

## SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby vám pomohlo porozumět podstatě rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.


### Obecné informace

NÁZEV PRODUKTU		ISIN
Investiční akcie třídy A, Algorithmic Real Estate Podfond		CZ0008049061
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
Algorithmic SICAV a.s.	www.algorithmic-sicav.cz	+420 725 324 892
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ / POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, www.cnb.cz		10. 10. 2022
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

### O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU
Investiční akcie vydané k podfondu Algorithmic Real Estate Podfond. Jedná se o účastnický cenný papír vydaný k investičnímu fondu, který je: <ul style="list-style-type: none"> <li>- alternativním investičním fondem ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU (dále jen „AIFMD“);</li> <li>- fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) a</li> <li>- akciovou společností s proměnným základním kapitálem ve smyslu ZISIF.</li> </ul>
CÍLE PRODUKTU
Investičním cílem Podfondu je v dlouhodobém horizontu dosažení kladného zhodnocení svěřených finančních prostředků při jakémkoli vývoji finančních trhů. Investiční strategií pro dosažení investičního cíle jsou zejména přímé nebo nepřímé investice do cenných papírů fondů kolektivního investování přijatých k obchodování na regulovaných trzích, tzv. ETFs („Exchange Traded Funds“) a cenných papírů REIT („Real Estate Investment Trust“) obchodovaných zejména na regulovaných trzích v USA a Evropě, s podporou tzv. Řídícího algoritmu. Do investičních rozhodnutí Podfondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro Podfond relevantní. Vztah mezi výnosem portfolia podfondu a výnosem produktu není přímý. Investor do produktu se na výnosu i ztrátě podfondu podílí na základě pravidel pro distribuci výnosu a ztráty portfolia podfondu definovaných ve Statutu podfondu. Pokud podfond dosahuje kladné výkonnosti portfolia, podílejí se investoři Investičních akcií A (IAA) na výnosu rovnoměrně, přičemž se uplatní tzv. správcovská redistribuce ve výši 1 % p. a., jejímž cílem je redistribuovat část fondového kapitálu IAA na fondový kapitál Investičních akcií Z (IAZ). Jestliže hodnota IAA dosáhne nejvyšší hodnoty ze všech dosavadních hodnot za celou existenci podfondu (tzv. princip high water mark), pak 30 % zhodnocení IAA nad 10 % p. a. připadá na IAZ. Jestliže portfolio podfondu dosáhne ztráty, je tato ztráta alokována rovnoměrně mezi všechny druhy investičních akcií. Distribuce výnosu či ztráty může být složitá a obtížně srozumitelná, proto je nezbytné, aby se investor seznámil s jejími parametry před uskutečněním investice. Návratnost investice do podfondu není zaručena. DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, jakožto obhospodařovatel fondu nezohledňuje dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) č. 2019/2088. Důvodem je skutečnost, že obhospodařovatel v tomto ohledu upřednostňuje finanční zájmy investorů podfondu, a proto je hlavním kritériem investičních rozhodnutí nejvyšší možný výnos v budoucnosti. Pro tento produkt jsou zásadní zejména rizika vyplývající z jeho investiční strategie (tedy zejména riziko vyplývající z využití Řídícího algoritmu) a dále tržní riziko, koncentrační riziko a měnové riziko.
ZAMÝŠLENÝ INVESTOR
Účastnické cenné papíry Podfondu je oprávněn nabýt pouze kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Podfond je určen pro investory, kteří jsou připraveni držet svou investici po dobu investičního horizontu, a zároveň jsou ochotni podstoupit dále uvedená rizika, a to s cílem zhodnotit svou investici.
DOBA TRVÁNÍ PRODUKTU
Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti investice. Podfond může být zrušen z důvodů stanovených zákonem. Podfond může být zrušen i z jiných než zákonných důvodů, a to rozhodnutím Fondu, což může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfondu po doporučenou dobu držení. Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání investora v Podfondu.

### Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

SOUHRNNÝ UKAZATEL RIZIK (SRI)						
1	2	3	4	5	6	7
<.....>			>.....<			
<b>NIŽŠÍ RIZIKO</b>			<b>VYŠŠÍ RIZIKO</b>			
 <b>UPOZORNĚNÍ</b> Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně. Možná nebudete moci snadno ukončit svůj produkt nebo jej možná budete muset ukončit za cenu, která podstatně ovlivní, kolik získáte zpět.						
SLOVNÍ POPIS SRI						
Souhrnný ukazatel rizik (SRI) je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že naši schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Tento produkt je do příslušné třídy rizik zařazen z důvodu absence relevantní řady historických dat, resp. absence srovnávacího ukazatele s vhodnými parametry. Pozor na měnové riziko. Tento produkt je denominován v Kč, investuje ale zejména do aktiv denominovaných v USD, návratnost investice se může měnit v závislosti na kolísání kurzu měny. Investor může ztratit veškerý investovaný kapitál.						

