší společnosti uvedené informace neuveřejňují, případně o nich ani nevedou záznamy. Vzhledem k velikosti Investiční společnosti by proto takový přístup byl spojen s velkými administrativními náklady, které by se následně nepřiměřeně projevíly v nákladovosti spravovaných investičních fondů. Investiční společnost se proto rozhodla zohledňovat pouze některé hlavní nepříznivé dopady a pouze u vybraných investičních fondů, které jsou zaměřené na udržitelné investice. Investiční společnost bude v budoucnu svůj přístup k zohledňování hlavních nepříznivých dopadů přehodnocovat. V případě, že by se sledované informace a parametry ohledně nepříznivých dopadů investic staly dostupnějšími, zváží jejich zohledňování.

7. Rizikový profil

1. Investiční společnost tímto upozorňuje investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost Podfondu tedy nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost v budoucím období. Hodnota investiční akcie klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku Podfondu a v souvislosti se změnami jeho složení. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
2. V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Podfondu patří zejména:
 - a) **riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Podfondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Podfondu odkupovat investiční akcie vydávané Podfondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných Podfondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů, a to na dobu až 3 měsíců;
 - b) **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Podfondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
 - c) **tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Podfondu nebo kapitálových obchodních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu;
 - d) **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;
 - e) **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých Podfondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku Podfondu;
 - f) **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;
 - g) **Rizika v souvislosti s udržitelnými investicemi**. V souvislosti s udržitelnými investicemi existuje riziko, že bude do majetku v Podfondu zařazena investice klasifikovaná jako „udržitelná“ nebo „prosazující environmentální nebo sociální vlastnosti“, u které se následně ukáže, že nesplňuje požadavky stanovené pro tyto druhy investic (podrobnosti k požadavkům na udržitelné investice nebo investice prosazující environmentální nebo sociální vlastnosti jsou uvedeny v příloze č. II statutu Podfondu). V návaznosti na tuto skutečnost by mohlo dojít k poklesu podílu udržitelných investic nebo investic prosazující environmentální nebo sociální vlastnosti pod stanovenou minimální míru (60, resp. 80 %).

Za účelem minimalizace tohoto rizika Investiční společnost provádí důkladnou analýzu všech investic z pohledu ESG vlastností, na základě které provádí klasifikaci investic. V případě materializace rizika, Investiční společnost podnikne patřičné kroky k nápravě takové situace.

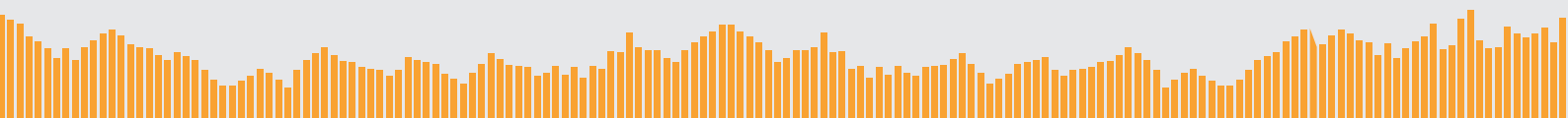
Další možná rizika spojená s investováním do Podfondu jsou:

- a) **měnové riziko;**
- b) **riziko pákového efektu;**
- c) **riziko protistrany;**
- d) **riziko související s investičním zaměřením Podfondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- e) **riziko nestálé aktuální hodnoty investičních akcií**
- f) **riziko odchylky aktuální hodnoty investičních akcií vydaných Podfondem od likvidační hodnoty** otevřené pozice investora na Podfondu;
- g) **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;
- h) **rizika spojená s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech;**
- i) **rizika spojená s neschopností splácet přijaté úvěry;**
- j) **rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti,** jejíž podíl tvoří součást majetku Podfondu;
- k) **riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám** (zejména povinnosti k náhradě škody);
- l) **riziko související se změnou právní úpravy;**
- m) **daňové riziko;**
- n) **riziko chybného ocenění majetku a dluhů Podfondu, včetně účastí na kapitálových obchodních společnostech, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu;**
- o) **riziko ztráty** spočívající v možnosti ztráty majetku v Podfondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování;
- p) **riziko nadměrného odkupu investičních akcií;**
- q) **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;
- r) **riziko pozastavení odkupu investičních akcií;**
- s) **riziko zrušení Fondu, resp. Podfondu ze zákonem stanovených důvodů;**
- t) **riziko zrušení Fondu, resp. Podfondu,** a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím České národní banky;
- u) **riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Investiční společnosti;**
- v) **riziko outsourcingu;**
- w) **rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře;**
- x) **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;
- y) **riziko odlišného daňového režimu;**
- z) **riziko zdanění;**

- aa) **riziko poplatků a srážek;**
 - ab) **riziko porušení smluvních povinností investora;**
 - ac) **riziko související s dodržováním limitů pro nabytí, držbu a pozbytí investičních akcií tzv. kvalifikovanými investory dle ZISIF** spočívající v riziku zdánlivého jednání, či zakázaného právního jednání.
 - ad) **riziko spojené s epidemií;**
 - ae) **rizika související s používáním technik k obhospodařování Podfondu;**
 - af) **rizika udržitelnosti** představující události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice do Podfondu.
3. Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Podfondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Podfondu. Investiční společnost rovněž vyhodnocuje, a do svých investičních rozhodnutí začleňuje, rovněž rizika udržitelnosti. V případě identifikace rizika udržitelnosti, Investiční společnost přijme opatření na jeho minimalizaci. Pokud není riziku možné efektivně předcházet vyhodnotí míru rizika ve vztahu k hodnotě majetku Podfondu a rozhodne, zda riziku odpovídá případný výnos investice a také rizikový profil Podfondu.
 4. Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

8. Historická výkonnost

1. Údaje o historické výkonnosti Podfondu jsou dostupné v klientské sekci na internetových stránkách Investiční společnosti www.deltais.cz.



9. Zásady hospodaření

1. Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok, tedy období od 1.1. do 31.12. První účetní období začíná dnem zápisu Podfondu do seznamu vedeného Českou národní bankou.
2. Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
3. Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu, jsou reinvestovány a odrazí se na zvýšené hodnotě investiční akcie Podfondu.
4. Majetek a dluhy investičního fondu a Podfondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví nařízení (EU) č. 231/2013 a vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Podfondu na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí.
5. K externímu znaleckému přecenění majetku Podfondu (vyjma investičních nástrojů v majetku Podfondu), dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.
6. Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku Podfondu znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.
7. Investiční společnost je oprávněna zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Podfondu či jeho části a hodnotu investiční akcie Podfondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Investiční společnost je oprávněna na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty investiční akcie za předchozí období, provede Investiční společnost přezkum vydaných a odkoupených investičních akcií a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Podfondu.
8. Dojde-li k zpětnému provedení opravy aktuální hodnoty investiční akcie, bude kompenzován rozdíl v počtu vydaných investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude takový rozdíl kompenzován zrušením příslušného počtu investičních akcií bez náhrady. Byl-li akcionáři vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií. Kompenzace počtu vydaných investičních akcií bude zajištěna odepsáním, resp. připsáním příslušného počtu investičních akcií na majetkovém účtu vlastníka, který je veden v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 1% a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.
9. Dojde-li k zpětnému provedení opravy aktuální hodnoty investiční akcie, bude kompenzován rozdíl v částce vyplacené za odkup investičních akcií. Přepatek tzn. kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vracet, byl-li přijat v dobré víře, a pokud akcionář již nevlastní žádné investiční akcie. Je-li akcionář v době opravy vlastníkem investičních akcií podfondu, může být rozdíl kompenzován zrušením příslušného počtu investičních akcií daného podfondu bez náhrady. Nedoplatek vzniklý na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie bude akcionáři dodatečně vyplacen.
10. Investoři Podfondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani jeho zrušení.

