

STATUT

Active Invest Progressive, otevřený podílový fond

OBSAH

Vymezení pojmů	3
1 Základní údaje o fondu kolektivního investování	6
2 Obhospodařovatel	6
3 Administrátor	7
4 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti.....	8
5 Depozitář	8
6 Investiční strategie	9
7 Rizikový profil	13
8 Informace o historické výkonnosti	15
9 Zásady pro hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku nebo výnosech	16
10 Podílové listy vydávané Fondem	17
11 Poplatky a náklady	22
12 Další informace	25

Vymezení pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto Statutu následující význam:

„**Akciový fond**“ je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje zejména do akcií, obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících. Kde se ve Statutu hovoří o akci, rozumí se jí také cenný papír podle předchozí věty.

„**Bankovními vklady**“ se rozumí pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

„**Cenným papírem**“ se ve Statutu rozumí rovněž zaknihovaný cenný papír.

„**Cizí měna**“ je jiná než Základní měna.

„**ČNB**“ se rozumí Česká národní banka.

„**Depozitářem**“ se rozumí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

„**Dluhopisový fond**“ je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících, avšak jeho investiční strategie nenaplnuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se ve Statutu hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty.

„**Fond krátkodobých dluhopisů**“ je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu nebo dluhopisů s modifikovanou durací do 1,5 roku.

„**Fond peněžního trhu**“ je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje a používá techniky k obhospodařování pouze v souladu s § 79 odst. 2 a § 81 až 89 Nařízení vlády.

„**Fondem**“ se rozumí Active Invest Progressive, otevřený podílový fond.

„**fondem kolektivního investování**“ se rozumí fond kolektivního investování ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy. Pro účely vymezení investiční strategie Fondu včetně investičních limitů se fondem kolektivního investování rozumí také podfond fondu kolektivního investování ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy..

„**Fondovým kapitálem**“ se rozumí hodnota majetku, který je součástí jmění investičního fondu (dále také jen „**majetek fondu**“, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jeho jmění (dále také jen „**dluhy fondu**“).

„**Investiční periodou**“ se rozumí časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních podílových listů Fondu a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo dnem zrušení Fondu. Prvá Investiční perioda končí dne 31.12.2014.

„**investičním cenným papírem**“ se rozumí akcie nebo dluhopis. Pro účely Statutu není investičním cenným papírem cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády.

„**investičním fondem**“ se rozumí investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy. Pro účely

vymezení investiční strategie Fondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy.

„**Investiční společnost**“ je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ: 24837202, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 17126.

„**Krátkodobý fond peněžního trhu**“ je Fond peněžního trhu, který podle svého statutu investuje a používá techniky k obhospodařování v souladu s § 80 odst. 1 Nařízení vlády.

„**Nařízením SFTR**“ se rozumí Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

„**Nařízením vlády**“ se rozumí nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.

„**pracovním dnem**“ se rozumí pracovní den v České republice a zároveň i v Polské republice, není-li výslovně uvedeno jinak.

„**Registrátorem**“ je společnost Conseq Investment Management, a.s. se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

„**repem**“ se rozumí převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

„**Repo obchodem**“ se rozumí repo nebo reverzní repo.

„**reverzním repem**“ se rozumí nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry k přesnému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

„**speciálním fondem**“ je fond kolektivního investování, který nesplňuje požadavky práva Evropské unie stanovené směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2009/65/EU ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů. Jednotlivé druhy Speciálních fondů se liší dle typu majetku, do kterého investují (např. speciální fondy nemovitostí, speciální fondy fondů, hedgeové fondy apod.).

„**standardním fondem**“ je fond kolektivního investování, který splňuje požadavky práva Evropské unie stanovené směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2009/65/EU ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů.

„**Statutem**“ se rozumí tento statut.

„**Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (dále jen Celková nákladovost)**“ je součet: **i)** vlastního ukazatele celkové nákladovosti Fondu, **ii)** celkové nákladovosti každého z investičních fondů, do jimiž vydávaných cenných papírů Fond investuje (dále jen „**cílové fondy**“), váženého podílem investice do cílového fondu na Fondovém kapitálu Fondu a **iii)** procentního vyjádření poměru srážek, přírážek a dalších poplatků uhrazených Fondem cílovým fondům vůči průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu Fondu. Pokud cílový fond nezveřejňuje vlastní celkovou nákladovost, pro účely výpočtu Celkové nákladovosti se jeho výše odhadne. Výše celkové nákladovosti se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu, kde celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po snížení o poplatky a provize na operace s investičními nástroji. Celková nákladovost se vypočte podle vzorce stanoveného v příloze vyhlášky č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování. Celková nákladovost může být označena rovněž pojmem „poplatky za správu“.

„**Třídou**“ (druhem) podílových listů se rozumí skupina podílových listů, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva. Mezi jednotlivými Třídami se některá práva spojená s podílovým listem mohou lišit způsobem, který upravuje Statut. Fond vydává podílové listy Třídy PLN, s nimiž je spojeno právo na zajištění rizika změny hodnoty jmění Fondu připadajícího na podílové listy této Třídy vůči pohybu měnového kursu polských zlotých (PLN) k Základní měně; obhospodařovatel rozhoduje s odbornou péčí a s ohledem na zájmy podílníků Fondu, zda proti měnovému riziku zajistí jmění Fondu připadající na podílové listy Třídy PLN zčásti nebo zcela. Fond vydává dále podílové listy Třídy EUR, s nimiž právo uvedené v předchozí větě spojeno není. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, vztahují se v něm uvedená pravidla nerozdílně na podílové listy Třídy PLN i podílové listy Třídy EUR.

„**Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů**“ se rozumí vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.

„**Vyhláškou o pravidlech**“ se rozumí vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

„**Základní měnou**“ se rozumí euro (EUR).

„**Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu**“ se rozumí zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

„**Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech**“ se rozumí zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

1 Základní údaje o fondu kolektivního investování

- 1.1 Označení Fondu je: Active Invest Progressive, otevřený podílový fond. Fond může používat rovněž zkrácené označení Active Invest Progressive.
- 1.2 Fond vznikl dnem zápisu do seznamu podílových fondů vedeného ČNB, a to dnem 4.10.2014.
- 1.3 Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4 Fond je standardním fondem. Fond je otevřeným podílovým fondem.
- 1.5 Fond není řídicím ani podřízeným fondem.
- 1.6 Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČ 49619187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185, oprávnění vydané Komorou auditorů ČR pod č. 071.
- 1.7 Fond byl vytvořen v roce 2014. Do data schválení tohoto Statutu nedošlo ke změnám ve statusových věcech Fondu.
- 1.8 Shromáždění podílníků Fondu se nezřizuje.

2 Obhospodařovatel

- 2.1 Obhospodařovatelem Fondu je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ: 24837202.
- 2.2 Základní kapitál Investiční společnosti činí 4.000.000,- Kč a byl v plné výši splacen.
- 2.3 Investiční společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 11. 5. 2011.
- 2.4 Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB vydaným dne 24.3.2011, č.j. 2011/2976/570, které nabylo právní moci dne 24.3.2011. Tímto rozhodnutím byly současně schváleny vedoucí osoby Investiční společnosti. K datu přijetí tohoto Statutu nejsou žádné pozdější změny tohoto rozhodnutí ČNB.
- 2.5 Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.
- 2.6 Vedoucími osobami Investiční společnosti jsou:
 - a) Ing. Jan Vedral, předseda představenstva,
 - b) Mgr. Hana Blovká, místopředsedkyně představenstva,
 - c) Ing. Lukáš Vácha, člen představenstva.
- 2.7 Vedoucí osoby vykonávají mimo Investiční společnost tyto činnosti, které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Fondu:

Ing. Jan Vedral je předsedou představenstva a hlavním investičním manažerem společnosti Conseq Investment Management, a.s., která je 100% akcionářem Investiční společnosti a zároveň Registrátorem ve smyslu tohoto Statutu.

