

STATUT

MIF SICAV, a.s.

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE A DEFINICE	
Fond	MIF SICAV, a.s.
Druh obchodní společnosti	akciová společnost s proměnným základním kapitálem
Sídlo	Mlýnská 22/4, Bubeneč, 160 00 Praha 6
IČ	07264810
LEI	315700HW5RZC3HBGDW09
Zápis do seznamu ČNB	Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB
Zápis v OR	Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23626.
Datum vzniku	20. července 2018 (den zápisu do obchodního rejstříku)
Povolení k činnosti	Fondu (pod názvem Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.) bylo uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 22. 6. 2018 vydaným pod č. j. 2018/080726/CNB/570, které nabylo právní moci dne 23. 6. 2018. Rozhodnutím ČNB ze dne 10. 1. 2020 vydaným pod č. j. 2020/003329/CNB/570, které nebylo právní moci dne 29. 1. 2020 byl udělen souhlas k nabytí kvalifikované účasti na samosprávném investičním fondu. Rozhodnutími ČNB ze dne 19. 2. 2020 vydaným pod č. j. 2020/027053/CNB/570, které nabylo právní moci dne 20. 2. 2020 a rozhodnutím ze dne 19. 2. 2020 vydaným pod č. j. 2020/027071/CNB/570, které nabylo právní moci dne 20. 2. 2020 byly současně schváleny vedoucí osoby Fondu.
Historické údaje o statusových věcech	Fond se původně jmenoval Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., dne 10. března 2020 došlo ke změně názvu na MIF SICAV, a.s., a to z důvodu změny držitelů zakladatelských akcií. V souvislosti s touto změnou došlo i ke změně statutárního orgánu a dozorčí rady.
Zapisovaný základní kapitál	2 000 000,- CZK (byl v plné výši splacen)
Doba, na kterou byl Fond založen	neurčitá
Vnitřní struktura	dualistický systém
Internetové stránky fondu	www.mifsicav.com
Administrátor	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 27911497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz/page.asp?page=225
Obhospodařovatel	Fond Obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, IČ 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce

	https://www.unicreditbank.cz/
Distributor	Osoba oprávněná nabízet Investiční akcie vydané Fondem ve vztahu k Podfondu, se kterou uzavírá zájemce o nabytí Investičních akcií smlouvu, na jejímž základě tyto Investiční akcie nabyde.
Auditor	ACTA Audit s.r.o., IČ 05805198, se sídlem Hvězdoslavova 565/29, Radvanice, 716 00 Ostravač. osvědčení Komory auditorů České republiky 568
Orgán dohledu	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.cnb.cz
Kontaktní místo	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: QI investiční společnost, a.s. Burzovní palác Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05 V pracovních dnech od 9:00 do 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz nebo v sídle Distributora uvedeném ve smlouvě, na základě které investor nabyl Investiční akcie
2 DEFINICE	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto dokumentu následující význam:	
AML zákon	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu
Akcie	Investiční akcie a Zakladatelské akcie
ČNB	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.cnb.cz/cs/ .
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, ale jsou vydané k příslušnému Podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků od investorů.
Investiční společnost	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ 279 11 497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz/page.asp?page=225
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor, tak jak je vymezen v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech nebo v jiném ustanovení nahrazujícím současně vymezení kvalifikovaného investora; k datu uveřejnění Statutu je okruh osob splňující požadavky na kvalifikovaného investora vymezen v § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Distributora a ve sbírce listin, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do

	obchodního rejstříku (www.justice.cz)
Statut	tento statut (upravující informace o samotném Fondu), jehož součástí tvoří dodatek Podfondu; Statut je dostupný, není-li uvedeno jinak, (i) v listinné podobě v sídle Distributora nebo Administrátora, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu.
Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
Udržitelná investice	investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.
3 ORGÁNY FONDU	
Představenstvo	MARTIN HÁJEK, předseda představenstva Ing. DOMINIK HART, člen představenstva
Dozorčí rada	MARTIN ŠETINA, člen dozorčí rady
Valná hromada	Pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů je vymezena ve Stanovách.
Další výbory	Výbory, zejména investiční výbor příslušného Podfondu, mohou být zřízeny na základě rozhodnutí statutárního orgánu.

4 AKCIE

- 4.1 Společnost vydává dva druhy akcií: Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

Zakladatelské akcie

- 4.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 20 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

Investiční akcie

- 4.3 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu.

- 4.4 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.
- 4.5 S Investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu.
- 4.6 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 4.7 Vlastníci investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému podfondu.