10. Investiční akcie

1. Investiční 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.
2. Investiční akcie jsou kusové akcie bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na fondovém kapitálu Podfondu připadajícím na daný druh investičních akcií. Fondovým kapitálem se rozumí hodnota majetku Podfondu snížená o jeho hodnotu dluhů.
3. Se všemi investičními akciemi vydanými Podfondem je spojeno právo investora – vlastníka investičních akcií:
 - (i) podílet se na zisku z hospodaření Podfondu s majetkem z investiční činnosti Podfondu;
 - (ii) při zániku Podfondu s likvidací na podíl na likvidačním zůstatku týkajícím se majetku a dluhů z investiční činnosti Podfondu;
 - (iii) na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu.
4. S vlastnictvím investičních akcií není spojeno hlasovací právo na valné hromadě, není-li v další větě stanoveno jinak. Vyžaduje-li však zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií (viz případy ve smyslu ustanovení § 417 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění) 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.
5. Jednotlivé druhy investičních akcií se mezi sebou liší zejména rozsahem jejich maximálního možného ročního zhodnocení (viz podrobně níže).
6. Podfond vydává tyto druhy investičních akcií:
 - a) **Investiční akcie A (IAA)**
 - I. forma akcií: zaknihovaný cenný papír na jméno
 - II. měna: EUR
 - III. ISIN: CZ0008049038
 - IV. doba, kdy jsou akcie vydávány: kdykoliv po vzniku Podfondu
 - V. způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií: dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie A k celkovému čistému fondovému kapitálu Podfondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií
 - VI. distribuce zisku: růstová, s maximálním možným zhodnocením až do výše 6 % p.a.
 - VII. Další specifika daného druhu investičních akcií vyplývají z výpočtu distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé investiční akcie dle čl. 10 odst. 7 tohoto statutu.
 - b) **Investiční akcie B (IAB)**
 - I. Podoba a forma akcií: zaknihovaný cenný papír na jméno
 - II. měna: EUR
 - III. ISIN: CZ0008049004
 - IV. doba, kdy jsou akcie vydávány: kdykoliv po vzniku Podfondu
 - V. způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé druhy

investičních akcií: dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie B k celkovému čistému fondovému kapitálu Podfondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií

- VI. distribuce zisku: růstová, s maximálním možným zhodnocením až do výše 9 % p.a.
- VII. Další specifika daného druhu investičních akcií vyplývají z výpočtu distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé investiční akcie dle čl. 10 odst. 7 tohoto statutu.

c) **Investiční akcie C (IAC)**

- I. forma akcií: zaknihovaný cenný papír na jméno
- II. měna: EUR
- III. ISIN CZ0008049012
- IV. doba, kdy jsou akcie vydávány: kdykoliv po vzniku Podfondu
- V. způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií: dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie C k celkovému čistému fondovému kapitálu Podfondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií
- VI. distribuce zisku: růstová
- VII. Další specifika daného druhu investičních akcií vyplývají z výpočtu distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé investiční akcie dle čl. 10 odst. 7 tohoto statutu

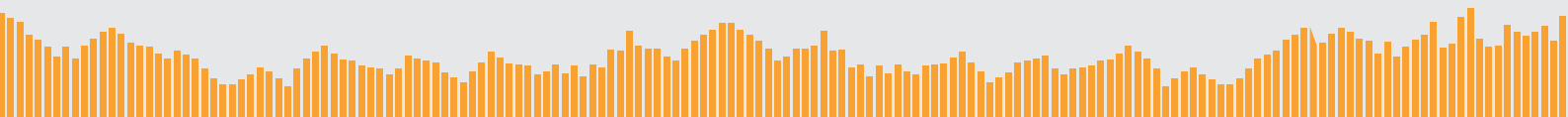
d) **distribuce zisku: růstová. Investiční akcie D (IAD)**

- I. forma akcií: zaknihovaný cenný papír na jméno
- II. měna: CZK
- III. ISIN CZ0008049020
- IV. doba, kdy jsou akcie vydávány: kdykoliv po vzniku Podfondu
- V. způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií: dle poměru čistého fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie D k celkovému čistému fondovému kapitálu Podfondu připadajícímu na všechny druhy investičních akcií
- VI. distribuce zisku: růstová, s maximálním možným zhodnocením až do výše 9 % p.a.
- VII. Další specifika daného druhu investičních akcií vyplývají z výpočtu distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé investiční akcie dle čl. 10 odst. 7 tohoto statutu

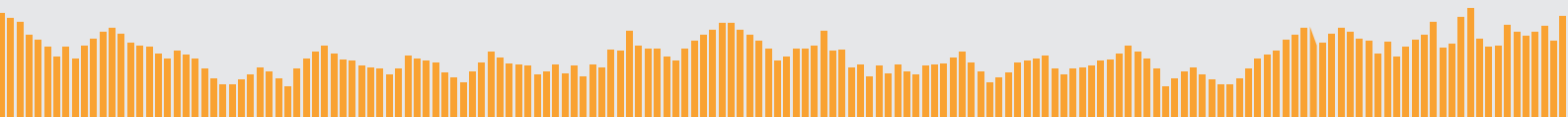
7. Následující pravidla distribuce fondového kapitálu na jednotlivé druhy investičních akcií popisují výpočet způsobu rozdělování zisku, resp. ztráty Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií; výše fondového kapitálu Podfondu připadající na příslušný druh investičních má pak přímý vliv na určení aktuální hodnoty investiční akcie (viz odst. 8 a násl. tohoto článku statutu).

(i) V případě, že Podfond v daném rozhodném období, kterým je kalendářní rok, dosáhne zisku, pak:

- Zisk (výnos) je alokován rovnoměrně na IAA, IAB a IAD, a to maximálně do zhodnocení 6 % p.a. fondového kapitálu připadajícího na danou třídu investičních akcií;
- V případě, že investiční akcie IAA, IAB a IAD dosáhnou dle předchozí odrážky zhodnocení 6 % p.a., pak je zbývající část zisku (výnosu) Podfondu nad těchto 6 % p.a. (bude-li za kalendářní rok dosažena) redistribuována rovnoměrně na IAB a IAD, a to maximálně do jejich celkového zhodnocení 9 % p.a. fondového kapitálu připadající na danou třídu investičních akcií;
- Jestliže je IAA doplněna do celého zhodnocení 6 % p.a., IAB do zhodnocení 9 % p.a. a IAD do zhodnocení 9 % p.a., pak jakýkoli další výnos (zisk) Podfondu nad tyto hodnoty připadá ve prospěch třídy IAC;



