

## 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

<b>NÁZEV PRODUKTU</b>		<b>ISIN</b>
Prioritní investiční akcie I. Czech Development Fund SICAV, a.s.		CZ0008046471
<b>NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU</b>	<b>INTERNETOVÁ STRÁNKA</b>	<b>TELEFON</b>
Czech Development Fund SICAV, a.s.	www.deltais.cz	+420 267 997 795
<b>ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU</b>		<b>DATUM VYPRACOVÁNÍ / POSLEDNÍ ÚPRAVY</b>
Česká národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, www.cnb.cz		1.10.2023
<b>UPOZORNĚNÍ</b>		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		


### O jaký produkt se jedná?

<b>Typ produktu</b>
Prioritní investiční akcie I. fondu Czech Development Fund SICAV, a.s. 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“); a</li> <li>- fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“).</li> </ul>
<b>Cíle produktu</b>
Investiční strategií fondu je investování do developerských projektů na výstavbu nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor ve městech a rekreačních oblastech v České republice a Evropské unii. Některé investice jsou realizovány skrze akvizici projektové společnosti, která vlastní předmětnou nemovitost nebo developerský projekt. Výnosy budou generovány z následného prodeje bytových jednotek, plateb nájemného, nebo prodeje projektové společnosti vlastníci nemovitost. Některé projekty jsou realizovány také s využitím úvěrového financování. Tímto se zvyšuje potenciální výnos portfolia fondu, ale současně tak s portfoliem spojeno významně vyšší riziko ztráty investovaných prostředků. Vztah mezi výnosem portfolia fondu a výnosem produktu není zcela přímý. Pravidla pro výpočet hodnoty produktu mohou být složitá a obtížně srozumitelná, a proto je nezbytné, aby se s nimi investor detailně seznámil ještě před uskutečněním investice. Maximální výnos produktu je omezen na 8 % p.a., nicméně investovaná částka do produktu je proti ztrátě částečně chráněna hodnotou investic ostatních investorů do Výkonnostní investiční akcie I. Při dosažení výnosu portfolia do 7 % p.a. je výnos portfolia do zhodnocení produktu odpovídajícímu výši 7 % p.a. alokován přednostně. Současně je hodnotou investic ostatních investorů do ostatních druhů akcií emitovaných k fondu zajištěn minimální cílový výnos produktu odpovídající 7 % p.a. Při dosažení výnosu portfolia do 8 % p.a. je výnos portfolia do zhodnocení započten proporcionálně v poměru upraveného fondového kapitálu Výkonnostních investičních akcií a Prioritních investičních akcií.
<b>Zamýšlený investor</b>
Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 odst. 1 ZISIF. Produkt je vhodný pro investory, kteří zamýšlejí doplnit své portfolio o alternativní druhy investic s vyšším výnosovým potenciálem a současně jsou ochotni nést vyšší míru rizika ztráty, přičemž investice do produktu u nich představuje zbytné peněžní prostředky a omezenou část celkových investic. Produkt není vhodný pro investory, kteří vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu podfondu. Investiční horizont investora: min. 5 let Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>- jsou schopni absorbovat ztrátu investice v plné výši,</li> <li>- akceptují omezenou likviditu své investice,</li> <li>- mají znalosti a zkušenosti s investováním do nemovitostní</li> <li>- mají znalosti a zkušenosti s investováním za využití úvěrového financování</li> </ul>

<b>DOBA TRVÁNÍ PRODUKTU</b>
Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to nemá produkt stanoveno žádné datum splatnosti. Podfond není oprávněn jednostranně odstoupit od produktu mimo případy zrušení podfondu. Produkt může být automaticky ukončen v případě zrušení podfondu. Podfond může být zrušen z důvodů stanovených zákonem. Podfond může být zrušen i z jiných než zákonných důvodů, a to rozhodnutím obhospodařovatele podfondu, což může mít za následek, že investor nebude držet produkt po dobu doporučeného investičního horizontu. 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 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. Tento produkt je do příslušné třídy rizik zařazen z důvodu absence relevantní řady historických dat, resp. absence srovnávacího ukazatele s vhodnými parametry.

Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní tržní rizika, zejména rizika vývoje cen na nemovitostním trhu v České republice a úrokové riziko. Některá podkladová aktiva mohou být rovněž vystavena měnovému riziku. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

#### SCÉNÁŘ VÝKONNOSTI

Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příštích 5 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 2 000 000 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)	
<b>Stresový scénář</b>	1 826 086	-8,7 %	2 384 234	6,0 %	2 718 687	6,3 %
<b>Nepříznivý scénář</b>	1 826 086	-8,7 %	2 384 234	6,0 %	2 718 687	6,3 %
<b>Umírněný scénář</b>	1 846 086	-7,7 %	2 452 329	7,0 %	2 848 954	7,3 %
<b>Příznivý scénář</b>	1 846 086	-7,7 %	2 452 329	7,0 %	2 848 954	7,3 %

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

##### NEEXISTENCE ZÁRUK A SYSTÉMU ODŠKODNĚNÍ PRO PRODUKT

Investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání tvůrce produktu, přičemž na takovou ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory.