Mgr. Hana Blovká je místopředsedkyní představenstva a ředitelkou odpovědnou za marketing a prodej společnosti Conseq Investment Management, a.s.

Ing. Lukáš Vácha je členem představenstva a obchodním ředitelem pro institucionální a privátní klientelu společnosti Conseq Investment Management, a.s.
- 2.8 Předmětem podnikání Investiční společnosti je:
 - a) obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
 - b) provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,

Investiční společnost je na základě povolení k činnosti uděleného Českou národní bankou oprávněna (rozsah povolení k činnosti):

- a) obhospodařovat standardní fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy,
- b) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech ve vztahu ke standardním fondům a srovnatelným zahraničním investičním fondům,
- c) přesáhnout rozhodný limit,
- d) obhospodařovat speciální fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy a
- e) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech ve vztahu ke speciálním fondům a srovnatelným zahraničním investičním fondům.

2.9 Investiční společnost je součástí konsolidačního celku. Konsolidující účetní jednotkou je společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671 (mateřská společnost), jejímž většinovým společníkem a ovládající osobou je Jan Vedral (viz čl. 2.7). Konsolidační celek spolu se společností Conseq Investment Management, a.s. tvoří její dceřiné společnosti, kromě Investiční společnosti také QI investiční společnost, a.s. a Conseq penzijní společnost, a.s. a Conseq Finance, a.s.

2.10 Investiční společnost obhospodařuje kromě Fondu následující investiční fondy:

- a) Conseq realitní, otevřený podílový fond,
- b) Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový fond,
- c) Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond,
- d) Conseq Polských dluhopisů, otevřený podílový fond,
- e) Active Invest Dynamický, otevřený podílový fond,
- f) Active Invest Vyvážený, otevřený podílový fond,
- g) Active Invest Konzervativní, otevřený podílový fond,
- h) Active Invest Progressive, otevřený podílový fond,
- i) Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů,
- j) JET I fond fondů, otevřený podílový fond,
- k) JET II fond fondů, otevřený podílový fond,
- l) ENERN TECH III fond fondů, otevřený podílový fond,
- m) Conseq Private Invest konzervativní portfolio, otevřený podílový fond,
- n) Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond,
- o) Conseq Private Invest dynamické portfolio, otevřený podílový fond,
- p) Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond,
- q) Broker Consulting SICAV.

3 Administrátor

3.1 Administraci Fondu provádí Investiční společnost. Údaje o Investiční společnosti jsou uvedeny v článku 2 Statutu.

3.2 V rámci administrace Investiční společnost pro Fond vykonává 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 a compliance,
- c) oceňuje majetek a dluhy Fondu a provádí výpočet aktuální hodnoty jeho podílového listu,
- d) zajišťuje vydávání a odkupování podílových listů Fondu,
- e) připravuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a sdělení klíčových informací, a jejich případné změny,
- f) uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky.

Tyto činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě, jak je v podrobnostech uvedeno v článku 4 Statutu.

3.3 Investiční společnost provádí administraci všech investičních fondů uvedených v článku 2.10 a neprovádí administraci žádných jiných investičních fondů.

4 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

- 4.1 Investiční společnost pověřila společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ: 26442671, výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, a to řízením rizik Fondu, včetně monitorování dodržování investičních limitů.
- 4.2 Registrátorem, kterého Investiční společnost pověřila výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu, je Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ: 26442671.
- 4.3 Investiční společnost pověřila Registrátora výkonem těchto pro Fond významných činností, které zahrnuje administrace Fondu:
- oceňování majetku a dluhů Fondu a výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,
 - vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vedení evidence o tom, nabízení investic do Fondu,
 - uveřejňování, zpřístupňování, oznamování a poskytování některých údajů a dokumentů podílníkům, ČNB a jiným osobám,
 - vyřizování reklamací a stížností podílníků Fondu,
 - rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
 - vedení evidence podílových listů a seznamu podílníků Fondu; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou ve smyslu čl.10.7.,
 - provoz klientského servisu
 - činnost compliance a interního auditu,
 - vedení účetnictví Fondu.
- 4.4 Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon činností podle čl. 4.1 a 4.3. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo k pověření jiného uvedenými činnostmi. Pověřením není dotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením povinností plynoucích jí jako obhospodařovateli a administrátorovi Fondu ze Statutu, Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.
- 4.5 Další činností v rámci administrace Fondu, kterou jsou Investiční společnosti pověřovány třetí osoby ad hoc, je právní a transakční poradenství. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

5 Depozitář

- 5.1 Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- 5.2 Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičního fondu vedeného ČNB.
- 5.3 Depozitář je zahrnut do konsolidačního celku ve smyslu zákona o účetnictví, když konsolidaci celé konsolidační skupiny provádí v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve znění přijatém Evropskou Unií (EU IFRS) jediný akcionář Depozitáře a zároveň mateřská společnost celé skupiny UniCredit S.p.A se sídlem Řím, Itálie..
- 5.4 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Investiční společností a Depozitářem. Depozitář zejména:
- má v opatrování majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - zřizuje a vede peněžní účty a eviduje veškerý pohyb peněžních prostředků náležících do majetku Fondu,
 - eviduje, umožňuje-li to povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku Fondu, než majetku uvedeného v bodech a) a b) výše,
 - kontroluje, zda v souladu s příslušnými právními předpisy, Statutem a depozitářskou smlouvou:
 - byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu,

- ii) byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,
- iii) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
- iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
- v) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a
- vi) jsou prováděny příkazy směřující k nabytí nebo zcizování majetku Fondu.

- 5.5 Depozitář nevykonává pro Fond oceňování jeho majetku a dluhů ani výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu. Těmito činnostmi byl pověřen Registrátor (čl. 4.3).
- 5.6 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, úschovu majetku Fondu a jeho evidenci, a to i v případě, kdy Depozitář pověřil jiného výkonem této činnosti.
- 5.7 Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů podle druhu investičního nástroje, země emitenta a trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, následující společnosti: CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159, a banky z bankovní skupiny UniCredit (zejména UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a Bank Polska Kasa Opieky S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko). Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

6 Investiční strategie

- 6.1 Cílem Fondu je zhodnocením svěřených prostředků měřeným v EUR překonávat výkonnost benchmarku podle čl. 6.4. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje zejména do cenných papírů vydávaných Akciovými fondy a v nižší míře do jiných Investičních nástrojů, jak jsou tyto dále specifikovány.
- 6.2 Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší finanční rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost vyššího růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet investici do Fondu po dobu alespoň 5 let.
- 6.3 **Návratnost investice do Fondu, její částí nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.**
- 6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku. Fond sleduje benchmark, který je tvořen indexem světových akcií MSCI World (MXWO Index) s vahou 55,3 %, indexem akcií rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets (MXEF Index) s vahou 19,3 %, indexem středo a východoevropských akcií CECE Composite EUR (CECEEUR index) s vahou 10,4 %, indexem evrových státních dluhopisů Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All 1Y+ (BERPGA Index) s vahou 5,0 %, indexem globálních státních dluhopisů ML Global Government Bond (W0G1 Index) s vahou 8,0 % a indexem, který vznikne denním úročením geometrického průměru sazby peněžního trhu pro 6M EURIBID (EURIBO6M Index) v dané Investiční periodě, s vahou 2,0 %.

