

DODATEK Č. 1
STATUTU FONDU
EDULIOS, investiční fond
s proměnným základním kapitálem, a.s.
(„Dodatek“)

Podfond EDULIOS Alfa

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu vyššího zhodnocení svěřených prostředků, než které je dostupné na peněžním a dluhopisovém trhu, měřeného v českých korunách. Za tímto účelem investuje Podfond zejména do kapitálových účastí v nemovitostních společnostech.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Investiční akcie	investiční akcie vydané Fondem, prostřednictvím Administrátora ve vztahu k Podfondu
Akcionář	vlastník Investiční akcie
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den kalendářního čtvrtletí
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději čtyřicátý pracovní den následující po Dni ocenění
Distributor	Conseq Investment Management, a.s., IČ 26 71 26 44, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00 nebo jiná osoba uvedená na internetové stránce Fondu, která je na základě smluvního vztahu s Fondem a Investiční společností oprávněná nabízet Investiční akcie a / nebo zprostředkovat jejich úpis
Dodatek	tento dodatek dostupný (i) v listinné podobě v sídle Fondu, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím internetových stránek Fondu (http://edulios.cz)
Fondový kapitál	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu (dále také jen „ majetek podfondu “), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jeho jmění (dále také jen „ dluhy podfondu “)
Hodnota majetku podfondu	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu, resp. aktiva Podfondu
Nařízení EU	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 231/2013 jako přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se doplňuje směrnice EP a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
Podfond	Podfond EDULIOS Alfa
Třída	skupina Investičních akcií, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva. Mezi jednotlivými Třídami se některá práva spojená s Investiční akcií mohou lišit způsobem, který upravuje Dodatek. Administrátor vydává Investiční akcie Podfondu Třídy CZK a Investiční akcie Třídy EUR. Není-li v Dodatku uvedeno jinak, vztahují se v něm uvedená pravidla nerozdílně na Investiční akcie všech Tříd.
Upisovací účet	účet zřízený Distributorem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém

Podfond EDULIOS Alfa

	jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investiční akcie; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Distributora, a od ostatních zákazníků Distributora
Základní měna	základní měnou Podfondu je CZK

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název podfondu	Podfond EDULIOS Alfa
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	1. 2. 2015
Třídy investičních akcií a ISIN	Třída CZK ISIN CZ0008041571 Třída EUR ISIN CZ0008042520
Doba, na kterou byl podfond vytvořen	Podfond byl založen na dobu určitou, a to na dobu 6 let od uskutečnění první investice Podfondu do nemovitostní společnosti s tím, že statutární orgán Fondu má právo prodloužit tuto dobu o další 2 roky za účelem ochrany zájmů vlastníků Investičních akcií a dosažení maximálního zhodnocení hodnoty Investičních akcií.

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	maximálně 3 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií Vstupní poplatek je příjmem Fondu. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Distributor.
Výstupní poplatek	Vzhledem k investičnímu zaměření Podfondu na dlouhodobé investice do nemovitostí je Fond oprávněn účtovat výstupní srážku v případě nedodržení minimální doby držení Investičních akcií v délce 36 měsíců. Výše výstupní srážky za jednu Investiční akcií, je strukturovaná v závislosti na době, která uplyne mezi nabytím a odkoupením dané Investiční akcie a činí maximálně 9 % z aktuální hodnoty Investiční akcie, v závislosti na době, po kterou investor Investiční akcie Podfondu drží. Dojde-li k odkupu Investičních akcií Podfondu: <ul style="list-style-type: none"> a) před uplynutím 12. měsíce od jejich nabytí, činí výstupní srážka 9 % z aktuální hodnoty Investiční akcie, b) po uplynutí 12. měsíce a před uplynutím 24. měsíce od jejich nabytí, činí výstupní srážka 8 % z aktuální hodnoty Investiční akcie, c) po uplynutí 24. měsíce a před uplynutím 36. měsíce od jejich nabytí, činí výstupní srážka 6 % z aktuální hodnoty Investiční akcie, d) po uplynutí 36. měsíce od jejich nabytí, výstupní srážka se neaplikuje. Výstupní srážka je příjmem Podfondu a je určena na náhradu nákladů vzniklých v souvislosti s nuceným předčasným ukončením investice Podfondu. Fond ji může prominout, pokud vyhodnotí, že takové náklady v souvislosti s nedodržením investičního horizontu nevzniknou.
Odměna za administraci	Odměna za administraci Podfondu je hrazena z majetku Podfondu a je tvořena: <ul style="list-style-type: none"> a) fixní částí v maximální výši 330.000,- Kč ročně. V případě vyššího počtu Tříd investičních akcií než je počet 1 se fixní složka odměny dle tohoto odstavce zvyšuje o 165.000,- Kč za