- Pro odstranění jakýchkoli pochybností se uvádí, že výše uvedené procentuální hodnoty zhodnocení představují procentuální sazbu za rozhodné období, kterým je kalendářní rok (p.a.). V případě, že je rozhodné období kratší než kalendářní rok, pak se výše uvedené hodnoty zhodnocení pro účely daného rozhodného období poměrně snižují (*např. kvartální zhodnocení fondového kapitálu se za dané kalendářní čtvrtletí projeví ve výši ¼ z příslušné procentní sazby*), s tím, že následně dojde po skončení příslušného kalendářního roku pro účely stanovení skutečné hodnoty zhodnocení IAB, IAC a IAD za celý kalendářní rok k rekonciliaci ve smyslu bodu (iii).
- (ii) V případě, že Podfond v daném rozhodném období, kterým je kalendářní rok, dosáhne ztráty, pak:**
- IAA, IAB a IAD mají kvartální zhodnocení fondového kapitálu ve výši ¼ z 6 % p.a. na vrub fondového kapitálu připadajícího na IAC;
 - Ztráta je alokována přednostně na vrub IAC a po vyčerpání fondového kapitálu IAC, se ztráta dělí proporcionalně mezi IAA, IAB a IAD.
- (iii) V případě, že je rozdíl výnosů (zisku) a ztrát připadající na IAC za celý kalendářní rok větší než 0, pak při stanovení skutečné hodnoty k 31.12. příslušného kalendářního roku dojde k rekonciliaci hodnot mezi IAB, IAD a IAC takto:**
- Kladný rozdíl výnosů a ztrát připadající na IAC za celý kalendářní rok je rozdělen rovnoměrně mezi IAB, IAD a IAC s tím, že ve prospěch IAB a IAD může být přerozdělen daný výnos tak, aby takto rovnoměrně přerozdělovaný výnos (připadající původně na IAC za celý kalendářní rok) činil v součtu s jinými výnosy připadajícími podle výše uvedených pravidel na IAB, resp. na IAD maximálně 9 % p.a. zhodnocení fondového kapitálu připadající na IAB a max. 9 % p.a. zhodnocení fondového kapitálu připadající na IAD. Všechny ostatní výnosy připadají ve prospěch třídy IAC.
- (iv) Výpočet způsobu rozdělení způsobu rozdělování zisku, resp. ztráty Podfondu na jednotlivé druhy investičních akcií zisku zachycený v tomto Statutu je platný od 1.1.2024, tedy poprvé pro stanovení aktuálních hodnot investičních akcií k rozhodnému dni 31.3.2024.**
- (v) V Příloze č. 2 k tomuto statutu jsou pro ilustraci uvedeny modelové příklady aplikace pravidel dle tohoto odstavce v návaznosti na výšce dosaženého zhodnocení fondového kapitálu Podfondu za celý kalendářní rok.**



AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

8. Aktuální hodnota investičních akcií Podfondu se stanovuje **kvartálně**, a to zpětně vždy k poslednímu dni kalendářního měsíce březen, červen, září, resp. prosinec příslušného kalendářního čtvrtletí (dále také jako „**rozhodný den**“), a vyhláší se nejpozději do konce měsíce nadcházejícího.
9. Aktuální hodnota investiční akcie daného druhu se určí na základě fondového kapitálu Podfondu připadajícího na daný druh investičních akcií k rozhodnému dni (při zohlednění pravidel dle odst. 7 tohoto článku statutu)
10. Aktuální hodnota investičních akcií se vypočítává bez sestavení účetní závěrky.
11. Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa dolů.
12. 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.
13. 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.
14. Aktuální hodnota investiční akcie bude akcionářům sdělována prostřednictvím klientského přístupu na stránkách Investiční společnosti 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.

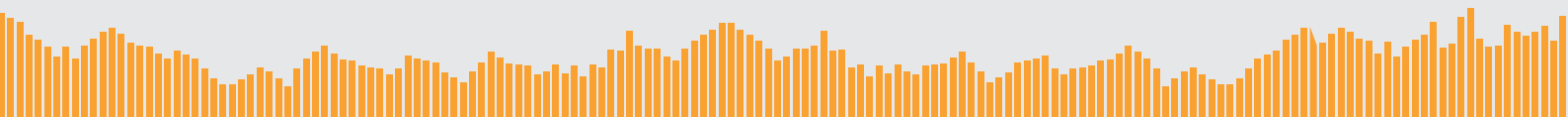
VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

15. 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.
16. **Minimální výše vstupní investice či vkladu** do Podfondu odpovídá částce alespoň:

- a) 125.000,- EUR, nebo
- b) 1.000.000,- Kč, jestliže Investiční společnost nebo Investiční společností pověřená osoba písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem investora v oblasti investic.

Výše hodnoty investice se počítá kumulativně, tzn. jako součet všech investic daného investora ve fondech obhospodařovaných a administrovaných Investiční společností.

Obhospodařovatel může stanovit odlišné výše minimální hodnoty vstupní investice pro jednotlivé kategorie investorů, budou-li splněny zákonné požadavky na tuto hodnotu. Hodnota investice každého investora do Podfondu nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle tohoto odstavce Statutu, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií do Podfondu v držení investora.



17. **Minimální výše každé další investice či vkladu** investora do Podfondu činí **100.000,- Kč**.
18. 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.
19. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem ve prospěch Podfondu.
20. Investiční akcie vydané Podfondem nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Uvedené trhy nezveřejňují informace o ceně těchto investičních akcií.
21. Investiční akcie Podfondu se emituje za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené zvláště ve vztahu ke každému druhu investičních akcií k rozhodnému dni, a to bez zbytečného odkladu po jejím stanovení pro měsíc, ve kterém byly investované peněžní prostředky v dohodnuté částce připsány na účet Podfondu. Práva z investiční akcie vznikají jejím vydáním.
22. 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 nepeněžitěho vkladu, jak byla stanovena na základě posudku zpracovaného 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. 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 nepeněžitěho vkladu nesmí být vyšší, než kolik činí částka určená znalcem. 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 propočít provádí. Zbytek připsané investované částky, který již nestačí na nákup celé jedné investiční akcie, je příjmem Podfondu.
23. 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 peněžitěho 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 nepeněžitěho 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.
24. Investiční společnost může při vydávání investičních akcií každého druhu stanovit odlišný vstupní poplatek (přirážku). Výše vstupních poplatků (přirážek) pro jednotlivé druhy investičních akcií je stanovena v tabulce

uvedené v čl. 11 odst. 10 tohoto statutu. Uplatněné přírážky jsou příjmem Investiční společnosti.

25. Investiční akcii nelze vydat, dokud není zaplacena investovaná částka v dohodnuté výši na peněžní účet Podfondu, nebo dokud není poskytnuto nepeněžité plnění v hodnotě této částky.
26. Investiční společnost vede seznam akcionářů Podfondu. Seznam akcionářů může být v případě akcionářů s investičními akciemi nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů.
27. Má se za to, že akcionářem je ten, kdo je zapsán v seznamu akcionářů či na výpisu z majetkového účtu.
28. Údaje zapsané v seznamu akcionářů či evidencí zaknihovaných cenných papírů může Investiční společnost používat pouze pro potřeby administrace Podfondu. Za jiným účelem souvisejícím s činností Podfondu lze údaje zapsané v seznamu akcionářů použít jen se souhlasem akcionářů, kterých se týkají.
29. 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.
30. 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.