EURIBO6M, BERPGA, W0G1, MXWO, MXEF a CECEEUR jsou zkratky používané pro dané sazby a indexy informační agenturou Bloomberg.

Výkonnost každé složky benchmarku je sledována v Základní měně a je násobena koeficientem (1-T), kde T se stanoví pro každou Investiční periodu jako výše sazby daně z příjmu pro investiční fondy podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů a vyjádřené jako desetinné číslo, která je platná v první den Investiční periody.

- 6.5 Investiční strategie Fondu není systematicky zaměřena na určité hospodářské odvětví nebo zeměpisnou oblast, ani na určitou část finančního trhu. Investiční strategie Fondu je zaměřena na cenné papíry vydávané Akciovými fondy. Není vyloučeno, že po určité časové období

mohou být investice Fondu způsobem podle věty první tohoto článku zaměřeny, bude-li to podle vyhodnocení Investiční společnosti pro Fond vhodné.

- 6.6 Fond je standardním fondem. Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování vydané Asociací pro kapitálový trh ČR nelze Fond primárně klasifikovat jako akciový fond, byť se k tomuto typu fondů přibližuje (minimální podíl akciové složky v majetku Fondu je tímto Statutem stanoven na 70% namísto 80% požadovaných klasifikací). Fond se tak z hlediska primární klasifikace řadí mezi smíšené fondy. Protože majetek Fondu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy, patří Fond mezi fondy fondů.
- 6.7 **Fond investuje do následujících investičních nástrojů a jiných finančních aktiv:**
- a) cenné papíry vydané Akciovými fondy,
 - b) akcie, cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy, Fondy krátkodobých dluhopisů a Fondy peněžního trhu, státní nebo korporátní dluhopisy, nástroje peněžního trhu a jiné investiční nástroje, do kterých může investovat standardní fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády,
 - c) Bankovní vklady.
- 6.8 Fond může investovat do investičních nástrojů a jiných finančních aktiv jen za podmínek a při dodržení limitů stanovených pro standardní fond Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízením vlády.
- 6.9 Fond může provádět Repo obchody za účelem snížení rizika z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Repo obchod lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo. Repo obchody se mohou vztahovat pouze k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu, které lze podle tohoto Statutu nabýt do majetku Fondu. Repo obchody lze sjednat pouze při splnění dalších podmínek uvedených v Nařízení vlády.
- 6.10 Do majetku Fondu mohou být nabývány především swapy (včetně credit default swapů), futures, forwardy a opce. Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, které odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Fondu. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů při obhospodařování Fondu jsou:

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. Fondem bude používána pro zajišťování aktiv Fondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Fond použije tuto techniku (nástroj) 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 (konverzi) stejného množství této měny zpět do měny Fondu s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

Úrokový swap (Interest rate swap) spočívá obvykle ve výměně variabilních úrokových nároků za pevně stanovené úrokové nároky nebo obráceně. Mohou také fungovat jako výměna pevně stanovených úrokových nároků za jiné pevně stanovené úrokové nároky či jako výměna variabilních úrokových nároků za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku Fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost - aniž by prodávala majetek Fondu - zamezit riziku pohybu úrokových měr, a tím zabránit úrokovým ztrátám. Při očekávaném růstu úrokových měr tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úrokových měr může být variabilně úročená část přeměněna na pevně úrokové nároky. Interest rate swap bude Fondem používán pro zajišťování aktiv proti předpokládanému nepříznivému pohybu úrokových sazeb.

Credit default swap (CDS) je dohoda dvou stran, podle které kupující CDS platí prodávajícímu pravidelně určitou částku (prémii). Prémie je součinem tzv. CDS marže (CDS spread), vyjádřené v bazických bodech p.a. a nominální hodnoty kontraktu. Naproti tomu prodávající se zavazuje vyplatit nominální hodnotu kontraktu v případě, že během doby platnosti CDS kontraktu nastane tzv. kreditní událost v případě referenčního emitenta. Kreditní událostí se standardně rozumí zejména úpadek, platební neschopnost, restrukturalizace či popření závazků, moratorium na splatné závazky, atd. Fond může tento nástroj používat k zajištění proti možnému nepříznivému vývoji cen korporátních dluhopisů v důsledku rozšiřování trhem požadovaných kreditních marží (v reakci např. na nepříznivý vývoj v hospodaření emitenta či na obecně negativní vývoj na finančních trzích) a dále též k zajištění se proti riziku kreditní události emitenta, jež může vést k nedodržení závazků ze splatných dluhopisů vydaných emitentem.

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 forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb příslušných měn měnového páru pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější použití nastane v případě, kdy Fond drží aktivum v cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této cizí měny vůči měně Fondu. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání zmíněné měnové konverze s vypořádáním v budoucnosti tak, aby kurz měny byl zafixován proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může ale samozřejmě dojít k situaci, že předpoklad na pohyb měny byl nesprávný a pohyb cizí měny bude naopak příznivý vůči měně Fondu. V tomto případě se ekonomický dopad transakce projeví ve Fondu tak, že Fond nebude participovat na výnosu plynoucího z příznivého pohybu cizí měny vůči měně Fondu.

Investiční společnost může při obhospodařování majetku Fondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investičními cíli Fondu.

6.11 Popis obchodů zajišťujících financování:

- a) Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Fond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR; Fond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
- b) Fond může uzavřít Repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Fondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím Repo obchodů, nesmí přesáhnout 50 % celkově spravovaných aktiv, přičemž v závislosti na tržních podmínkách se reálný poměr bude pohybovat v rozmezí 0 % až 50 %. Všechna aktiva obdržená v rámci těchto Repo obchodů jsou považována za přijatý kolaterál. Při přijetí úvěru proti kolaterálu v podobě cenného papíru je poskytnutý cenný papír obvykle vyšší reálné hodnoty než přijatý úvěr. Naopak při poskytnutí úvěru proti kolaterálu je požadováno, aby reálná hodnota přijímaného kolaterálu byla vyšší než hodnota poskytnutého úvěru.
- c) Aktiva přijímaná jako kolaterál musí splňovat podmínky dle 6.7, 6.9 a 6.10 Statutu. Předmětem Repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů se splatností odpovídající investiční politice/investičnímu profilu fondu. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.
- d) Přijatý kolaterál je denně oceňován reálnou hodnotou. V případě, že by reálná hodnota přijatého kolaterálu nedosahovala hodnoty poskytnutého úvěru, bude po protistraně vyžadováno doplnění hodnoty kolaterálu, a to nejčastěji formou zaslání variační marže.

Požadavek protistrany na doplnění variační marže v případě poskytnutého kolaterálu bude řádně ověřen porovnáním reálné hodnoty poskytnutého kolaterálu a přijatého úvěru.

- e) Emitentem investičního nástroje přijatého jako kolaterál nesmí být společnost spjatá s obhospodařovatelem. Obhospodařovatel věcně zhodnotí, že míra korelace úvěrového rizika investičního nástroje a protistrany obchodu je nízká. Přijatý kolaterál podléhá základním principům diverzifikace, které obhospodařovatel s odbornou péčí aplikuje. Přijatý kolaterál nepeněžního charakteru nemůže být dále prodán nebo použit dále jako kolaterál.
- f) Repo obchody mohou být sjednány pouze s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Kritéria volby vhodné protistrany zahrnují právní status protistrany, zemi sídla a rating (zpravidla jde o finanční instituce sídlící v zemích OECD mající rating v investičním stupni).
- g) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s Repo obchody jsou výnosem Fondu a veškeré úrokové náklady spojené s Repo obchody jsou nákladem Fondu. Transakční náklady související s Repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 11.7 Statutu nákladem Fondu. Fond nevyužívá při Repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).
- h) Řízení rizik souvisejících s Repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulační prostředí a aktuální finanční situace. Dalším nástrojem řízení rizik je denní oceňování hodnoty přijatého kolaterálu a jeho porovnávání s reálnou hodnotou poskytnutého úvěru. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje, možnost tento nástroj věrohodně denně oceňovat a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s Repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik na úrovni Investiční společnosti.