#### 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 2 000 000 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 2 000 000 Kč	Pokud požádáte o odkup po 1 roce	Pokud požádáte o odkup po 3 letech	Pokud požádáte o odkup po 5 letech (doporučeno)
<b>Náklady celkem (Kč)</b>	354 793	355 513	344 141
<b>Dopad na výnos (RIY) ročně (%)</b>	17,7 %	5,0 %	2,3 %

##### POPLATKY A NÁKLADY

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Jednorázové náklady	Náklady na vstup		Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice vztahující se k Výkonnostním investičním akciím.
	Náklady na výstup	12 % do 1 roku 9 % od 1 do 2 let 6 % od 2 do 3 let 3 % od 3 do 45 měsíců 0 % od 45 měsíců	Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před vyplacením investice vztahující se k investičním akciím.
Průběžné náklady	Celková nákladovost TER	2,03 %	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 %	Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo Investorovi.

Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku Podfondu slouží k zajištění správy majetku Podfondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování cenných papírů vydávaných Podfondem. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora. Detailní přehled a popis poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených z majetku Podfondu obsahuje statut Podfondu.

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

#### DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ

Doporučený investiční horizont: 5 let

Do majetku fondu jsou pořízovány především podíly v developerských společnostech, v menší míře také jiné nástroje peněžního trhu. Tyto investice předpokládají alespoň střednědobý investiční horizont pro dosažení plánovaného zhodnocení. Předčasný odkup produktu může vynutit předčasně nebo nevýhodné zpeněžení aktiv fondu, což se může nepříznivě projevit v hodnotě produktu.

#### POSTUP ZRUŠENÍ INVESTICE A KDY JE ZRUŠENÍ INVESTICE MOŽNÉ

Produkt lze ukončit prostřednictvím podání písemné žádosti o odkup produktu na předepsaném formuláři 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., s úředně ověřeným podpisem investora poštovní zásilkou zaslou na výše uvedenou adresu sídla administrátora podfondu.

Investor je oprávněn ukončit produkt i před uplynutím doporučeného investičního horizontu. Předčasný odkup produktu může mít následující důsledky na rizikově výnosový profil produktu: Při odkupu v horizontu kratším, než 45 měsíců bude uplatněn výstupní poplatek, což může zapříčinit celkově nižší zhodnocení investice, než byla očekávána investorem. Při odkupu v horizontu kratším než pět let se snižuje pravděpodobnost, že produkt dosáhne stanovených cílů, což může zapříčinit celkově nižší zhodnocení investice, než byla očekávána investorem.

#### POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek ve výši:

- 12 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Prioritních investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 1 roku od úpisu odkupovaných Prioritních investičních akcií.
- 9 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Prioritních investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 1 roku od úpisu odkupovaných Prioritních investičních akcií a před uplynutím 2 let od úpisu odkupovaných Prioritních investičních akcií.
- 6 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Prioritních investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 2 let od úpisu odkupovaných Prioritních investičních akcií a před uplynutím 3 let od úpisu odkupovaných Prioritních investičních akcií.
- 3 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Prioritních investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 3 let od úpisu odkupovaných Prioritních investičních akcií a před uplynutím 45 měsíců od úpisu odkupovaných Prioritních investičních akcií
- 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup Prioritních investičních akcií po uplynutí lhůty 45 měsíců od úpisu odkupovaných Prioritních investičních akcií.

### Jakým způsobem mohu podat stížnost?

#### PODÁNÍ STÍŽNOSTI

Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu je možné podat písemně prostřednictvím administrátora fondu:

- 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
- poštou na adresu administrátora: DELTA Investiční společnost, a.s., Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8
- elektronickou poštou na adresu [info@deltais.cz](mailto:info@deltais.cz)
- prostřednictvím formuláře na webové stránce [www.deltais.cz](http://www.deltais.cz)

### Jiné relevantní informace

#### INFORMAČNÍ DOKUMENTY, KTERÉ MAJÍ BÝT INVESTOROVĚ POSKYTNUTY V PŘEDSMLUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI

Na žádost budou investorovi zdarma poskytnuty následující informační dokumenty:

1. Statut podfondu a tvůrce
2. Stanovy tvůrce
3. Poslední vyhotovená výroční zpráva tvůrce

Tyto dokumenty budou investorovi poskytnuty administrátorem podfondu v elektronické podobě prostřednictvím e-mailu nebo v listinné podobě v sídle administrátora podfondu.