ODKUP INVESTIČNÍCH AKCIÍ

31. Investiční společnost zajistí odkoupení investiční akcie Podfondu na účet Podfondu za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené zpětně pro kalendářní čtvrtletí, ve kterém obdržela žádost akcionáře o odkoupení investiční akcie.
32. Investiční společnost může při odkupu investičních akcií každého druhu stanovit odlišný výstupní poplatek (srážku). Výše výstupních poplatků (srážek) pro jednotlivé druhy investičních akcií je stanovena v tabulce uvedené v čl. 11 odst. 10 tohoto statutu. Uplatněné srážky jsou příjmem Podfondu.
33. Investiční akcie odkoupením zanikají.
34. Žádost o odkoupení investiční akcie vydané Podfondem lze podat kdykoliv. Žádost o odkoupení investiční akcie lze podat na předepsaném formuláři osobně v sídle Investiční společnosti nebo poštou za předpokladu zajištění úředně ověřeného podpisu akcionáře. Nejbližší lhůta pro odkoupení investičních akcií Podfondu bude Investiční společností pravidelně uveřejňována na internetových stránkách Podfondu/Investiční společnosti.
35. Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup investičních akcií činí **nejdéle 3 měsíce** od posledního dne kalendářního čtvrtletí, ve kterém Investiční společnost obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování.
36. K úhradě akcionářem požadované částky je Investiční společností na účet Podfondu odkoupen nejbližší vyšší celý počet investičních akcií daného druhu vypočítaný jako na celé číslo zaokrouhlený podíl požadované částky a aktuální hodnoty investiční akcie daného druhu po odečtení případné srážky stanovené tímto statutem. Finanční rozdíl mezi prodejní cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných investičních akcií daného druhu a požadovanou částkou je vyplacen akcionáři.
37. Má se za to, že odkupovány jsou investiční akcie v pořadí od dříve nabytých.
38. **Minimální hodnota jednoho odkupu** investičních akcií Podfondu činí **100.000,- Kč**.
39. 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 uvedenou

v odst. 16 tohoto článku statutu. 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.

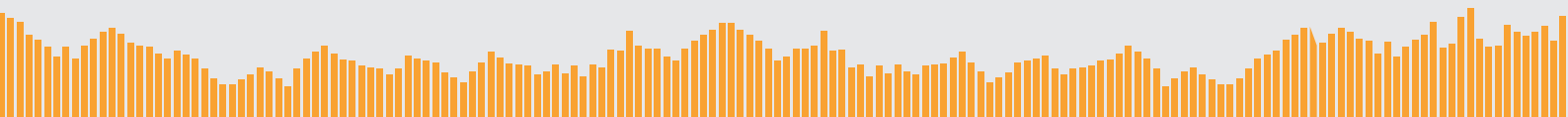
40. Vypořádání odkupu investičních akcií probíhá bezhotovostním převodem peněžních prostředků v odpovídající částce na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů Podfondu, neuvede-li akcionář odlišné číslo účtu v žádosti o odkup investičních akcií.

POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

41. 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.
42. O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které dle § 134 odst. 3 ZISIF o svém rozhodnutí vypracuje zápis.
43. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu až na dobu 12 měsíců.
44. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu je zejména:
- významný výkyv hodnoty aktiv v majetku Podfondu,
 - přecenění majetku Podfondu a vyhlášení nové aktuální hodnoty investiční akcie,
 - nedisponuje-li Podfond potřebnou likviditou na výplatu žádostí o odkup investičních akcií Podfondu,
 - ochrana společného zájmu akcionářů.
45. Zákaz vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu se vztahuje i na investiční akcie Podfondu, o jejichž vydání nebo odkoupení akcionář požádal
- před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo
 - během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu pozastaveno.
46. 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.
47. 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.
48. Investiční akcie Podfondu jsou vydávány a odkupovány v sídle Investiční společnosti.

PŘEVOD A PŘECHOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ

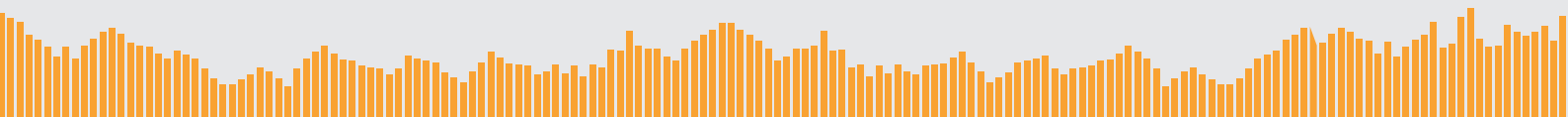
49. Účinnost převodu investičních akcií Podfondu je podmíněna souhlasem Investiční společnosti. Záměr převést investiční akcie Podfondu, včetně způsobu převodu a osoby nabyvatele, je akcionář povinen písemně oznámit Investiční společnosti. Představenstvo Investiční společnosti rozhodne o udělení souhlasu 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 tímto statutem, zejména že je kvalifikovaným investorem. K účinnosti převodu investičních akcií Podfondu vůči Investiční společnosti se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře a předložení smlouvy o převodu investičních akcií Investiční společnosti.
50. 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.
51. Investiční společnost zapíše nového vlastníka investičních akcií Podfondu do seznamu akcionářů a evidence investičních nástrojů bez zbytečného odkladu poté, co je jí změna osoby vlastníka oznámena.



11. Poplatky a náklady

1. Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné k Podfondu budou alokovány přímo k tomuto Podfondu.
2. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Fondu nebo Podfondu, budou rozděleny mezi Fond a Podfond spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat oprávněné zájmy investorů.
3. Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Podfondu:
 - a) za administraci a obhospodařování Podfondu náleží Investiční společnosti měsíční úplata 160.000,- Kč do objemu netto aktiv Podfondu ve výši 750.000.000,- Kč; pokud hodnota aktiv Podfondu přesáhne 750.000.000,- Kč, navyšuje se tato odměna o 0,15 % p. a. z hodnoty aktiv Podfondu nad 750.000.000,- Kč; úplata se počítá dle hodnoty netto aktiv Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se úplata hradí;
 - b) za každý úpis anebo odkup investičních akcií, který proběhl v daném měsíci, náleží Investiční společnosti částka 2.000,- Kč; tato částka je splatná měsíčně na základě vystavené faktury.
4. Úplata za obhospodařování a administraci Podfondu stanovená v čl. 11. odst. 3 výše bude každoročně, a to vždy k 1. lednu příslušného dalšího kalendářního roku, automaticky upravena v závislosti na míře úhrnné meziroční inflace předchozího kalendářního roku v porovnání s rokem mu předcházejícím, zjištěné podle Indexu spotřebitelských cen zveřejňovaného Českým statistickým úřadem, a to tak, že po jeho zveřejnění Českým statistickým úřadem bude Fondu oznámena nová výše úplaty zpětně k počátku příslušného kalendářního roku a Fond bude povinen rozdíl mezi výší úplaty před oznámením zvýšení a jeho výší po oznámení uhradit spolu s nejbližší úhradou úplaty za obhospodařování a administraci Podfondu.
5. Za výkon funkce depozitáře Fondu náleží Depozitáři měsíční úplata ve výši 35.000 Kč + DPH za každý měsíc s odložením odměny od podpisu smlouvy s Depozitářem do prvního úpisu investičních akcií. Úplata je hrazena z majetku Podfondu. Výše úplaty Depozitáři je stanovena depozitářskou smlouvou. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně na základě faktury vystavené Depozitářem.
6. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila výkon činnosti compliance a vnitřního auditu, je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
7. Úplata osobě, které Investiční společnost svěřila účetnictví Podfondu, je hrazena z vlastních zdrojů Investiční společnosti.
8. Další náklady hrazené z majetku Podfondu jsou zejména:
 - a) náklady spojené s nákupem, správou a prodejem majetkových hodnot (např. odměny třetím osobám za zprostředkování nákupu a prodeje investičních nástrojů),
 - b) právní, účetní a daňové poradenství, notářské služby, Due Diligence, poplatky katastrálním úřadům apod.,
 - c) provize a poplatky při zprostředkování realizaci obchodů s majetkovými podíly včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti,
 - d) náklady na účetní a daňový audit,
 - e) náklady na daně a poplatky,
 - f) správní a soudní poplatky,
 - g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - h) náklady spojené s pravidelným oceňováním majetku,