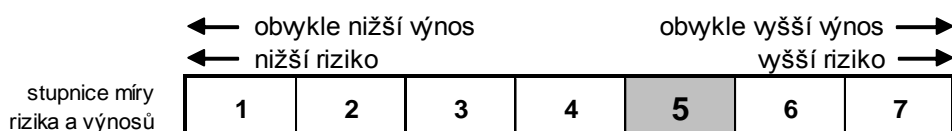
6.12 Investiční limity pro investice Fondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

- a) Fond investuje minimálně 70 % aktiv Fondu snížených o jeho dluhy (dále jen „**upravený Fondový kapitál**“) do cenných papírů vydaných Akciovými fondy;
- b) Fond nemůže investovat více než 20 % upraveného Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování. Do majetku Fondu nelze nabýt více než 25 % hodnoty Fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování;
- c) cenné papíry vydané speciálními fondy nesmějí v součtu tvořit více než 30% upraveného Fondového kapitálu;
- d) Bankovní vklady nesmějí tvořit více než 20 % upraveného Fondového kapitálu. Tento limit nemusí být po nezbytně nutnou dobu dodržen ve vztahu k Depozitáři, a to při finančním vypořádání vydání nebo odkoupení podílových listů Fondu;
- e) investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 10 % upraveného Fondového kapitálu a jde-li o investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané emitenty v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka, až 20 % upraveného Fondového kapitálu; součet těchto investic však nesmí překročit 30 % upraveného Fondového kapitálu;
- f) bez ohledu na limit podle písm. e) může Fond investovat až 25% upraveného Fondového kapitálu do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů;
- g) nelze investovat více než 10 % upraveného Fondového kapitálu do investičních cenných papírů uvedených v § 3 odst. 1 písm. e) a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení vlády;

- h) nejde-li o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo které vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nelze do majetku Fondu nabyt více než 10 % z:
1. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
 2. celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem nebo
 3. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem;
- i) součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z Bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 20 % upraveného Fondového kapitálu; tím není dotčen limit podle písm. f).
- 6.13 Není-li dodržen soulad skladby majetku Fondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Investiční společnosti, zajistí Investiční společnost s přihlédnutím k zájmům podílníků Fondu obnovení tohoto souladu bez zbytečného odkladu.
- 6.14 Technikami obhospodařování Fondu jsou pouze Repo obchody a finanční deriváty. Tyto techniky lze používat pouze za podmínek a při dodržení limitů stanovených pro standardní fond Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízením vlády.
- 6.15 Věci, které nejsou v majetku Fondu, nelze na účet Fondu prodávat.
- 6.16 Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku jen, jestliže:
- a) splatnost úvěru nebo zápůjčky není delší než 6 měsíců a
 - b) součet hodnoty všech Fondem přijatých úvěrů a zápůjček nepřekročí 10 % upraveného Fondového kapitálu.
- 6.17 Majetek Fondu nesmí být s výjimkou uvedenou dále v čl. 6.18 použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru nebo daru, ani k zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu.
- 6.18 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu nesouvisejícího s obhospodařováním Fondu. Poskytnutí zajištění nebo úhrada dluhu podle předchozí věty musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu. O poskytnutí takového zajištění nebo úhradě dluhu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti. Fond může ze svého majetku zajistit nebo uhradit dluh z Fondem přijatých úvěrů a zápůjček podle čl. 6.16.

7 Rizikový profil

- 7.1 **Hodnota investice do podílových listů Fondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších faktorů a není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.**
- 7.2 Rizikový profil Fondu ve formě syntetického ukazatele je znázorněn na stupnici rizikové-výnosových kategorií níže s připojeným slovním vysvětlením:



Vysvětlení a důležitá upozornění:

- a) vzhledem k tomu, že Fond je nově vytvořeným podílovým fondem, byl pro účely historické volatility použit benchmark Fondu uvedený v čl. 6.4, který je svým charakterem srovnatelně rizikový jako Fond;

- b) historické údaje jako například historické údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna;
- c) není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Fondu nezmění a že Fond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;
- d) nejnižší kategorie neznámá investici bez rizika;
- e) Fond byl zařazen na stupnici rizikově-výnosových kategorií na základě historické volatility vypočtené dle metodiky vyvinuté příslušnými orgány spolupracujícími v rámci Evropského výboru regulátorů trhů s cennými papíry mimo jiné z těchto důvodů:
 - ii) výrazného podílu akciové složky v majetku Fondu resp. složení benchmarku;
 - iii) vysoké míry diversifikace aktiv v portfoliu Fondu z hlediska sektorové a geografické alokace;
 - iv) doplňková aktiva Fondu tvoří zejména pohledávky na výplatu peněžních prostředků z Bankovních vkladů, likvidní dluhopisy a nástroje peněžního trhu.
- f) Fond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;
- g) syntetickým ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Fondu:
 - i) operační rizika a rizika související s opatrováním majetku,
 - ii) měnové riziko spočívající ve změnách Fondového kapitálu v závislosti na objemu celkových nezajištěných expozic Fondu v jiných měnách než Základní měně a změnách devizových kurzů,
 - iii) rizika specifická pro investování do cenných papírů vydávaných investičními fondy otevřeného typu, zejména riziko omezení nebo ukončení odkupování těchto cenných papírů.
 Tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

7.3 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Fondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty podílového listu Fondu

S ohledem na skutečnost, že majetek Fondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi do cenných papírů vydaných Akciovými fondy, musí si být podílník vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty podílového listu Fondu v závislosti na vývoji na finančních trzích v důsledku podstupovaných tržních rizik a k realizaci ztráty podílníka v případě prodeje (odkupu) podílového listu Fondu v nevhodné době.

Tržní riziko

Tržní riziko záleží v dopadu změn tržních veličin, jako jsou ceny, úrokové sazby a měnové kursy na hodnotu aktiv v majetku Fondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky podstupovanými Fondem jsou měnové a akciové riziko. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Fondu. Vliv tržního rizika může být významný zejména u finančních derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt). Tato rizika Investiční společnost omezuje diverzifikací aktiv a majetku fondu a zajištěním majetku Fondu denominovaného v jiné než Základní měně proti riziku pohybu měnového kursu Cizí měny k Základní měně.

Úvěrové riziko

Úvěrové (kreditní) riziko spočívá zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Fondu (např. dlužníci z investičních nástrojů v majetku Fondu apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Investiční společnost 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.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým povinnostem vůči podílníkům. Riziko je omezováno investováním Fondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat (jde-li o cenné papíry vydávané otevřenými investičními fondy), nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích.

Dalším opatřením je udržování potřebného objemu majetku Fondu ve formě Bankovních vkladů.

Riziko související s koncentrací investic Fondu

Koncentrace investic Fondu do určitého průmyslového odvětví, státu, regionu či druhu aktiv vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v sektoru, na který se koncentrují investice Fondu, ovlivňuje značnou část portfolia Fondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států, regionů a druhů aktiv.