Obecná ustanovení

- 4.8 Další práva spojená s akciemi jsou určena ve Stanovách a v dodatku Statutu vztahujícího se k příslušnému podfondu.

5 PODFONDY

- 5.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.
- 5.2 O vytvoření podfondu rozhodne statutární orgán Fondu, který zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a jeho Dodatku a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.
- 5.3 Fond zahrnuje do Podfondu majetek a dluhy ze své investiční činnosti.
- 5.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondů.
- 5.5 Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu;
- 5.6 Konkrétní údaje o jednotlivých podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

6 OBHOSPODAŘOVATEL

- 6.1 Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 6.2 Činnost obhospodařovatele vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:
- a) správu majetku Fondu, resp. jednotlivých podfondů, včetně investování na účet Fondu, resp. podfondů,
 - b) řízení rizik spojených s investováním.
- 6.3 Vedoucími osobami Fondu jsou členové představenstva.

7 ADMINISTRÁTOR

- 7.1 Administrátorem je Investiční společnost. V rámci administrace vykonává Investiční společnost všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, zejména:
- a) vede účetnictví a zajišťuje plnění daňových povinností,
 - b) zajišťuje právní služby, compliance a vnitřní audit,
 - c) oceňuje jeho majetek a dluhy a provádí výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,
 - d) zajišťuje vydávání a odkupování Investičních akcií,

- e) připravuje dokumenty, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a sdělení klíčových informací, a jejich případné změny,
- f) uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty investorům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky,
- g) vede evidenci investičních akcií vydávaných Podfondy a evidenci o jejich vydávání a odkupování,
- h) rozděluje a vyplácí peněžita plnění v souvislosti se zrušením Podfondů,
- i) vyřizuje stížnosti a reklamace investorů.

8 PODMÍNKY POVĚŘENÍ VÝKONEM ČINNOSTÍ

- 8.1 V rámci obhospodařování nebo administrace je možné pověřit jiného výkonem jednotlivých činností spočívajících v obhospodařování nebo administraci, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností a / nebo Fondem a pověřeným.
- 8.2 Pověřená osoba je oprávněna pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti jí svěřené, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutu. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností, Fondem a pověřeným.
- 8.3 Fond pověřil jiného výkonem následujících činností:
 - a) řízení rizik,
 - b) compliance a interní audit související s obhospodařováním,
 - c) komunikace s ČNB a plnění informačních a oznamovacích povinností Fondu vůči ČNB a ostatní s tím bezprostředně související činnosti,
 - d) komunikace s Depozitářem, příprava podkladů a zajištění plnění požadavků Depozitáře,
 - e) nastavení metodických postupů a výkon činnosti kontaktní osoby ve smyslu AML zákona,
 - f) evidence o obchodech uskutečněných na účet Podfondu týkající se investičních nástrojů,
 - g) správa informačních technologií.
- 8.4 Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterou jsou Fondem nebo Investiční společností pověřovány třetí osoby ad hoc, je zejména právní a transakční poradenství a nabízení investičních akcií vydávaných podfondy. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc. Externí distributoři musí splňovat podmínky stanovené právními předpisy.

9 DEPOZITÁŘ

- 9.1 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákonu o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:
 - c) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Podfondu, jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Podfond v příslušné evidenci nebo jej pro Podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,
 - d) má fyzicky v úschově majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje,
 - e) zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Podfondu ve prospěch Fondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku příslušného Podfondu na těchto účtech,

- f) zajišťuje evidenci o majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje,
 - g) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
 - ii) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
 - iii) byl oceňován majetek a dluhy Podfondu,
 - iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách,
 - v) jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond a
 - vi) je majetek Podfondu nabýván a zcizován.
- 9.2 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Fondu a Administrátora za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Podfondu tím není dotčena.
- 9.3 V případě, že Depozitář pověří jiného výkonem některé, z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností, vyrozumí o tom Fond, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE

- 10.1 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.
- 10.2 Změna Statutu (včetně změny investiční strategie) nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu, včetně znění Statutu s vyznačením změn. Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Fondu. Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 14. 7. 2025.
- 10.3 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým podfondům vymezující investiční strategii, rizika a pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných těmito podfondy.
- 10.4 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí Investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.
- 10.5 Vedle Statutu uveřejňuje Fond také sdělení klíčových informací, a to ve vztahu k jednotlivým podfondům. Údaje ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými v tomto Statutu.