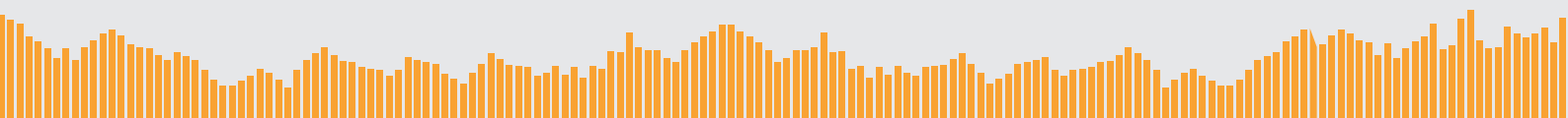
- i) náklady na pojištění majetku,
 - j) náklady spojené s akvizicí investorů Podfondu,
 - k) náklady cizího kapitálu (úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním Podfondu),
 - l) náklady spojené se soudními řízeními týkajícími se Podfondu,
 - m) náklady na likvidaci Podfondu,
 - n) náklady spojené s přeměnou Podfondu,
 - o) náklady na marketing a reklamu Podfondu,
 - p) další výše neuvedené náklady, které Investiční společnost s odbornou péčí nutně a účelně vynaložila v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu nebo při výkonu činností s obhospodařováním a administrací Podfondu spojených.
9. Ukazatel celkové nákladovosti 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 Podfondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Konkrétní informace o celkové nákladovosti za předchozí účetní období je k dispozici akcionářům Podfondu na vyžádání v sídle Investiční společnosti.



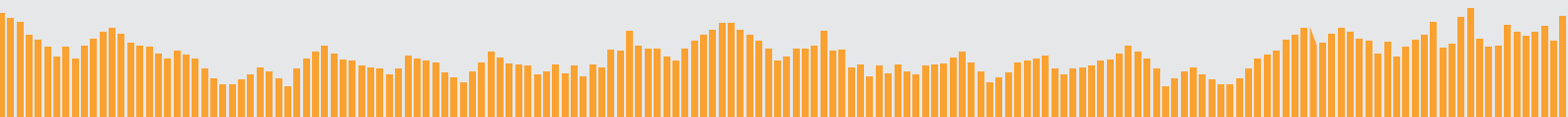
10. Informace o výši srážek, přírážek či poplatků:

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 Investičním akciím.)		
Vstupní poplatek* (přirážka)	Investice	0 – 3 %
Výstupní poplatek pro Investiční akcie A (srážka)	V období do 1 roku od uskutečnění prvotní investice	10 %
	V období od 1 roku do 2 let od uskutečnění prvotní investice	7,5 %
	V období od 2 do 3 let od uskutečnění prvotní investice	5 %
	Po 3. roce od uskutečnění prvotní investice	0 %
Výstupní poplatek pro Investiční akcie B (srážka)	V období do 2 let od uskutečnění prvotní investice	30 %
	V období od 2 do 3 let od uskutečnění prvotní investice	15 %
	V období od 3 do 4 let od uskutečnění prvotní investice kdy současně suma odkupu v kalendářním roce činí více než 10 % aktuální hodnoty investičních akcií B daného investora	5 %
	V období od 4 do 5 let od uskutečnění prvotní investice kdy současně suma odkupu v kalendářním roce činí více než 10 % aktuální hodnoty investičních akcií B daného investora	2,5 %
	Po 5. roce od uskutečnění prvotní investice	0 %
Výstupní poplatek pro Investiční akcie C (srážka)	V období do 2 let od uskutečnění prvotní investice	80 %
	V období od 2 do 3 let od uskutečnění prvotní investice	60 %
	V období od 3 do 4 let od uskutečnění prvotní investice kdy současně suma odkupu v kalendářním roce činí více než 10 % aktuální hodnoty investičních akcií C daného investora	50 %
	V období od 4 do 5 let od uskutečnění prvotní investice kdy současně suma odkupu v kalendářním roce činí více než 10 % aktuální hodnoty investičních akcií C daného investora	20 %
	Po 5. roce od uskutečnění prvotní investice	0 %
Výstupní poplatek pro Investiční akcie D (srážka)	V období do 2 let od uskutečnění prvotní investice	30 %
	V období od 2 do 3 let od uskutečnění prvotní investice	15 %
	V období od 3 do 4 let od uskutečnění prvotní investice kdy současně suma odkupu v kalendářním roce činí více než 10 % aktuální hodnoty investičních akcií D daného investora	5 %
	V období od 4 do 5 let od uskutečnění prvotní investice kdy současně suma odkupu v kalendářním roce činí více než 10 % aktuální hodnoty investičních akcií D daného investora	2,5 %
	Po 5. roce od uskutečnění prvotní investice	0 %
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku 2023		
Celková nákladovost (TER)		1,43 %
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní odměna		0 %

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



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



12. Další údaje pro investory

1. Údaje uvedené ve statutu Podfondu musejí být průběžně aktualizovány.
2. Statut a jeho změny schvaluje představenstvo Investiční společnosti.
3. Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.
4. Každému investorovi je poskytnuto aktuální znění statutu před uskutečněním investice a dále v případě přijetí nového znění. Statut je investorovi poskytnut bezplatně v klientské sekci na internetových stránkách Investiční společnosti www.deltais.cz či v tištěné podobě v sídle Investiční společnosti. Investiční společnost poskytne akcionáři aktuální znění statutu na vyžádání, a to bez zbytečného odkladu.
5. Podfond je svým zaměřením růstovým fondem. Jeho cílem je dlouhodobý růst kapitálu, a to investicemi převážně do obchodních podílů a poskytováním úvěrů a zápůjček.
6. Typickým investorem, pro kterého je tento Podfond určen, je kvalifikovaný investor, pro kterého investice představuje odložené zbytné peněžní prostředky představující omezenou část jeho celkových investic, a který chce obohatit své základní portfolio investic o akcie fondu kvalifikovaných investorů s výše zmíněnou strategií. Investor Podfondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do Podfondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Podfond je vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na dobu 5 let. Předchozí zkušenosti investora s investováním na kapitálovém trhu se nepožadují.
7. Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Investiční společnost a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. O investicích rozhoduje Investiční komise. Podkladem pro rozhodnutí je podrobná analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice s ohledem na její výkonnost a rizika, dále případně právní, účetní, daňové a další analýzy a stanovisko investičního výboru Podfondu. Stanoviskem investičního výboru Podfondu Investiční společnost není vázána.
8. Investiční výbor Podfondu má 4 členy a je poradním orgánem Investiční společnosti. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává jediný člen představenstva Fondu, a to 3 členy na společný návrh držitelů zakladatelských akcií Fondu a 1 člena na návrh předsedy představenstva Investiční společnosti. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů. Hlasování per rollam a ve formě e-mailové zprávy je přípustné.
9. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Investiční společností a jednotlivými členy investičního výboru. Stanovisko může být kladné či záporné. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Investiční společnost na vyžádání všem akcionářům Podfondu.
10. Stálými členy investiční komise jsou: (i) předseda představenstva Investiční společnosti, jako předseda investiční komise; (ii) vedoucí osoby Investiční společnosti pro typy aktiv Fondu; a (iii) ředitel správy majetku. Nestálými členy pak mohou být například členové představenstva Investiční společnosti, zaměstnanci oddělení správy majetku, finančního oddělení a dalších oddělení Investiční společnosti a v případě potřeby také členové investičního výboru anebo externí poradci. Investiční komise rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů stálých členů přítomných na jednání, přičemž je usnášénischnopná, je-li přítomen nadpoloviční počet stálých členů. Hlasování per rollam a ve formě e-mailové zprávy je přípustné. V případě hlasování prostřednictvím e-mailu je vyžadován nadpoloviční počet hlasů všech stálých členů. Rozhodnutí o schválení investičního záměru investiční komisí musí vždy předcházet schválení

investičního záměru oddělením řízení rizik. Každý stálý člen investiční komise má jeden hlas. Je-li předseda představenstva Investiční společnosti zároveň vedoucí osobou odpovědnou za typ aktiv Fondu, disponuje dvěma hlasy. Informace o složení investiční komise a jejích změnách poskytne Investiční společnost na vyžádání všem akcionářům Podfondu.