SCÉNÁŘ VÝKONNOSTI						
Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příštích 5 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 1 000 000 Kč. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založené na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici/produkt ponecháte. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit. Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Daňové předpisy Vašeho domovského členského státu mohou ovlivnit skutečnou výši vyplacené částky. Tyto scénáře uvádějí, kolik byste mohli v závislosti na době držby produktu získat zpět po úhradě nákladů. Hodnota investice za uvedenou dobu držení je v Kč, předpokládané průměrné roční zhodnocení v %.						
Scénář	Držení produktu 1 rok		Držení produktu 3 roky		Držení produktu 5 let (doporučená doba držení)	
Stresový scénář	990 600	-0,94 %	966 277	-1,14 %	949 441	-1,03 %
Nepříznivý scénář	991 200	-0,88 %	976 381	-0,79 %	969 363	-0,62 %
Umírněný scénář	993 600	-0,64 %	1 058 800	1,92 %	1 143 217	2,71 %
Příznivý scénář	996 000	-0,40 %	1 148 064	4,71 %	1 348 417	6,16 %

### Co se stane, když tvůrce produktu není schopen uskutečnit výplatu?

NEEXISTENCE ZÁRUK A SYSTÉMU ODŠKODNĚNÍ PRO PRODUKT
Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Veškeré ztráty související s investicí nejsou kryty žádným systémem odškodnění nebo záruk. Investor může čelit ztrátě v důsledku selhání Fondu jako tvůrce produktu.

### S jakými náklady je investice spojena?

SOUHRNNÝ UKAZATEL NÁKLADŮ (RIY)			
Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Zde uvedené náklady jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení. Zahrnují možné srážky za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 1 000 000 Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.			
NÁKLADY V ČASE			
Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytnete Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.			
Investice 1 000 000 Kč	<b>Pokud požádáte o odkup po 1 roce</b>	<b>Pokud požádáte o odkup po 3 letech</b>	<b>Pokud požádáte o odkup po 5 letech (doporučeno)</b>
Náklady celkem (Kč)	72 707	94 634	101 796
Dopad na výnos (RIY) ročně (%)	7,27 %	3,06 %	1,96 %

SKLADBA NÁKLADŮ			
Tabulka níže ukazuje:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,</li> <li>- význam různých kategorií nákladů.</li> </ul>			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	max. 3,00 %	Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice vztahující se k investičním akciím.
	Náklady na výstup	0,00 %	Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před vyplacením investice vztahující se k investičním akciím.
Průběžné náklady	Jiné průběžné náklady	1,50 %	Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi. Jedná se o údaj za předchozí účetní období. V případě nově založeného Podfondu údaj vychází i z odhadu (podrobnější informace jsou k dispozici ve statutu Podfondu).
Vedlejší náklady	Výkonnostní odměna	0,00 %	Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi.

#### Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ
Investiční horizont je 5 a více let, a to s ohledem na charakter aktiv, do kterých Podfond investuje. Investor je oprávněn odprodat investici i před uplynutím doporučené doby držení, nejdříve však po uplynutí 12 kalendářních měsíců od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na majetkový účet Investora.
POSTUP ZRUŠENÍ INVESTICE A KDY JE ZRUŠENÍ INVESTICE MOŽNÉ
Produkt lze ukončit prostřednictvím podání písemné žádosti o odkup produktu na předepsaném formuláři: <ul style="list-style-type: none"> <li>- osobně v sídle administrátora podfondu: DELTA Investiční společnost, a.s., Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, v pracovní dny v době 9-16 hod.,</li> <li>- s úředně ověřeným podpisem investora poštovní zásilkou zaslanou na výše uvedenou adresu sídla administrátora podfondu.</li> </ul> Investor je oprávněn ukončit produkt i před uplynutím doporučeného investičního horizontu. Předčasný odkup produktu může mít následující důsledky na rizikově výnosový profil produktu: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Při odkupu v horizontu kratším než 5 let se snižuje pravděpodobnost, že produkt dosáhne stanovených cílů, což může zapříčinit celkově nižší zhodnocení investice, než byla očekávání investora.</li> </ul>
POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU
Výstupní poplatek (srážka) je 0 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií ke dni požádání o odkup. Žádost o odkoupení investičních akcií může investor podat nejdříve po uplynutí 12 kalendářních měsíců od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na majetkový účet Investora.

#### Jakým způsobem mohu podat stížnost?

PODÁNÍ STÍŽNOSTI
Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu je možné podat písemně prostřednictvím administrátora fondu: <ul style="list-style-type: none"> <li>- osobně v sídle administrátora: DELTA Investiční společnost, a.s., Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, v pracovní dny v době 9-16 hod</li> <li>- poštou na adresu administrátora: DELTA Investiční společnost, a.s., Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8</li> <li>- elektronickou poštou na adresu <a href="mailto:info@deltais.cz">info@deltais.cz</a></li> <li>- prostřednictvím formuláře na webové stránce <a href="http://www.deltais.cz">www.deltais.cz</a></li> </ul>

#### Jiné relevantní informace

INFORMAČNÍ DOKUMENTY, KTERÉ MAJÍ BÝT INVESTOROVÍ POSKYTNUTY V PŘEDSMLUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI
Na žádost budou investorovi zdarma poskytnuty následující informační dokumenty: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Statut podfondu a tvůrce</li> <li>2. Stanovy tvůrce</li> <li>3. Poslední vyhotovená výroční zpráva tvůrce</li> </ol> Tyto dokumenty budou investorovi poskytnuty administrátorem fondu v elektronické podobě prostřednictvím e-mailu nebo v listinné podobě v sídle administrátora podfondu.