V Praze dne 14. 7. 2025

Martin Hájek v. r.
předseda představenstva Fondu

**DODATEK Č. 1
STATUTU FONDU
MIF SICAV, a.s.**

Alpha,
podfond MIF SICAV

1 HLAVNÍ CÍL PODFONDU:	
Cílem Podfondu je poskytnout investorům dlouhodobě zhodnocovat prostředky investorů investicemi do cílových aktiv. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.	
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 pololetí (30.6. a 31.12.)
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 třicátý pracovní den následující po Dni ocenění
Dodatek	tento dodatek č. 1 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Podfond	Alpha, podfond MIF SICAV
Upisovací účet	účet zřízený Distributorem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Distributora a od majetku ostatních zákazníků Distributora
Základní měna	CZK
2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Alpha, podfond MIF SICAV
Internetové stránky	www.mifsicav.com
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu vedeného ČNB	27.8.2020
ISIN Investičních akcií	CZ0008045440
LEI	315700JPFMRQQIMIIM87
Doba, na kterou byl vytvořen	neurčitá
3 POPLATKY A NÁKLADY	

Vstupní poplatek	Maximálně 2 % z investované částky, tj. z hodnoty, za kterou investor upíše Investiční akcie. Vstupní poplatek je příjmem Fondu. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Fond nebo Distributor.
Výstupní poplatek	Fond neúčtuje výstupní poplatek.
Odměna za administraci Podfondu	Celková odměna za administraci Podfondu se stanoví z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období (NAV) následujícím způsobem: Do NAV 1 100 mil. CZK 420 000 / rok Nad NAV 1 100 mil. CZK 420 000 / rok + CZK 0,05% p.a. z NAV nad 1 100 mil. CZK Průměrná hodnota Fondového kapitálu za příslušné období je vypočtena jako průměr posledních známých hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců. Pevná část odměny stanovená výše se navyšuje o 180 000 CZK / rok za každý podfond Fondu nad počet jedna (1). Pevná část odměny stanovená výše se navyšuje o 120 000 CZK / rok za každou třídu investičních akcií podfondu nad počet jedna (1). Ode dne vzniku Fondu do dne vydání prvních investičních akcií Fondem činí Úplata Investiční společnosti 7 500 CZK/měsíc. Tato snížená Úplata bude Fondem hrazena po dobu maximálně 6 měsíců ode dne vzniku Fondu. Výše uvedená odměna za administraci náleží Administrátorovi a je hrazena pololetně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li administrace podléhat této dani, bude o ni navýšena.
Odměna za pověření výkonem některých činností	Úplata za pověření výkonem některých činností Podfondu se stanoví následujícím způsobem: Do NAV 1 100 mil. CZK 420 000 / rok Nad NAV 1 100 mil. CZK 420 000 / rok + CZK 0,05% p.a. z NAV nad 1 100 mil. CZK Průměrná hodnota Fondového kapitálu za příslušné období je vypočtena jako průměr posledních známých hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců Pevná část odměny stanovená výše se navyšuje o 180 000 CZK / rok za každý podfond Fondu nad počet jedna (1). Pevná část odměny stanovená výše se navyšuje o 120 000 CZK / rok za každou třídu investičních akcií podfondu nad počet jedna (1). Ode dne vzniku Fondu do dne vydání prvních investičních akcií Fondem činí Úplata Investiční společnosti 7 500 CZK/měsíc. Tato snížená Úplata bude Fondem hrazena po dobu maximálně 6 měsíců ode dne vzniku Fondu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li administrace podléhat této dani, bude o ni navýšena.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Celková odměna za obhospodařování Majetku Podfondu činí maximálně 2 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období. Výše uvedená odměna za obhospodařování náleží Fondu a je hrazena