11. Podfond může být zrušen s likvidací na základě rozhodnutí Investiční společnosti, rozhodnutí České národní banky či soudu o zrušení Podfondu s likvidací nebo při zániku oprávnění Investiční společnosti k činnosti. Česká národní banka v takovém případě může rozhodnout o převodu obhospodařování Podfondu na jiného obhospodařovatele. Podmínky a postup zrušení Podfondu s likvidací se řídí platnými právními předpisy.
12. Investiční společnost může rozhodnout o přeměně Podfondu. Podmínky a postup přeměny Podfondu se řídí platnými právními předpisy.
13. Zdanění Podfondu podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu o daních z příjmů. Podfond investuje více než 90 % svého majetku do aktiv uvedených v §17b odst. 1 písm. c) zákona o daních z příjmů a je ve smyslu § 17b téhož zákona základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmu ve výši 5 %.

Zdanění akcionářů podfondu podléhá daňovým předpisům jejich daňového domicilu.

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

Fyzické osoby, které jsou českými daňovými rezidenty a nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají dle § 4 odst. 1 písm. t) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení investičních akcií a příjmy z podílů připadajících na investiční akcii při zrušení Podfondu osvobozeny od daně z příjmů, pokud jejich úhrn nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000,- Kč. Fyzické osoby, které jsou českými daňovými rezidenty a nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, mají dále dle § 4 odst. 1 písm. u) zákona o daních z příjmů příjmy z odkoupení investičních akcií od daně z příjmu osvobozeny, přesáhne-li doba mezi nabytím a odkoupením investičních akcií při jejich převodu dobu 3 let, a dále též v případě příjmu z podílu připadajícího na investiční akcii při zrušení Podfondu, přesáhne-li doba mezi nabytím a dnem vyplacení podílu dobu 3 let. Nejprve se celkové roční příjmy z odkoupení investičních akcií (bez ohledu na časový test) podrobí finančnímu limitu. Pokud celkové roční příjmy z odkoupení investičních akcií nepřevýší limit 100.000,- Kč, jedná se o příjmy od daně osvobozené. Pokud jsou příjmy nad limitem 100.000,- Kč, aplikuje se osvobození dle § 4 odst. 1 písm. u) zákona o daních z příjmů. Zdanitelné příjmy se sníží o nabývací ceny a další náklady spojené s odkoupením investičních akcií.

Režim zdanění příjmu jednotlivých akcionářů záleží na platných daňových předpisech, které se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu nemusí být pro každého investora shodné. Investiční společnost není oprávněna poskytovat daňové poradenství. Doporučuje se, aby akcionář v případě pochybností vyhledal odborné poradenské služby v této oblasti.

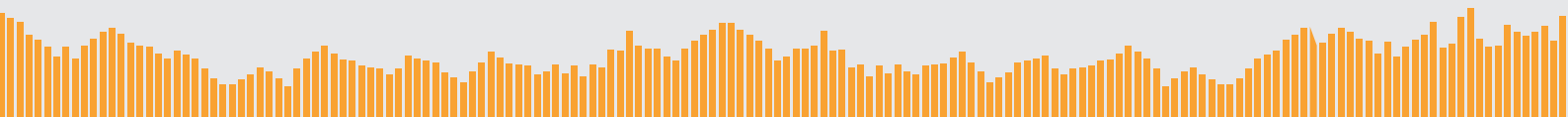
14. Investiční společnost uveřejní nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období výroční zprávu Podfondu. Investiční společnost poskytne každému akcionáři poslední uveřejněnou výroční zprávu a pololetní zprávu Podfondu v listinné podobě, jestliže o to požádá.
15. Auditorem Podfondu je PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, číslo osvědčení 451.
16. Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.
17. Tento statut může být přeložen do více jazyků, v případě nekonzistence nebo rozporu mezi českým zněním a jakoukoli jinou jazykovou mutací tohoto statutu je rozhodující české znění.

18. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Podfondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Podfondu je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně platného právního předpisu stanoveno jinak.
19. Orgánem dohledu Podfondu je Česká národní banka, Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1, tel. +420 224 411 111.
20. Dodatečné informace je v případě potřeby možno získat v sídle Investiční společnosti či na internetových stránkách <https://www.deltais.cz/fondy/koor-esg-sicav-a-s/>.

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

V Praze dne xx. xx. 2024

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



Příloha č. 2: Modelové příklady pro účely čl. 10 odst. 7 statutu

Modelový příklad 1:

Pokud budeme vycházet z modelové situace, kdy by Podfond vydal např. 100 ks IAA, 150 ks IAB, 500 ks IAC a 50 ks IAD, hodnota fondového kapitálu k 31.12. předchozího kalendářního roku by po přepočtu na CZK činila 40.000.000 Kč, přičemž celkové zhodnocení fondového kapitálu za příslušný posuzovaný kalendářní rok by dosáhlo **9,5 % p.a.** (tj. **3.800.000 Kč**), pak by se zisk Podfondu dosažený v daném posuzovaném kalendářním roce promítl v rámci redistribuce do fondového kapitálu na jednotlivé druhy investičních akcií postupně takto:

Ve vztahu k IAA:

- Zhodnocení fondového kapitálu připadajícího na IAA by se **za každé kalendářní čtvrtletí** projevilo ve výši **1,5 % fondového kapitálu** připadajícího na IAA k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. 75.000 Kč = 1,5% x 5.000.000), a to bez ohledu na skutečný vývoj zhodnocení fondového kapitálu Podfondu;
- Za celý kalendářní rok by tedy IAA dosáhla zhodnocení v celkové výši **6 % p.a.** (= 1,5% + 1,5% + 1,5% + 1,5%); fondový kapitál připadající na IAA by se tak meziročně zvýšil celkem o 300.000 Kč (= 6% x 5.000.000).

Ve vztahu k IAB:

- Zhodnocení fondového kapitálu připadajícího na IAB by se **za každé kalendářní čtvrtletí** projevilo ve výši **1,5 % fondového kapitálu** připadajícího na IAB k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. 112.500 Kč = 1,5% x 7.500.000), a to bez ohledu na skutečný vývoj zhodnocení fondového kapitálu Podfondu;
- Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu za celý kalendářní rok by převyšovalo 9 % p.a., připadlo by v prospěch fondového kapitálu na IAB v rámci konečné rekonciliace ještě 3 % z hodnoty fondového kapitálu připadajícího na IAB k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. 225.000 Kč = 3% x 7.500.000);
- Za celý kalendářní rok by tedy dosáhly IAB zhodnocení v celkové výši **9 % p.a.** (= 1,5% + 1,5% + 1,5% + 1,5% + 3%); fondový kapitál připadající na IAB by se tak meziročně zvýšil celkem o 675.000 Kč (= 9 % x 7.500.000).