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 Fondů třetí stranou nebo včasné nedodání confirmace o provedených obchodech jejich protistranou apod.). Toto riziko je omezoováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti. 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 Fondu nebo cenné papíry vydané Fondem.

Riziko, že Fond může být zrušen

Fond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál Fondu nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do šesti měsíců ode dne jeho vzniku. To může mít za následek, že podílník nebude držet investici ve Fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se podílník upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání ve Fondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Fond investuje prostředky podílníků do jiných (cílových) investičních fondů. Existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tedy že celkový výnos Fondu je snížen nejenom o poplatky z majetku Fondu placené Investiční společností, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují. K tomu přistupuje také riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

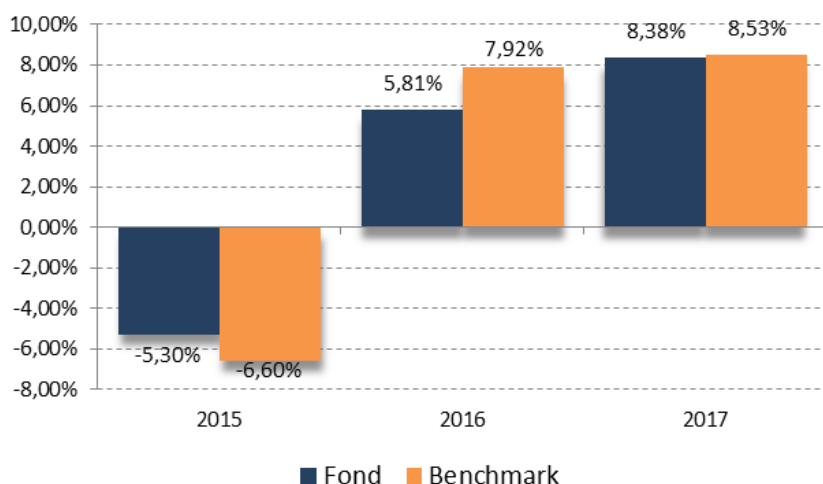
Riziko Repo obchodů

S Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Fondu nemusí být splacena a do majetku Fondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držním takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

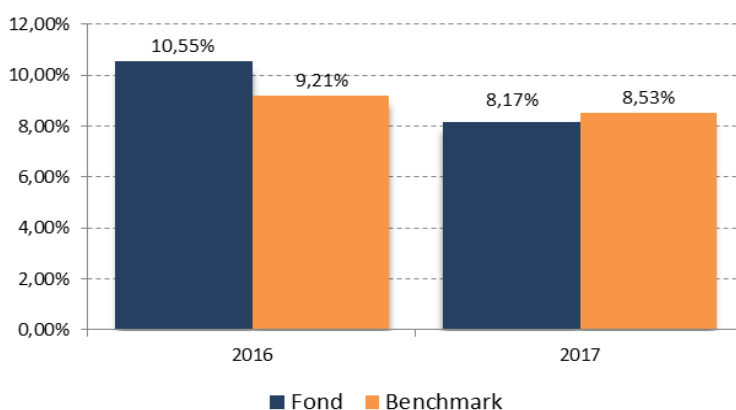
8 Informace o historické výkonnosti

- 8.1 Údaje o historické výkonnosti Fondu nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.
- 8.2 Grafy historické výkonnosti Fondu (třídy EUR a třídy PLN) jsou uvedeny níže. V grafech je uveden pro srovnání benchmark sledovaný Fondem, definovaný v čl. 6.4 Statutu. Výkonnost Fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním (úpisem) a odkupováním podílových listů Fondu.

Graf výkonnosti třídy EUR (CZ0008474640), počátek 4.3.2015:



Graf výkonnosti třídy PLN (CZ0008474657), počátek 5.1.2016:



Důležitá upozornění:

- údaje o historické výkonnosti Fondu mají pouze omezenou použitelnost jako indikátor budoucí výkonnosti;
- uváděná výkonnost nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů;
- Fond byl vytvořen v říjnu 2014;
- prvé podílové listy Třídy EUR fondu ISIN CZ0008474640 byly vydány v březnu roku 2015; prvé podílové listy Třídy PLN fondu ISIN CZ0008474657 byly vydány v lednu roku 2016;
- dosavadní výkonnost je počítána v Základní měně.

9 Zásady pro hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku nebo výnosech

- Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok. První účetní období může být prodlouženo až o 1 měsíc předcházející běžnému účetnímu období.
- Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády.

- 9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.
- 9.4 Oceňování majetku a dluhů Fondu je prováděno ke každému dni, který je pracovním dnem v České republice (dále jen „Rozhodný den“). Není-li den 30.6., resp. 31.12. Rozhodným dnem, provede se ocenění majetku Fondu rovněž k tomuto dni. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů provedeno ve frekvenci delší, nejméně však jednou za 2 týdny. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Fondu podle předchozí věty v odůvodněných případech rozhodne představenstvo Investiční společnosti. Toto rozhodnutí musí být předem zveřejněno na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 12.3).
- 9.5 Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy podílových listů (čl. 10.9) též v členění na jednotlivé Třídy. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Fond tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky Fondu. Účetní závěrka Fondu musí být ověřena auditorem.
- 9.6 Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Fondu. Zisk a výnosy z hospodaření Fondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě podílového listu Fondu.

10 Podílové listy vydávané Fondem

- 10.1 Fond vydává podílové listy, které nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému ani není prostřednictvím některého z těchto trhů uveřejňována jejich cena.
- 10.2 Podílové listy Fondu jsou zaknihovanými cennými papíry.
- 10.3 Podílové listy Fondu nemají jmenovitou hodnotu.
- 10.4 Fond vydává podílové listy Třídy PLN, s nimiž je spojeno právo na zajištění proti riziku změny hodnoty jmění Fondu připadajícího na podílové listy této Třídy vůči pohybu měnového kursu polských zlotých (PLN) k Základní měně; obhospodařovatel rozhoduje s odbornou péčí a s ohledem na zájmy podílníků Fondu, zda proti měnovému riziku zajistí jmění Fondu připadající na podílové listy Třídy PLN zčásti nebo zcela. Fond vydává dále podílové listy Třídy EUR, s nimiž právo uvedené v předchozí větě spojeno není. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s podílníky obou Tříd podílových listů Fondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.
- 10.5 Aktuální hodnota podílových listů Fondu Třídy PLN se stanovuje v polských zlotých (PLN) a podílových listů Třídy EUR v Základní měně.
- 10.6 Podílové listy Fondu mají přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), a to CZ0008474657 pro podílové listy Třídy PLN a CZ0008474640 pro podílové listy Třídy EUR.
- 10.7 Evidenci podílových listů vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li Registrátor podílové listy na účtu zákazníků, vede majitel účtu zákazníků evidenci navazující na evidenci vedenou Registrátorem na účtech vlastníků, a to na základě smlouvy uzavřené s Registrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.
- 10.8 Podílové listy Fondu zakládají stejná práva podílníků; porušením této zásady není rozdíl v hodnotě Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy podílových listů (čl. 10.9). Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu Investiční společností, která je povinna tento

podílový list odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje podílové listy na účet Fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Fondu ani zrušení Fondu.

- 10.9 Aktuální hodnota podílového listu příslušné Třídy se určuje jako podíl Hodnoty Fondového kapitálu Třídy, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných podílových listů této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví jako součin Fondového kapitálu Fondu před zohledněním specifických nákladů a výnosů Třídy a alokačního poměru pro danou Třídu podílových listů Fondu (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:

$$AP_{TD} = (VK_{T(D-1)} + PLV_{T(D-1)} - PLO_{T(D-1)}) / (VK_{(D-1)} + PLV_{(D-1)} - PLO_{(D-1)})$$

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 Fondu (čl. 9.4) přede dnem D (dále jen „**den D-1**“),

$PLV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných podílových listů dané Třídy ode dne D-1 do dne D,

$PLV_{(D-1)}$ je hodnota nově vydaných podílových listů Fondu ode dne D-1 do dne D,

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

$PLV_{(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných podílových listů Fondu ode dne D-1 do dne D,

$PLV_{(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených podílových listů Fondu ode dne D-1 do dne D.

Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou. Pro případ podílových listů Třídy PLN jde zejména o náklady a výnosy plynoucí ze zajištění proti riziku změny hodnoty jmění Fondu připadajícího na podílové listy této Třídy vůči pohybu měnového kursu polských zlotých (PLN) k Základní měně.

Podílníci stejné Třídy se podílejí na Hodnotě Fondového kapitálu Třídy v poměru počtu jimi držaných podílových listů této Třídy ku celkovému počtu vydaných podílových listů této Třídy.

- 10.10 Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje ke každému Rozhodnému dni. Není-li den 30.6., resp. 31.12. Rozhodným dnem, stanoví se aktuální hodnota podílového listu rovněž k tomuto dni. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota podílového listu stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 2 týdny. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se stanovuje.
- 10.11 Aktuální hodnota podílového listu každé Třídy je uveřejňována na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 12.3). Aktuální hodnota podílového listu se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se hodnoty podle čl. 10.10 stanovuje. Aktuální hodnota podílového listu je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení podílových listů příslušné Třídy podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena.
- 10.12 Podílové listy Fondu příslušné Třídy budou v den, kdy Investiční společnost zahájí jejich vydávání, vydány za částku ve výši 1 PLN za jeden podílový list Třídy PLN a za částku ve výši 0,10 EUR za jeden podílový list Třídy EUR. V tomto případě prvního vydání podílových listů Fondu se lhůty uvedené v čl. 10.10, 10.11 a 10.17 prodlužují o 1 pracovní den.
- 10.13 Investiční společnost vydá podílový list Fondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě podílového listu příslušné Třídy vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.12.
- 10.14 Pro vydání podílového listu je určující každý Rozhodný den.
- 10.15 Minimální částka, za kterou mohou být podílové listy Fondu vydány, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání podílových listů a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o vydání podílových listů Fondu stanoveny.

- 10.16 Žádost o vydání podílových listů se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě podílníků, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.7 (dále jen „**Subregistrátor**“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor na účet podílníků, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává prostřednictvím Registrátora podílové listy Fondu. Zájemce skládá u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena podílových listů. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání podílových listů a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání podílových listů, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena podílových listů, včetně její měny (v závislosti na Třídě podílových listů) a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Investiční společností, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi. Výše vstupního poplatku hrazená Investiční společností, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi může činit za jeden podílový list maximálně 5,00 % aktuální hodnoty podílového listu.
- 10.17 Žádost o vydání podílových listů musí být podílníkem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání podílových listů doručenou i později téhož dne. Žádost o vydání podílových listů podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání podílových listů resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději do 12:00 hod. třetího pracovního dne následujícího po Rozhodném dni. Prodejní cenu je zájemce resp. Subregistrátor povinen uhradit Investiční společnosti přímo nebo prostřednictvím Registrátora nejpozději třetí pracovní den po Rozhodném dni. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Fondu, vydá k témuž dni Investiční společnost prostřednictvím Registrátora podílové listy Fondu. Ke dni vydání Registrátor připiše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka resp. majetkový účet Subregistrátora, který vede. Subregistrátor připiše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka vedený v navazující evidenci podle čl. 10.7 k témuž dni, ke kterému došlo k připsání podílových listů na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z podílového listu vznikají dnem jeho vydání.
- 10.18 Prodejní cenu vydávaných podílových listů hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Fondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Fondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných podílových listů.
- 10.19 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí podílových listů akceptuje.
- 10.20 Každý podílník má právo na odkoupení svých podílových listů Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu podílových listů. Fond stanoví zvláštní termíny pro podání žádostí o odkoupení podílových listů, přičemž těmito termíny jsou každý Rozhodný den a tyto termíny uveřejní na internetových stránkách Investiční společnosti.
- 10.21 Podílový list je Investiční společností odkupován za aktuální hodnotu podílového listu příslušné Třídy vyhlášenou k Rozhodnému dni, ke kterému byla podána žádost o odkoupení podílových listů. Tím není dotčen čl. 10.12.
- 10.22 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení podílových listů, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi podílníkem Fondu a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o odkoupení podílových listů Fondu stanoveny.
- 10.23 Žádost o odkoupení podílových listů lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě podílníků, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být podílníkem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení podílových listů doručenou i později téhož dne. Žádost o odkoupení podílových listů podaná kdykoliv

v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení podílníkovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných podílových listů, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději do 12:00 hod. třetího pracovního dne následujícího po Rozhodném dni a zajistí prostřednictvím Registrátora zrušení odkoupených podílových listů v evidenci podle čl. 10.7. zpravidla ke třetímu pracovnímu dni, nejpozději však ke čtrnáctému kalendářnímu dni následujícímu po Rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet podílových listů z majetkového účtu podílníka resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet podílových listů z majetkového účtu podílníka vedeného v navazující evidenci podle čl. 10.7 k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání podílových listů z majetkového účtu Subregistrátora. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení podílových listů v den zrušení podílových listů; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet podílníka resp. Subregistrátora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů.

- 10.24 K odkoupení podílových listů ve výši zvolené finanční částky je podílníkovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu vedeného Registrátorem odepsán odpovídající celý počet podílových listů vypočtený jako na celé číslo nahoru nebo dolů zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny podílového listu, a to dle matematických pravidel, nejvýše však mohou být odepsány všechny podílové listy Fondu vedené na majetkovém účtu podílníka nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných podílových listů a požadovanou částkou je podílníkovi vyplacen spolu s částkou za odkupované podílové listy resp. je o tento rozdíl vyplácená částka nižší oproti podílníkem požadované.
- 10.25 Při úhradě částky za odkoupené podílové listy se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi podílníkem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované podílové listy včetně měny (v závislosti na Třídě podílových listů).
- 10.26 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu zejména na konci a počátku kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku Fondu, nebo v jiných odůvodněných případech.
- 10.27 O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody a okamžik pozastavení a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu ČNB a současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, důvody a okamžik pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu ohrožuje zájmy podílníků, ČNB toto rozhodnutí zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování podílových listů vydá nebo odkoupí podílové listy, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování podílových listů. Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

- 10.28 Podílové listy Fondu jsou v době vydání tohoto znění Statutu vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Podílové listy Fondu jsou v době vydání tohoto znění Statutu veřejně nabízeny nebo vydávány kromě České republiky ještě v Polské republice.
- 10.29 Podílníci nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů, ledaže smlouva uzavřená mezi podílníkem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení podílových listů v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.

11 Poplatky a náklady

- 11.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu jsou uvedeny v následující tabulce:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):			
	Třída PLN	Třída EUR	
Vstupní poplatek (přirážka)	5,00 %	5,00%	z hodnoty vydávaných podílových listů
Výstupní poplatek (srážka)	0,00 %	0,00%	z hodnoty odkupovaných podílových listů
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku			
Celková nákladovost (Poplatky za správu)	2.92 % p.a.	2.92 % p.a.	z průměrné Hodnoty Fondového kapitálu připadající na podílové listy příslušné třídy
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek			
Výkonnostní poplatek	12,00 %	12,00 %	z hodnoty nad výkonnost benchmarku

Poznámka:

Ukazatel Celkové nákladovosti jednotlivých tříd Fondu je roven poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu připadající na podílové listy jednotlivých tříd v roce 2017 a může se každý rok měnit.

Z majetku Fondu je hrazena úplata Investiční společnosti (viz čl. 11.3 a 11.4), odměna depozitáře (viz čl. 11.5), úplata Registrátorovi za vedení evidence (viz čl. 11.6) a náklady podle čl. 11.7 níže. Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Úplata Investiční společnosti (čl. 11.3 a 11.4), odměna depozitáře (čl. 11.5) a úplata Registrátorovi za vedení evidence (čl. 11.6) jsou počítány na úrovni Fondu bez rozlišení na Třídy podílových listů a tvoří specifický náklad některé ze Tříd podílových listů Fondu.

- 11.2 Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost, Registrátor popř. Subregistrátor podle čl. 10.16, investorovi za obstarání nákupu podílových listů. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti, Registrátora popř. Subregistrátora, činí maximálně 5,00 % z hodnoty vydávaných podílových listů. Konkrétní výše vstupního poplatku je vyhlášována v sazebníku Investiční společnosti, Registrátora, popř. Subregistrátora.
- 11.3 Za obhospodařování a administraci Fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Fondu (bez rozlišení na Třídy podílových listů) za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 2,00 % a jeho konkrétní výši stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Nestanoví-li představenstvo Investiční společnosti jinak, činí tento podíl 1,50 %. Informaci o aktuální výši úplaty Investiční společnost uveřejní na svých internetových stránkách (čl. 12.3). Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu. Úplata za obhospodařování a administraci Fondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:

$$MF = PrVK * PP / 12$$

kde

MF = měsíční výše úplaty za obhospodařování a administraci Fondu

PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, vypočtený pro relevantní měsíc

PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Investiční společnosti v % p.a.

- 11.4 Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku Fondu náleží výkonnostní odměna ve výši 12 % hodnoty, o kterou výnos portfolia Fondu (bez rozlišení na Třídy podílových listů) v příslušné Investiční periodě překročí výkonnost benchmarku (viz čl. 6.4. Statutu). Výkonnostní odměna je hrazena ročně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce:

$$AMF = 0,12 * \text{MAX} (VKP_{(P)} - VKP_{(P-1)}) * (BMK_{(P)} / BMK_{(P-1)}) - \sum (OBJ_{(i)} * BMK_{(P)} / BMK_{(i)}); 0$$

kde

AMF je roční výše výkonnostní odměny za obhospodařování majetku Fondu odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu Fondu vyjádřená v EUR.

$VKP_{(P)}$ je hodnota Fondového kapitálu Fondu v poslední den dané Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě.

$VKP_{(P-1)}$ je hodnota Fondového kapitálu Fondu v poslední den předchozí Investiční periody.

$BMK_{(i)}$ je hodnota benchmarku v Investiční periodě pro i-tý oceňovací den

$BMK_{(P)}$ je hodnota benchmarku v poslední den dané Investiční periody

$BMK_{(P-1)}$ je hodnota benchmarku v poslední den předchozí Investiční periody

$OBJ_{(i)}$ je hodnota všech vydaných podílových listů snižená o hodnotu všech odkoupených podílových listů v i-tý den ocenění. Výpočet se provádí podle níže uvedeného vzorce.

$$OBJ_{(i)} = PLV_{(i)} - PLO_{T(i)}$$

kde

$PLV_{(i)}$ je hodnota všech vydaných podílových listů Fondu i-tý den ocenění.

$PLO_{(i)}$ je hodnota všech odkoupených podílových listů Fondu i-tý den ocenění.

Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze v případě, že Hodnota Fondového kapitálu Třídy EUR připadající na jeden podílový list v poslední den dané Investiční periody převyšuje Hodnotu Fondového kapitálu Třídy EUR připadající na podílový list v poslední den předcházející periody, za kterou byla výkonnostní odměna naposledy vyplacena. Pokud dosud nebyla vyplacena Výkonnostní odměna, vzniká nárok na výkonnostní odměnu pouze v případě, že Hodnota Fondového kapitálu Třídy EUR na jeden podílový list v poslední den dané Investiční periody převyšuje Hodnotu Fondového kapitálu Třídy EUR na jeden podílový list, za kterou byly vydávány první podílové listy Fondu.

Budoucí dluh Fondu v podobě výkonnostní odměny splatný Investiční společnosti po uplynutí Investiční periody bude pro účely výpočtu hodnoty Fondového kapitálu Fondu stanoven pro každý den, přičemž denní naběhlá hodnota tohoto závazku bude vážena pravděpodobností splnění podmínky stanovené v předchozím odstavci.

V tomto Statutu uvedené částky úplaty za obhospodařování a administraci Fondu nezahrnují daň z přidané hodnoty, bude-li tato činnost podléhat této dani.

- 11.5 Za výkon funkce depozitáře Fondu náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za výkon funkce depozitáře se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Fondu (bez rozlišení na Třídy podílových listů) za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 0,10 % a jeho konkrétní výši stanoví depozitářská smlouva. Úplata za výkon funkce depozitáře Fondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty Fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu podle vzorce:

$$DF = PrVK * PPd / 12$$

kde

DF je měsíční výše odměny depozitáře Fondu.

PrVK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, vypočtený pro relevantní měsíc.

PP_d je příslušná sazba odměny depozitáře stanovená depozitářskou smlouvou (%).

- 11.6 Registrátorovi náleží za vedení evidence podle čl. 10.7 úplata ve výši odvozené od počtu podílníků Fondu a počtu transakcí s podílovými listy Fondu podle následujícího vzorce:

$$RF = 0,10 \text{ EUR} * P_1 + 0,20 \text{ EUR} * P_2$$

kde

P_1 = počet majetkových účtů vedených Registrátorem v evidenci podle čl. 10.7, na kterých jsou evidovány podílové listy Fondu, ke konci kalendářního měsíce, za který je úplata hrazena

P_2 = počet transakcí spojených s podílovými listy Fondu za kalendářní měsíc, za který je úplata hrazena, přičemž transakcí se rozumí připsání nebo odepsání podílových listů z majetkového účtu vedeného Registrátorem v evidenci podle čl. 10.7.

Úplata Registrátorovi se hradí z majetku Fondu měsíčně.

Úplata podle tohoto čl. 11.6 nenáleží Registrátorovi do uplynutí posledního dne kalendářního měsíce, ve kterém uplyne 12 měsíců ode dne zahájení vydávání podílových listů Fondu (bez ohledu na jejich Třidu).

11.7 Z majetku Fondu se dále hradí tyto náklady:

- a) náklady cizího kapitálu,
- b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
- c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,
- d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,
- e) náklady související s Repo obchody,
- f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,
- g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Fondem,
- i) náklady na účetní a daňový audit,
- j) soudní, správní a notářské poplatky,
- k) daně,
- l) další v písm. a) až k)) výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost nebo Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje), jeho obhospodařováním nebo administrací.

11.8 Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním majetku Fondu, které nejsou uvedeny v čl. 11.3 až 11.7, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování a administraci Fondu a hradí je Investiční společnost.

11.9 Investiční společnost resp. Registrátor mohou obdržet od emitentů investičních nástrojů, které tvoří součást majetku Fondu, nebo jimi pověřených osob (administrátoři, distributoři atd.) odměny za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodeje a nákupu investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí nebo za obhospodařování investičních fondů (dále jen „pobídky“). Tyto pobídky jsou Investiční společnost nebo Registrátor oprávněni si ponechat za předpokladu, že přijetí pobídek není v rozporu s jejich povinností jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho podílníků. Bližší informace budou podílníkům poskytovány způsobem uvedeným v čl. 12.12.

11.10 Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (dále jen „pracovníci“), a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí administrovaných fondů, její vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jejich činností. Zásady odměňování:

- a) jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,
- b) nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo zakládacími dokumenty jí obhospodařovaných fondů,
- c) nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,
- d) jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů a jejich podílníků, a
- e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.

Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a výhody vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, včetně složení výboru pro odměňování, pokud existuje, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky www.conseq.cz; vyhotovení aktuálních zásad odměňování v papírové podobě bude podílníkům bezplatně poskytnuto Investiční společností na požádání.

12 Další informace

Informace o Statutu a sdělení klíčových informací

- 12.1 Údaje uvedené v tomto Statutu nebo ve sdělení klíčových informací jsou průběžně aktualizovány. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu nebo sdělení klíčových informací. V případě, že úprava Statutu nebo sdělení klíčových informací je potřebná, schválí potřebné změny představenstvo Investiční společnosti.
- 12.2 Ke změně Statutu se vyžaduje předchozí souhlas České národní banky, jinak je neúčinná. Souhlas České národní banky ke změně Statutu se nevyžaduje, jde-li o změnu:
- údaje přímo vyplývajícího ze změn týkajících se Investiční společnosti, Fondu nebo Depozitáře,
 - přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
 - informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci, nebo
 - netýkající se postavení nebo zájmů podílníků Fondu.
- 12.3 Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Investiční společnosti na adrese www.conseq.cz.
- 12.4 Vedle Statutu uveřejňuje Fond také sdělení klíčových informací. Údaje ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.
- 12.5 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu.
- 12.6 Investiční společnost poskytne každému investorovi v souladu s § 224 a § 231 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (a) s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice bezúplatně aktuální sdělení klíčových informací Fondu a (ii) na žádost bezúplatně aktuální Statut.

Doplňující informace o Fondu a ekonomické informace

- 12.7 Podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech se Fond zrušuje s likvidací nebo bez likvidace z dále uvedených důvodů.
- Fond se zrušuje s likvidací, jestliže:
- o tom rozhodne Investiční společnost,
 - je Investiční společnost zrušena s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
 - zanikne oprávnění Investiční společnosti Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
 - o tom rozhodne ČNB, a to pokud:
 - průměrná výše Fondového kapitálu Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky alespoň 1 250 000 EUR,
 - odejme Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti a nerozhodne-li současně o změně obhospodařovatele.

Za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech může Investiční společnost rozhodnout o přeměně Fondu. Přípustnou přeměnou je:

- a) splynutí Fondu a jiného podílového fondu,
- b) sloučení Fondu s jiným podílovým fondem,
- c) přeměna Fondu na akciovou společnost.

- 12.8 Záměr zrušit Fond s likvidací nebo záměr přeměny Fondu uveřejní Investiční společnost včetně jeho odůvodnění na svých internetových stránkách a v sídle Investiční společnosti, a to ve lhůtě alespoň 1 měsíce před podáním žádosti ČNB.
- 12.9 Přeměny podílových fondů se řídí ustanoveními § 381 a násl. Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. K přeměně se vyžaduje povolení ČNB. K žádosti o povolení přeměny se přikládá projekt přeměny. V případě povolení přeměny uveřejní Investiční společnost na svých internetových stránkách rozhodnutí ČNB spolu s předepsanými dokumenty. Podílníkům Fondu vzniká právo na odkoupení podílového listu Fondu bez srážky ve lhůtě stanovené Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Splývající podílové fondy se zrušují a jejich podílníci se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splnutí, který nesmí předcházet dni právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splnutí. Podílový fond, který sloučením zaniká, se zrušuje a jeho podílníci se stávají podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni sloučení, který nesmí předcházet dni právní moci rozhodnutí ČNB o povolení ke sloučení. Za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech dojde k výměně podílových listů zrušeného podílového fondu za podílový list nově vzniklého nebo přejímajícího podílového fondu anebo za akcii nově vzniklé akciové společnosti nebo za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem v poměru určeném podle výše Fondového kapitálu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni přeměny. Podílový fond, který se přeměňuje na akciovou společnost, se zrušuje a jeho podílníci se stávají akcionáři nově vzniklé akciové společnosti nebo vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku.
- 12.10 V případě zrušení Fondu s likvidací Investiční společnost do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a dluhů vzniklých z obhospodařování majetku Fondu vyplatí podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka případně státní.
- 12.11 Bližší podmínky postupu při zrušení Fondu s likvidací nebo při přeměně Fondu stanoví Zákon o investičních společnostech a investičních fondech.
- 12.12 Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace, je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, tel. 225 988 222, e-mailová adresa: fondy@conseq.cz, v pracovní dny v České republice od 9:00 do 16:00 hodin. Poskytování dodatečných informací zajišťuje v tomto kontaktním místě Registrátor.
- 12.13 Zdanění Fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. V době schvalování tohoto Statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 5 % sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000 Kč. Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu nebo z výplaty podílů na zisku příjemci, který není daňovým rezidentem České republiky, je Investiční společnost povinná v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Před odkoupením

podílových listů nebo před výplatou podílů na zisku proto může být ze strany Investiční společnosti nebo Registrátora požadován průkaz daňového domicilu příjemce.

- 12.14 Upozorňuje se, že výše uvedené informace o režimu zdanění příjmu jednotlivých podílníků nemusí platit pro každého investora, závisí na osobních poměrech investorů a aplikovatelných daňových předpisech. Investiční společnost ani Registrátor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství a Investiční společnost doporučuje, aby každý investor do podílových listů Fondu ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).
- 12.15 Investiční společnost zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje ji na svých internetových stránkách. Investiční společnost dále nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období zasílá ČNB v elektronické podobě pololetní zprávu a uveřejňuje ji na svých internetových stránkách.
- 12.16 Výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu jsou dále podílníkům k dispozici v sídle Investiční společnosti a budou jim na požádání na jejich náklad bez zbytečného odkladu zaslány.
- 12.17 Fond uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách Investiční společnosti:
- a) nejméně jednou za 2 týdny, způsobem podle čl. 10.11 údaj o aktuální hodnotě Fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu Třídy PLN a aktuální hodnotě podílového listu Třídy EUR,
 - b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,
 - c) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni měsíce.

Ostatní informace

- 12.18 Orgánem dohledu je ČNB. Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, www.cnb.cz.
- 12.19 Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společností, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 12.20 Ke změně investiční strategie Fondu může dojít za podmínek stanovených v § 207 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 12.21 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li donucující ustanovení právního předpisu 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.
- 12.22 Statut může být Investiční společností překládán do jiných jazyků. Takový překlad Statutu musí obsahovat stejné informace a mít stejný význam jako česká verze Statutu. V případě nesouladu mezi českou verzí Statutu a jeho jinou jazykovou verzí, je rozhodnou česká verze Statutu. To neplatí v rozsahu (a jen v rozsahu), ve kterém právní úprava státu, ve kterém jsou podílové listy Fondu distribuovány, vyžaduje, aby ve sporech založených na ustanovení Statutu v jiné jazykové verzi byla rozhodnou jazyková verze, na níž je spor (žaloba) založen.

V Praze dne 19. února 2019

Ing. Jan Vedral
předseda představenstva
Conseq Funds investiční společnost, a.s.