	pololetně z Majetku Podfondu. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za příslušné období je vypočtena jako průměr posledních známých hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Odměna náleží Fondu a je mu hrazena z Majetku Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování majetku podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena.
Odměna Depozitáře	Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře činí 600 000,- CZK ročně (bez DPH). Za období kratší než rok náleží depozitáři alikvotní část odměny ve výši 50 000,- Kč za kalendářní měsíc (bez DPH). Odměna je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	<u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u> 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, a akviziční náklady, c) náklady na řízení a 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 a náklady na soudní výlohy, i) daně, j) náklady na daňové a právní poradenství, k) pojištění, l) náklady na přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování Akcionářům, m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Administrátor nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním nebo administrací Podfondu. <u>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3, jsou hrazeny z majetku Fondu.</u>
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.
- 5.3 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.mifsicav.com jsou uveřejňovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu a jeho změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - d) informace o historické výkonnosti Podfondu;
 - e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
 - g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - i) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 6.1 Fond zahrnul do Podfondu 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 Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.
- Investiční strategie
- 6.2 Cílem Podfondu je dlouhodobě zhodnocovat prostředky akcionářů Podfondu investicemi do:
- a) nemovitostí (tj. do pozemků a staveb, které jsou součástí těchto pozemků, a využitelných věcných práv k nemovitým věcem) a nemovitostních společností,
 - b) majetkových podílů v ostatních obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka,
 - c) věcí v právním smyslu (zejména pohledávek) a jejich souborů generujících pravidelný či nepravidelný výnos.
- 6.3 Tyto investice mohou být prováděny formou investic do následujících nemovitostí a nemovitostních společností vlastních:

- a) skladové a logistické parky,
- b) objekty s plochami pro obchod a služby,
- c) objekty s administrativními plochami,
- d) průmyslové objekty,
- e) obytné domy a rezidenční projekty,
- f) pozemky a objekty pro účely rozvoje a výstavby (development),
- g) rekreační nemovitosti (hotely).

Investiční politika a investiční limity

- 6.4 Podfond investuje kromě nemovitostí a dalších cílových aktiv také do finančních aktiv s cílem zhodnotit volné prostředky Podfondu v rozsahu, ve kterém není možné prostředky Podfondu umístit do jiných vhodných investic, popř. ve kterém to je nezbytné k akumulaci prostředků Podfondu pro realizaci ostatních investic. Do finančních aktiv investuje Fond nejméně 1 % majetku Podfondu nebo 2.000.000,- Kč. Za účelem dosažení cíle dále investuje Podfond zejména do následujících finančních aktiv:
- a) bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu,
 - b) cenných papírů vydávaných investičními fondy,
 - c) korporátních dluhopisů a ETF investujících do korporátních dluhopisů,
 - d) státních dluhopisů a ETF investujících do státních dluhopisů,
 - e) ETF investujících do jiných druhů aktiv,
 - f) finančních derivátů,
 - g) akcií a akciových ETF.
- 6.5 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto: do finančních aktiv může podfond investovat nejvýše 100 % hodnoty majetku podfondu;
- 6.6 Investiční limity pro investice Podfondu do nemovitostí a nemovitostních společností jsou stanoveny takto: do nemovitostí (tj. do pozemků a staveb, které jsou součástí těchto pozemků, a využitelných věcných práv k nemovitým věcem) a nemovitostních společností může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu resp. veškerý svůj majetek, s výjimkou majetku, který musí být podle tohoto Statutu umístěn ve finančních aktivech (viz čl. 6.5).
- 6.7 Investiční limity pro investice do kapitálových účastí včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership jsou stanoveny takto: do kapitálových účastí může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu, resp. veškerý svůj majetek, s výjimkou majetku, který musí být podle tohoto statutu umístěn ve finančních aktivech (viz čl. 6.5).
- 6.8 Investiční limity pro investice Podfondu do věcí v právním smyslu (zejména pohledávek) a jejich souborů generujících pravidelný či nepravidelný výnos jsou stanoveny takto: do movitých věcí a jejich souborů generujících pravidelný výnos může Podfond investovat nejvýše 10 % svého majetku.

- 6.9 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹, ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu. Tímto čl. 6.10 není rozšiřovaná investiční strategie Podfondu nad rámec uvedený v čl. 6.2 Dodatku.
- 6.10 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
- 6.11 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

Nástroje využívané k obhospodařování majetku podfondu

- 6.12 Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, jejichž podkladový nástroj odpovídá investiční politice a rizikovému profilu Podfondu.
- 6.13 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování podfondů 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.