Podfond EDULIOS Alfa

	<p>každou Třidu investičních akcií nad počet 1.</p> <p>b) variabilní částka, která se stanoví jako podíl z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Variabilní částka je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle níže uvedeného vzorce, přičemž</p> <p>PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní pololetí,</p> <p>MFA = pololetní výše variabilní částky za administraci.</p> <p>V případě, že $PrVK \leq 500.000.000,-$ Kč, pak $MFA=0$</p> <p>V případě, že $PrVK > 500.000.000,-$ Kč a zároveň $PrVK \leq 1.000.000.000,-$ Kč, pak $MFA = (PrVK - 500\,000\,000) * 0,00035 / 2$</p> <p>V případě, že $PrVK > 1.000.000.000,-$ Kč, pak $MFA = 43\,750 + ((PrVK - 1\,000\,000\,000) * 0,0003 / 2)$</p> <p>Odměna je hrazena pololetně. Konkrétní výši odměny obsahuje smlouva o administraci.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty. Bude-li administrace podléhat této dani, bude o tuto daň odměna navýšena.</p>
<p>Odměna Investiční společnosti za výkon pověřených činností</p>	<p>Odměna za výkon činnosti, jimiž byla Investiční společnost Fondem pověřena, je hrazena z majetku Podfondu a je tvořena:</p> <p>a) fixní částí v maximální výši 330.000,- Kč ročně. V případě vyššího počtu Tříd investičních akcií než je počet 1 se fixní složka odměny dle tohoto odstavce zvyšuje o 165.000,- Kč za každou Třidu investičních akcií nad počet 1.</p> <p>b) variabilní částka, která se stanoví jako podíl z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Variabilní částka je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle níže uvedeného vzorce, přičemž</p> <p>PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní pololetí,</p> <p>MFA = pololetní výše variabilní částky za výkon pověřených činností.</p> <p>V případě, že $PrVK \leq 500.000.000,-$ Kč, pak $MFA=0$</p> <p>V případě, že $PrVK > 500.000.000,-$ Kč a zároveň $PrVK \leq 1.000.000.000,-$ Kč, pak $MFA = (PrVK - 500\,000\,000) * 0,00035 / 2$</p> <p>V případě, že $PrVK > 1.000.000.000,-$ Kč, pak $MFA = 43\,750 + ((PrVK - 1\,000\,000\,000) * 0,0003 / 2)$</p> <p>Odměna je hrazena pololetně. Konkrétní výši odměny obsahuje smlouva o pověření.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty. Bude-li tato činnost podléhat této dani, bude o tuto daň odměna navýšena.</p>
<p>Fixní odměna za obhospodařování majetku</p>	<p>Za obhospodařování náleží Fondu odměna, hrazená z majetku Podfondu, složená z následujících složek:</p> <p>a) fixní úplata. Fixní úplata se stanoví jako 1,9 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období, minimálně však 300.000,- Kč za každý započatý kalendářní měsíc.</p> <p>Fixní úplata za obhospodařování Podfondu je hrazena čtvrtletně</p>

Podfond EDULIOS Alfa

	<p>zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce: $MF = PrVK * PP / 4$ kde MF = čtvrtletní výše fixní úplaty za obhospodařování Podfondu PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní čtvrtletí PP = příslušná sazba odměny v % p.a.</p> <p>b) jednorázová odměna při ukončení existence Podfondu odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu. Jednorázová odměna se stanoví podle vzorce: $AMF = 0,20 * MAX (VKLAST - OBJLAST - 0,08 * (NM / 12) * \sum OBJ(i) / NM; 0)$ kde AMF je výše jednorázové odměny odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu vyjádřená v Kč. VKLAST je hodnota Fondového kapitálu k poslednímu dni ocenění, ke kterému Podfond existuje bez zohlednění naběhlé jednorázové odměny. OBJLAST je celková částka, za kterou Administrátor vydal Investiční akcie v průběhu existence Podfondu, snižená o celkovou částku, za kterou Administrátor odkoupil Investiční akcie v průběhu existence Podfondu. $\sum OBJ(i)$ je součet všech hodnot OBJ(i) za každý kalendářní měsíc existence Podfondu. OBJ(i) je celková částka, za kterou Administrátor vydal Investiční akcie, a to za období od prvního obchodního dne Podfondu do konce měsíce(i) (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) a snižená o celkovou částku, za kterou Administrátor odkoupil Investiční akcie, a to za období od prvního obchodního dne do konce měsíce(i) (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu). NM je počet měsíců existence Podfondu.</p> <p>c) úplata ve výši maximálně 0,75% z hodnoty nemovitosti nakoupené či prodané v rámci aktivit Podfondu respektive z hodnoty majetkového podílu v nemovitostní společnosti před odečtením cizích úročených zdrojů za každý případ akvizice či prodeje nemovitosti nebo majetkového podílu realizovaných v rámci Podfondu.</p> <p>K úplatě za obhospodařování bude připočtena DPH v zákonné výši, pokud tak stanoví příslušné právní předpisy.</p>
<p>Odměna Depozitáře</p>	<p>Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena z majetku Podfondu a činí maximálně 25.000,- Kč za každý započatý kalendářní měsíc. V případě vyššího počtu Tříd investičních akcií než je počet 1 se fixní složka úplaty dle tohoto odstavce zvyšuje o 12.000,- Kč měsíčně, počínaje měsícem, kdy dojde k úpisu Investičních akcií nové Třídy. V případě vyššího počtu Tříd investičních akcií než je počet 2 se fixní složka úplaty dle tohoto odstavce (tj. 37.000,- Kč za první dvě Třídy) zvyšuje o 10.000,- Kč měsíčně za každou další Třidu Investičních akcií, počínaje měsícem, kdy dojde k úpisu investičních akcií třetí a další Třídy.</p> <p>Odměna depozitáře je hrazena měsíčně zpětně. Odměna nezahrnuje daň</p>

Podfond EDULIOS Alfa

	z přidané hodnoty. Konkrétní výši podílu uvedeného v předchozí větě stanoví depozitářská smlouva.
Náklady na zajištění činnosti podfondu	<p>Z majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) náklady cizího kapitálu, b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, akviziční náklady c) náklady na řízení / správu investic, financování, hedging a prodej investic, d) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, e) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, f) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, g) náklady na účetní a daňový audit, h) soudní, správní a notářské poplatky, i) daně, j) náklady na daňové a právní poradenství, k) pojištění, náklady na soudní výlohy l) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu a na reportování Akcionářům Podfondu, m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Administrátor, Investiční společnost, Depozitář, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním a / nebo administrací Podfondu.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Administrátorem
Měna emisního kurzu	CZK

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.

Podfond EDULIOS Alfa

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Fond zahrnul do Podfondek majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondek je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v tomto Dodatku.

Investiční strategie

6.2 Cílem Podfondek je dosahovat v dlouhodobém horizontu vyššího zhodnocení svěřených prostředků, než které je dostupné na peněžním a dluhopisovém trhu, měřeného v českých korunách. Za účelem dosažení cíle bude Podfond investovat zejména do:

- a) majetkových podílů v nemovitostních a ostatních obchodních společnostech (kapitálových účastí),
- b) finančních aktiv,
- c) finančních derivátů, pouze však za účelem omezení rizik z držby aktiv uvedených výše,
- d) nemovitostí,
- e) pohledávek všech druhů.

(dále jen „cílová aktiva“).

Investice do majetkových podílů v nemovitostních a ostatních obchodních společnostech

6.3 Podfond investuje do majetkových podílů v nemovitostních a obchodních společnostech. Hodnota účasti Podfondek v jedné nemovitostní nebo obchodní společnosti pořizované do majetku Podfondek nesmí v době pořízení překročit 35 % hodnoty majetku Podfondek; v době do uplynutí tří let ode dne vzniku Podfondek činí tento limit 100 %. Do majetkových podílů v nemovitostních společnostech investuje Podfond více než 49% svého majetku. Do majetkových podílů v nemovitostních společnostech může Podfond investovat až 100% svého majetku s výjimkou toho majetku, který má být umístěn ve finančních aktivech (čl. 6.7). Do majetkových podílů v ostatních obchodních společnostech může Podfond investovat až 40 % svého majetku.

6.4 Podfond může nabývat účasti v nemovitostních společnostech se sídlem v České republice, vlastnicích nemovitosti na území města Prahy.

6.5 Podfond se bude zaměřovat zejména na investice v pásmu cca 300 mil Kč až 1 000 mil Kč (hodnota majetkového podílu v nemovitostní nebo obchodní společnosti) na jeden projekt.

6.6 Investice Podfondek, včetně financování nemovitostních projektů, jsou realizovány v souladu se standardy takovýchto aktivit na nemovitostním trhu.

Investice do finančních aktiv a finančních derivátů

6.7 Podfond investuje také do finančních aktiv s cílem zhodnotit volné prostředky v rozsahu, ve kterém není možné prostředky Podfondek umístit do vhodných jiných investic v souladu s tímto Dodatkem, popř. ve kterém to je nezbytné k akumulaci prostředků Podfondek pro realizaci ostatních investic. Do finančních aktiv investuje Podfond nejméně 5 % svého majetku nebo 10.000.000,- Kč. Do finančních aktiv může Podfond investovat až 40 % svého majetku.

6.8 Podfond investuje v rámci finančních aktiv především do vkladů u bank, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo cenných papírů vydaných investičními fondy, které se zaměřují především na v této větě zmíněná finanční aktiva.

6.9 V případě, že Podfond investuje do cenných papírů vydaných investičními fondy nebo jejich zahraničními ekvivalenty, investuje do základních tříd těchto fondů, určených k distribuci bez omezení typu investora.

Podfond EDULIOS Alfa

Investice do nemovitostí

- 6.10 Podfond investuje do nemovitostí (tj. do pozemků a staveb, které jsou součástí těchto pozemků, a využitelných věcných práv k nemovitým věcem). Do nemovitostí (tj. do pozemků a staveb, které jsou součástí těchto pozemků, a využitelných věcných práv k nemovitým věcem) může Podfond investovat nejvýše 10 % svého majetku.
- 6.11 Nemovitosti (tj. pozemky a stavby, které jsou součástí těchto pozemků, a využitelná věcná práva k nemovitým věcem) nabývané do majetku Podfondu budou nabývány především za účelem jejich komerčního využití v souladu s účelem, ke kterému mají sloužit, nebo prodeje.
- 6.12 Podfond může nabývat nemovitosti (tj. pozemky a stavby, které jsou součástí těchto pozemků, a využitelná věcná práva k nemovitým věcem) umístěné na území města Prahy.
- 6.13 V rámci nabývání nemovitostí (tj. pozemků a staveb, které jsou součástí těchto pozemků, a využitelných věcných práv k nemovitým věcem) může Podfond nabývat rovněž příslušenství nemovitostí, které představují věci a práva určená k tomu, aby byly s příslušnou nemovitostí trvale užívány (např. mobiliář, zařízení technického zázemí, vnitřní vybavení apod.).
- 6.14 Pro investování do využitelných věcných práv se přiměřeně použijí ustanovení o investování do nemovitostí, s přihlédnutím k povaze příslušného využitelného věcného práva.
- 6.15 Investice Podfondu jsou realizovány v souladu se standardy takovýchto aktivit na nemovitostním trhu. Nabývání nemovitostí koupí jsou financovány z vlastních zdrojů Podfondu a dluhovým financováním.

Investice do pohledávek

- 6.16 Podfond investuje do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční strategie Podfondu. Do pohledávek může Podfond investovat maximálně 10 % svého majetku.

Nástroje využívané k obhospodařování majetku Podfondu

- 6.17 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index), a který dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný. Podfond může investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.
- 6.18 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b. Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného

Podfond EDULIOS Alfa

množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c. Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d. Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Fond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

6.19 Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

6.20 Fond může provádět repo obchody s využitím majetku Podfondu pouze tehdy:

- a) je-li repo obchod sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo,
- b) jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí dluhopisu vydaného státem s ratingem v investičním stupni, bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu se Statutem, a
- c) vyhovují-li majetkové hodnoty, které jsou předmětem reverzního repa, nárokům stanoveným v § 33 odst. 2 Nařízení vlády, a nejsou-li po dobu trvání reverzního repa zatíženy absolutním majetkovým právem nebo převedeny na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej či zpětný převod na jinou smluvní stranu.

6.21 Podfond může používat finanční deriváty a provádět repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Dluhy vyplývající z použití finančních derivátů a repo obchodů musí být vždy plně kryty majetkem Podfondu.

6.22 Používání finančních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li v Dodatku upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Finanční derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Dodatkem a Nařízením vlády.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

6.23 Fond může z majetku Podfondu poskytnout úvěr, zápůjčku nebo dar osobě, ve které má Fond účast, popř. rovněž jiné osobě. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu jedné osobě nesmí překročit 35 % Hodnoty majetku podfondu. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu nesmí překročit 80 % Hodnoty majetku podfondu.

6.24 Fond může z majetku Podfondu poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých na účet Podfondu či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií

Podfond EDULIOS Alfa

Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

- 6.25 Fond může na účet Podfondu přijímat úvěry (včetně hypotečních úvěrů) nebo zápůjčky, jejichž splatnost nebude přesahovat období, na které je Podfond založen, za podmínek odpovídajících standardu na nemovitostním trhu, a to do výše 80% Hodnoty majetku podfondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky). Fond může na účet Podfondu přijímat dary.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

- 6.26 Fond může zřídit investiční výbor jako zvláštní konzultační a kontrolní orgán v záležitostech týkajících se obhospodařování majetku Fondu nebo pouze jednotlivého podfondu (dále jen „Investiční výbor“). Právomoci a působnost Investičního výboru, stejně jako pravidla jeho činnosti jsou upraveny vnitřním předpisem Fondu.
- 6.27 Ustanovení tohoto Dodatku upravující investiční limity Podfondu se nepoužijí po dobu 36 měsíců ode dne vzniku Podfondu.
- 6.28 Podfond není obhospodařován stylem založeným na taktickém umístění aktiv. Fond však může v mezích stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a tímto Dodatkem realokovat své investice v rámci jednotlivých typů nemovitostí, popř. mezi nemovitostními investicemi a investicemi do finančních aktiv tak, aby dosáhl optimálního zhodnocení prostředků investorů. Případná přizpůsobení portfolia Podfondu nebudou realizována podle předem pevně stanoveného postupu, resp. v předem pevně stanovených intervalech.
- 6.29 Majetek, na který je zaměřena investiční strategie Podfondu, může Podfond nabývat také v rámci přeměny jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.
- 6.30 Podfond neinvestuje do sekuritizovaných nástrojů.
- 6.31 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší finanční rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v základní měně, a kteří jsou připraveni držet investici do podfondu po dobu 4 až 6 let.
- 6.32 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.
- 6.33 Pokud Fond nedodrží soulad skladby majetku Podfondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.
- 6.34 Bez ohledu na investiční limity stanovené v tomto Dodatku investoval Fond od vzniku Podfondu a dále investuje majetek Podfondu vždy tak, aby naplnil definici základního investičního fondu (§ 17b Zákona o daních z příjmů), a to zejména tak, že investuje více než 90 % Hodnoty majetku podfondu do:
- a) investičních cenných papírů,
 - b) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
 - c) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
 - d) nástrojů peněžního trhu,
 - e) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
 - f) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
 - g) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - h) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky energetiky v jednotlivých zemích, a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.), tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií Podfondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat investiční společnosti, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání potvrzení o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Podfond EDULIOS Alfa

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál Podfondu nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici ve Fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových fondů, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené investiční společností, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují. Dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových investičních fondů.

Rizika spojená s technologickými vadami nebo ekologickými zátěžemi

Výrobní zařízení, nemovitosti a stavby mohou být dotčeny technologickými vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Toto riziko lze snížit zajištěním kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnosti za vady. Některá aktiva mohou být dále postižena ekologickými zátěžemi. Riziko lze snížit zajištěním odborného posouzení investice před jejím nabytím a úpravou odpovědnosti za vady v nabyvacím titulu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty aktiva a zvýšené náklady na opravy apod.

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti měně Fondu nebo Podfondu.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv znalcem

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem znalců, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií až na dva roky

Fond má dle tohoto Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií. K pozastavení může dojít až na dobu dvou let.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok. První účetní období může být prodlouženo až o 3 měsíce předcházející běžnému účetnímu období.
- 8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 8.3 Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) a na výnosech z hospodaření Podfondu, který vzniká jako rozdíl mezi výnosy majetku v Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu.
- 8.4 Podíl na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu.
- 8.5 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 8.6 Rozhodnutí dle čl. 8.5 přísluší akcionářům vlastnícím Zakladatelské akcie.
- 8.7 Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s § 351 a 405 ZOK, přičemž rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je vždy sedmý den předcházející konání valné hromady.
- 8.8 Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou schváleno rozhodnutí o rozdělení zisku.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 9.1 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy a počtu vydaných Investičních akcií Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 9.2 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie zasílá Fond prostřednictvím Distributora všem držitelům Investičních akcií.
- 9.3 Aktuální hodnota Investiční akcie Třídy EUR se určuje v eurech (EUR) a aktuální hodnota Investiční akcie Třídy CZK se určuje v Základní měně.
- 9.4 Hodnota Fondového kapitálu dané Třídy se stanoví jako součin Fondového kapitálu před zohledněním specifických nákladů a výnosů dané Třídy a alokačního poměru pro danou Třidu Investiční akcie (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy. Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

$$AP_{TD} = (VK_{T(D-1)} + IAV_{T(D-1)} - IAO_{T(D-1)}) / (VK_{(D-1)} + IAV_{(D-1)} - IAO_{(D-1)})$$

kde

AP_{TD} je Alokační poměr Třídy v den D,

$VK_{T(D-1)}$ je hodnota Fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovená k tomu dni předcházejícímu den D, kdy bylo naposledy provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu přede dnem D (dále jen „**den D-1**“),

$IAV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode dne D-1 do dne D vyjádřená v Základní měně (v případě Investičních akcií Třídy EUR je použit kurz EUR k Základní měně platný k datu vypořádání emise Investičních akcií),

$IAO_{T(D-1)}$ je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode dne D-1 do dne D vyjádřená v Základní měně (v případě Investičních akcií Třídy EUR je použit kurz EUR k Základní měně platný k datu vypořádání odkupu Investičních akcií),

$VK_{(D-1)}$ je hodnota Fondového kapitálu v den D-1,

Podfond EDULIOS Alfa

$I_{AV(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných Investičních akcií ode dne D-1 do dne D vyjádřená v Základní měně (v případě Investičních akcií Třídy EUR je použit kurz EUR k Základní měně platný k datu vypořádání emise Investičních akcií),

$I_{AO(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených Investičních akcií ode dne D-1 do dne D vyjádřená v Základní měně (v případě Investičních akcií Třídy EUR je použit kurz EUR k Základní měně platný k datu vypořádání odkupu Investičních akcií).

Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou.

Akcionáři stejné Třídy se podílejí na hodnotě Fondového kapitálu dané Třídy v poměru počtu jimi držенých Investičních akcií této Třídy ku celkovému počtu vydaných Investičních akcií této Třídy.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie po dobu tří měsíců ode dne uveřejnění výzvy k úpisu (dále jen „**První upisovací období**“), za částku ve výši 1 Kč (pro Třídu CZK) a 1 EUR (pro Třídu EUR) za jednu Investiční akcií. Žádost o vydání Investičních akcií lze podat během Prvního upisovacího období způsobem určeným v čl. 10.4 Dodatku nejpozději do 15:00 posledního pracovního dne Prvního upisovacího období; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 10.4 Dodatku za cenu určenou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.
- 10.2 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 100.000,- CZK pro první nákup, a to za předpokladu, že zájemce splňuje další ze zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora.
- 10.3 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Administrátorovi prostřednictvím Distributora. Pokud mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Distributorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Distributorem smlouvu (např. smlouva o obstarání) a složí na účet Distributora částku, z níž bude hrazena upisovací cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií a pro složení částky, z níž bude hrazena upisovací cena Investičních akcií a vstupní poplatky.
- 10.4 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie:
- podá žádost o vydání Investičních akcií Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 15:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dne ocenění (je-li Den ocenění pracovním dnem, do 15:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění.
 - zašle na účet Distributora nejpozději poslední pracovní den předcházející Dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do Dne ocenění) (v.s. = číslo smlouvy, s.s. = ISIN Podfondu). V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).
- 10.5 Částku, za kterou zájemce žádá vydat Investiční akcie, zašle Distributor na účet Podfondu. Po připsání prodejní ceny Investičních akcií na účet Podfondu vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého pracovního dne následujícího po Dni ocenění Investiční akcie Podfondu. Administrátor vydává Investiční akcie za částku, která se rovná jejich hodnotě vyhlášené ke Dni ocenění. Ke dni vydání Distributor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet Akcionáře. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.
- 10.6 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.

Podfond EDULIOS Alfa

- 10.7 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 11.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií.
- 11.2 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Administrátor prostřednictvím Distributora obdržel žádost o odkoupení Investiční akcie.
- 11.3 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 100.000,- Kč. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k nesplnění zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora, je Akcionář povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonné požadavky stanovené pro Kvalifikovaného investora.
- 11.4 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 15:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 15:00 hod. Dne ocenění). Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění. Fond zruší odkoupené Investiční akcie do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého druhého pracovního dne následujícího po Dni ocenění. Ke dni zrušení odkoupených Investičních akcií Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu Akcionáře. Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií nejpozději do 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byla žádost Akcionáře o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 11.5 K odkoupení Investičních akcií za Akcionářem požadovanou částku je Akcionáři z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je Akcionáři vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.
- 11.6 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Distributorem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů Podfondu.
- 12.2 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje statutární orgán Fondu, který je povinen o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, identifikace Podfondu, kterého se pozastavení týká, a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Administrátor doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu ČNB a Akcionářům a současně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, identifikaci Podfondu, důvody pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy Akcionářů, ČNB toto rozhodnutí zruší. Administrátor neprodleně uveřejní

Podfond EDULIOS Alfa

způsobem umožňujícím dálkový přístup informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, a tuto informaci také bez zbytečného odkladu poskytne Akcionářům. Administrátor po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií. Akcionář nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže Fond je ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. V takovém případě uhradí úrok z prodlení ze svého majetku Administrátor a Obhospodařovatel společně a nerozdílně.

V Praze dne 24. dubna 2017



CIMEX INVEST s.r.o.

statutární ředitel

zastoupená Ing. Miroslavem Kosnarem, jednatelem

EDULIOS, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.