Ve vztahu k IAD:

- Zhodnocení fondového kapitálu připadajícího na IAD by se **za každé kalendářní čtvrtletí** projevilo ve výši **1,5 % fondového kapitálu** připadajícího na IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. 37.500 Kč = 1,5% x 2.500.000), a to bez ohledu na skutečný vývoj zhodnocení fondového kapitálu Podfondu;
- Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu za celý kalendářní rok by převyšovalo 9 % p.a., připadlo by v prospěch fondového kapitálu na IAD v rámci konečné rekonciliace ještě 3 % z hodnoty fondového kapitálu připadajícího na IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. 75.000 Kč = 3% x 2.500.000);
- Za celý kalendářní rok by tedy dosáhly IAD zhodnocení v celkové výši **9 % p.a.** (= 1,5% + 1,5% + 1,5% + 1,5% + 3%); fondový kapitál připadající na IAD by se tak meziročně zvýšil celkem o 225.000 Kč (= 9 % x 2.500.000).

Ve vztahu k IAC:

- Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu by za celý kalendářní rok dosáhlo 9,5 % p.a. (což odpovídá částce 3.800.000 Kč), fondový kapitál připadající na IAC by se meziročně zvýšil o 2.600.000 Kč (= 3.800.000 – 300.000 - 675.000 – 225.000).

Modelový příklad 2:

Pokud budeme vycházet z modelové situace, kdy by Podfond vydal např. 100 ks IAA, 150 ks IAB, 500 ks IAC a 50 ks IAD, hodnota fondového kapitálu k 31.12. předchozího kalendářního roku by po přepočtu na CZK činila 40.000.000 Kč, přičemž celkové zhodnocení fondového kapitálu za příslušný posuzovaný kalendářní rok by dosáhlo **2,5 % p.a. (tj. 1.000.000 Kč)**, pak by se zisk Podfondu dosažený v daném posuzovaném kalendářním roce promítl v rámci redistribuce do fondového kapitálu na jednotlivé druhy investičních akcií postupně takto:

Ve vztahu k IAA:

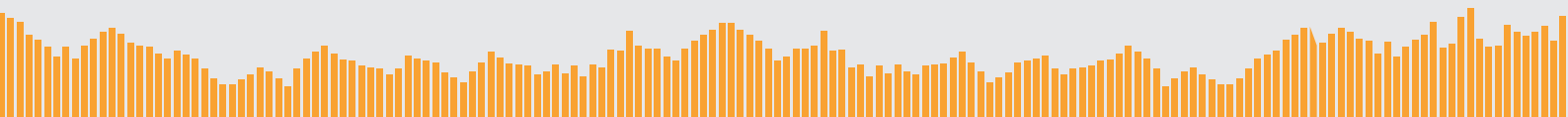
- Aplikuje se stejný postup jako ve vztahu IAA v rámci Modelového příkladu 1;
- Za celý kalendářní rok tedy by dosáhly IAA zhodnocení v celkové výši **6 % p.a.** (= 1,5% + 1,5% + 1,5% + 1,5%); fondový kapitál připadající na IAA by se tak meziročně zvýšil celkem o 300.000 Kč (= 6% x 5.000.000).

Ve vztahu k IAB:

- Zhodnocení fondového kapitálu připadajícího na IAB by se **za každé kalendářní čtvrtletí** projevilo ve výši **1,5 % fondového kapitálu** připadajícího na IAB k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. **112.500 Kč** = 1,5% x 7.500.000), a to bez ohledu na skutečný vývoj zhodnocení fondového kapitálu Podfondu;
- Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu za celý kalendářní rok (tj. 1.000.000 Kč) by **převyšovalo** součet šestiprocentních zhodnocení IAA, IAB a IAD (tj. 900.000 Kč = 300.000 + 450.000 + 150.000), ovšem **rozdíl daných částek** (tj. 100.000 = 1.000.000 – 900.000) nepřevyšuje 3 % součtu částek fondového kapitálu připadajícího na IAB a IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku [tj. 300.000 = 0,03 x (7.500.000 + 2.500.000)], **případla by v prospěch fondového kapitálu na IAB** v rámci konečné rekonciliace ještě **část zbytku zhodnocení Podfondu odpovídající 3/4** (podle poměru počtu IAB k součtu IAB a IAD) z dané zbylé části zhodnocení, tedy ve výši **75.000 Kč** (= 3/4 x 100.000);
- Za celý kalendářní rok by se tedy fondový kapitál připadající na IAB meziročně zvýšil o **525.000 Kč** (= 112.500 + 112.500 + 112.500 + 112.500 + 75.000), což by představovalo ve vztahu k hodnotě fondového kapitálu připadajícímu na IAB k 31.12. předchozího kalendářního roku celkové roční zhodnocení **7 % p.a.** (tj. 7% x 7.500.000 = 525.000).

Ve vztahu k IAD:

- Zhodnocení fondového kapitálu připadajícího na IAD by se **za každé kalendářní čtvrtletí** projevilo ve výši **1,5 % fondového kapitálu** připadajícího na IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. **37.500 Kč** = 1,5% x 2.500.000), a to bez ohledu na skutečný vývoj zhodnocení fondového kapitálu Podfondu;
- Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu za celý kalendářní rok (tj. 1.000.000 Kč) by



- převyšovalo** součet šestiprocentních zhodnocení IAA, IAB a IAD (tj. 900.000 Kč = 300.000 + 450.000 + 150.000), ovšem **rozdíl daných částek** (tj. 100.000 = 1.000.000 – 900.000) nepřevyšuje 3 % součtu částek fondového kapitálu připadajícího na IAB a IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku [tj. 300.000 = 0,03 x (7.500.000 + 2.500.000)], **připadla by v prospěch fondového kapitálu na IAD** v rámci konečné rekonsiliace ještě **část zbytku zhodnocení Podfondu odpovídající 1/4** (podle poměru počtu IAD k součtu IAB a IAD} z dané zbylé části zhodnocení, tedy ve výši **25.000 Kč** (= 3/4 x 100.000);
- Za celý kalendářní rok by se tedy fondový kapitál připadající na IAD meziročně zvýšil o **175.000 Kč** (=37.500 + 37.500 + 37.500 + 37.500 + 25.000), což by představovalo ve vztahu k hodnotě fondového kapitálu připadajícímu na IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku celkové roční zhodnocení **7 % p.a.** (tj. 7% x 2.500.000 = 175.000).

Ve vztahu k IAC:

- Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu za celý kalendářní rok (celkem ve výši 1.000.000 Kč) by se celé redistribuovalo v prospěch IAA, IAB a IAD, výše fondového kapitálu připadající na IAC by zůstala beze změn (tj. 25.000.000 Kč).

Modelový příklad 3:

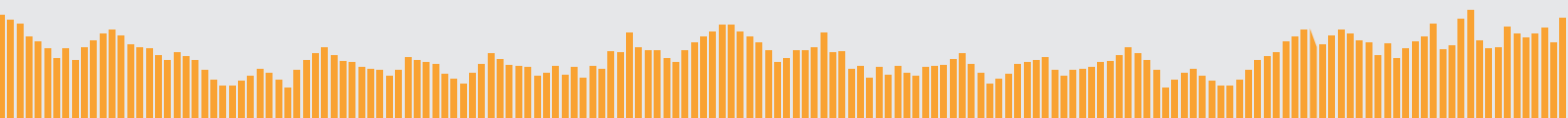
Pokud budeme vycházet z modelové situace, kdy by Podfond vydal např. 100 ks IAA, 150 ks IAB, 500 ks IAC a 50 ks IAD, hodnota fondového kapitálu k 31.12. předchozího kalendářního roku by po přepočtu na CZK činila 40.000.000 Kč, přičemž celkové zhodnocení fondového kapitálu za příslušný posuzovaný kalendářní rok by dosáhlo **1,5 % p.a.** (tj. **600.000 Kč**), pak by se zisk Podfondu dosažený v daném posuzovaném kalendářním roce promítl v rámci redistribuce do fondového kapitálu na jednotlivé druhy investičních akcií postupně takto:

Ve vztahu k IAA:

- Aplikuje se stejný postup jako ve vztahu IAA v rámci Modelového příkladu 1;
- Za celý kalendářní rok tedy by dosáhly IAA zhodnocení v celkové výši **6 % p.a.** (= 1,5% + 1,5% + 1,5% +1,5%); fondový kapitál připadající na IAA by se tak meziroční zvýšil celkem o 300.000 Kč (= 6% x 5.000.000).

Ve vztahu k IAB:

- Zhodnocení fondového kapitálu připadajícího na IAB by se **za každé kalendářní čtvrtletí** projevilo ve výši **1,5 % fondového kapitálu** připadajícího na IAB k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. **112.500 Kč** = 1,5% x 7.500.000), a to bez ohledu na skutečný vývoj zhodnocení fondového kapitálu Podfondu;
- Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu za celý kalendářní rok (tj. 600.000 Kč) by **nepřevyšovalo** součet šestiprocentních zhodnocení IAA, IAB a IAD (tj. 900.000 Kč = 300.000 + 450.000 + 150.000), **k dalšímu navýšení** v prospěch fondového kapitálu na IAB by již za daný kalendářní rok v rámci konečné rekonsiliace **nedošlo**;
- Za celý kalendářní rok by se tedy fondový kapitál připadající na IAB meziročně zvýšil o **450.000 Kč** (=112.500 + 112.500 + 112.500 + 112.500), což by představovalo ve vztahu k hodnotě fondového kapitálu připadajícímu na IAB k 31.12. předchozího kalendářního roku celkové roční zhodnocení **6 % p.a.** (tj. 6% x 7.500.000 = 450.000).



Ve vztahu k IAD:

- Zhodnocení fondového kapitálu připadajícího na IAD by se **za každé kalendářní čtvrtletí** projevilo ve výši **1,5 % fondového kapitálu** připadajícího na IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku (tj. **37.500 Kč** = $1,5\% \times 2.500.000$), a to bez ohledu na skutečný vývoj zhodnocení fondového kapitálu Podfondu;
- Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu za celý kalendářní rok (tj. 600.000 Kč) by **nepřevyšovalo** součet šestiprocentních zhodnocení IAA, IAB a IAD (tj. 900.000 Kč = 300.000 + 450.000 + 150.000), **k dalšímu navýšení** v prospěch fondového kapitálu na IAD by již za daný kalendářní rok v rámci konečné rekonziliace **nedošlo**;
- Za celý kalendářní rok by se tedy fondový kapitál připadající na IAD meziročně zvýšil o **150.000 Kč** (=37.500 + 37.500 + 37.500 + 37.500), což by představovalo ve vztahu k hodnotě fondového kapitálu připadajícímu na IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku celkové roční zhodnocení **6 % p.a.** (tj. $6\% \times 2.500.000 = 150.000$).

Ve vztahu k IAC:

Vzhledem k tomu, že fondové zhodnocení celého Podfondu za celý kalendářní rok (celkem ve výši 600.000 Kč) by nepostačovalo k pokrytí celého zhodnocení redistribuovaného v prospěch IAA, IAB a IAD (v součtu 900.000 Kč = 300.000 + 450.000 + 150.000), rozdíl 300.000 Kč (= 900.000 – 600.000) by připadal na vrub fondového kapitálu připadajícího na IAC; výše fondového kapitálu připadající na IAC by se tak meziročně **snížila o 300.000 Kč** na hodnotu 24.700.000 Kč (= 25.000.000 – 300.000).

Modelový příklad 4:

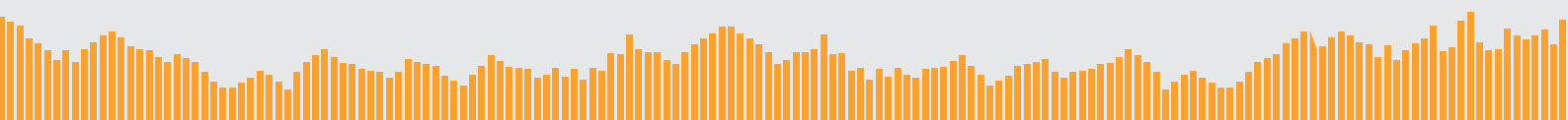
Pokud budeme vycházet z modelové situace, kdy by Podfond vydal např. 100 ks IAA, 150 ks IAB, 500 ks IAC a 50 ks IAD, hodnota fondového kapitálu k 31.12. předchozího kalendářního roku by po přepočtu na CZK činila 40.000.000 Kč, přičemž celková ztráta fondového kapitálu Podfondu za příslušný posuzovaný kalendářní rok by dosáhla **-1 % p.a. (tj. - 400.000 Kč)**, pak by se ztráta Podfondu dosažená v daném posuzovaném kalendářním roce promítla v rámci redistribuce do fondového kapitálu na jednotlivé druhy investičních akcií postupně takto:

Ve vztahu k IAA:

- Aplikuje se stejný postup jako ve vztahu IAA v rámci Modelového příkladu 3;
- Za celý kalendářní rok tedy by dosáhly IAA zhodnocení v celkové výši **6 % p.a.** (= 1,5% + 1,5% + 1,5% + 1,5%); fondový kapitál připadající na IAA by se tak meziročně zvýšil celkem o **300.000 Kč** (= 6% x 5.000.000).

Ve vztahu k IAB:

- Aplikuje se stejný postup jako ve vztahu IAB v rámci Modelového příkladu 3;
- Za celý kalendářní rok by se tedy fondový kapitál připadající na IAB meziročně zvýšil o **450.000 Kč** (=112.500 + 112.500 + 112.500 + 112.500), což by představovalo ve vztahu k hodnotě fondového kapitálu připadajícímu na IAB k 31.12. předchozího kalendářního roku celkové roční zhodnocení **6 % p.a.** (tj. $6\% \times 7.500.000 = 450.000$).



Ve vztahu k IAD:

- Aplikuje se stejný postup jako ve vztahu IAD v rámci Modelového příkladu 3;
- Za celý kalendářní rok by se tedy fondový kapitál připadající na IAD meziročně zvýšil o **150.000 Kč** ($=37.500 + 37.500 + 37.500 + 37.500$), což by představovalo ve vztahu k hodnotě fondového kapitálu připadajícímu na IAD k 31.12. předchozího kalendářního roku celkové roční zhodnocení **6 % p.a.** (tj. $6\% \times 2.500.000 = 150.000$).

Ve vztahu k IAC:

- Vzhledem k tomu, že i navzdory ztrátě by se z fondového kapitálu Podfondu muselo v prospěch IAA, IAB a IAD redistribuovat celkem 900.000 Kč ($= 300.000 + 450.000 + 150.000$) a celá ztráta Podfondu (400.000 Kč) by šla na vrub IAC, výše fondového kapitálu připadající na IAC by se meziročně **snížila o 1.300.000 Kč** na hodnotu 23.700.000 Kč ($= 25.000.000 - 900.000 - 400.000$).





DELTA Investiční společnost, a.s.
IČ: 032 32 051
se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín
186 00 Praha
www.deltais.cz