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

b. Forwardy

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

Foreign exchange (FX) 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 podfondu. 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 podfondu. V důsledku sjednání FX forwardu však podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

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

¹ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

- 6.14 Podfond může provádět repo obchody za účelem efektivního obhospodařování majetku Podfondu a zajištění dodatečných výnosů pro Podfond. Předmětem těchto operací mohou být všechny druhy finančních aktiv, které může Podfond nabývat.
- 6.15 Finanční derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii příslušného podfondu nebo pravidla upravená Dodatkem.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

- 6.16 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku osobě, ve které má Podfond účast či která je jeho Akcionářem, popř. rovněž jiné osobě. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu jedné osobě nesmí překročit 99 % hodnoty majetku Podfondu. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu nesmí překročit 100 % hodnoty majetku Podfondu.
- 6.17 Podfond může přijmout úvěry nebo zápůjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:
- a) podíl cizích zdrojů nepřesáhne 100% Hodnoty majetku Podfondu,
 - b) podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do majetku Podfondu 95% hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.)
- 6.18 Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem 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 Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

- 6.19 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří hledají vyvážené riziko na úrovni kombinace akcií a korporátních dluhopisů, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu minimálně 5 let.
- 6.20 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.
- 6.21 Pokud Podfond 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.

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 jednotlivých zemí 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).

Nemovitosti, které budou cílovým investičním aktivem podfondu se vyznačují nižší cenovou volatilitou a tedy i nižším tržním rizikem. Opatřením ke snížení tržního rizika je diversifikace portfolia nemovitostí a dalších investičních aktiv, důraz na splnění kvalitativních investičních kritérií při nákupu nemovitostí, jakož i diversifikace nájemců.

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 Fond 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 nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

V případě Podfondu spočívá úvěrové riziko především v riziku, že nájemci nemovitostí vlastněných podfondem, resp. cílovými společnostmi vlastněnými Podfondem, neuhradí řádně a včas nájemné za užívání prostor v těchto nemovitostech. Opatřením ke snížení tohoto rizika výběr nájemců s dostatečnou bonitou, diversifikace nájemců a sjednání odpovídajícího zajištění závazků nájemců z nájemních smluv.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že podfondu 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.

S ohledem na skutečnost, že Podfond je zaměřen na investování do nemovitostí, resp. podílů na cílových společnostech vlastnících nemovitosti, které se vyznačují nízkou likviditou, patří riziko nedostatečné likvidity mezi hlavní rizika podfondu. Opatřením ke snížení rizika nízké likvidity bude stále udržování části majetku podfondu ve formě bankovních vkladů a investice typů nemovitostí vyznačujících se vyšší likviditou.

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. Podfond je zaměřen na investování do nemovitostí, resp. podílů na cílových společnostech vlastnících nemovitosti. Opatřením ke snížení systematického rizika je zaměření investiční strategie především na středně velké maloobchodní nemovitosti ve větších populačních centrech. Nájemci těchto nemovitostí jsou zpravidla zaměřeni na prodej potravinářského a souvisejícího zboží, které se vyznačuje nižším kolísáním poptávky.

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 konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Fondu. 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.

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

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Fondu, splnutí 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 společností

Pokud Podfond investuje prostředky akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových společností je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

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

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 Statutu 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 hospodářský rok začínající vždy 1. 7. a končící 30. 6.
- 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 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 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.
- 8.7 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 se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných Investiční akcie se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 9.2 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni uveřejnění.

- 9.3 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie zasílá Fond prostřednictvím Distributora všem držitelům Investičních akcií.
- 9.4 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie ode dne uveřejnění výzvy k úpisu do dne uvedeného ve výzvě k úpisu, avšak nejdéle tři měsíce (dále jen „První upisovací období“), za částku ve výši 1 Kč za jednu Investiční akcii. Žádost o vydání Investiční akcie lze podat během Prvního upisovacího období způsobem určeným v čl. 10.4 Dodatku nejpozději do 12:00 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 podává investor Administrátorovi prostřednictvím Distributora. Pokud mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Distributorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Distributorem smlouvu (např. smlouvu o obstarání) a složí na účet Distributora částku, z níž bude hrazena upisovací cena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání a pro složení částky, z níž bude hrazena upisovací cena a vstupní poplatek.
- 10.4 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie:
- a) podá žádost o vydání Investičních akcií Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li Den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění;
 - b) zašle na účet Distributora nejpozději poslední pracovní den předcházející Dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do Dne ocenění), přičemž s.s. je číslo smlouvy a v.s. je 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 na účet Podfondu vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého pracovního dne následujícího po Dni ocenění. 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 Investičních akcií vznikají dnem jejího vydání.
- 10.6 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.
- 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 Investičních akcií.
- 11.3 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 100.000 Kč. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení 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 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. Dne ocenění). Žádost o odkoupení 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 12 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 12 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byla žádost Akcionáře o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování.
- 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 Investičních akcií. 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. Vyplácená částka může být snížena o výstupní poplatek.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 24 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů.