

**DODATEK Č. 2**  
**STATUTU FONDU**  
**Conseq Funds SICAV, a.s.**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq  
Funds SICAV**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

<b>1 DEFINICE</b>	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
<b>Akciový fond</b>	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.
<b>Bankovní vklady</b>	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
<b>Cizí měna</b>	měna odlišná od Základní měny
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie
<b>Den uveřejnění</b>	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 třetí pracovní den následující po Dni ocenění
<b>Dluhopisový fond</b>	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 v Dodatku hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 2 Statutu
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
<b>Investiční cenný papír</b>	akcie nebo dluhopis; pro účely Dodatku není investičním cenným papírem cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
<b>Investiční perioda</b>	časový úsek začínající každého prvního ledna a prvního července, nebo dnem vytvoření Podfondu a končící třicátého června resp. třicátého prvního prosince téhož roku, nebo dnem zrušení Podfondu
<b>Majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu
<b>Podfond</b>	Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV
<b>pracovní den</b>	pracovní den v České republice a zároveň i v Polské republice, není-li výslovně uvedeno jinak
<b>Základní měna</b>	EUR

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV
Internetové stránky podfondu	www.conseq.cz
Historické údaje o statusových věcech	Podfond vznikl přeměnou podílového fondu Active Invest Progressive, otevřený podílový fond. Tento podílový fond vznikl 4. října 2014 a ke dni [●] se přeměnil na Podfond. Přeměna proběhla rozhodnutím představenstva Obhospodařovatele na základě projektu přeměny.
Zápis do seznamu ČNB	Podfond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.
ISIN Investičních akcií	[●]
Doba, na kterou byl podfond vytvořen	neurčitá
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidenze Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	CZK
3 POPLATKY A NÁKLADY	
<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice</b>	
(jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):	
	<b>Třída PLN    Třída EUR</b>
Vstupní poplatek (přirážka)	<b>až 5,00 %    až 5,00 %</b> z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	<b>až 0,00 %    až 0,00 %</b> z hodnoty nákupní ceny Investičních akcií, resp. z jejich aktuální hodnoty v době nabytí
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>	
Celková nákladovost (TER)	<b>2,92 % p.a.    2,92 % p.a.</b> z průměrné hodnoty Fondového kapitálu
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek</b>	
Výkonnostní poplatek	<b>12,00 %    12,00 %</b> z hodnoty nad výkonnost benchmarku
<p>Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v daném roce a může se každý rok měnit.</p> <p>Z majetku Podfondu je hrazena úplata Investiční společnosti, odměna Depozitáře a náklady podle čl. 3. Investor hradí přímo vstupní poplatek (přirážku), výstupní poplatek (srážku) a poplatek za vedení evidence Investičních akcií, za předpokladu, že smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora. Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.</p>	
Vstupní poplatek (přirážka)	Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost nebo Registrátor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti nebo Registrátora, činí maximálně 5,00 % z hodnoty

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

	<p>vydáványh Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Investiční společností nebo Registrátorem je vyhlašována v sazebnících Registrátora, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti.</p>
<p><b>Odměna za obhospodařování a administraci Podfondu</b></p>	<p>Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu (bez rozlišení na Třídy Investičních akcií) 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 za obhospodařování majetku Podfondu mohou investoři obdržet prostřednictvím Registrátora. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. Úplata za obhospodařování a administraci je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MF = PrVK * PP / 12$ <p>kde</p> <p>MF = měsíční výše úplaty za obhospodařování a administraci</p> <p>PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní měsíc</p> <p>PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Investiční společnosti v % p.a.</p>
<p><b>Výkonnostní odměna</b></p>	<p>Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku Podfondu náleží výkonnostní odměna ve výši 12 % hodnoty, o kterou výnos portfolia Podfondu (bez rozlišení na Třídy Investičních akcií) v příslušné Investiční periodě překročí výkonost benchmarku (viz čl. 6.4. Dodatku). Výkonnostní odměna je hrazena ročně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce:</p> $AMF = 0,12 * MAX (VKP_{(P)} - VKP_{(P-1)} * (BMK_{(P)} / BMK_{(P-1)}) - \sum (OBJ_{(i)} * BMK_{(P)} / BMK_{(i)}); 0)$ <p>kde</p> <p>AMF je roční výše výkonnostní odměny za obhospodařování a administraci odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu Fondu vyjádřená v EUR.</p> <p><math>VKP_{(P)}</math> je hodnota Fondového kapitálu v poslední den dané Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě.</p> <p><math>VKP_{(P-1)}</math> je hodnota Fondového kapitálu v poslední den předchozí Investiční periody.</p> <p><math>BMK_{(i)}</math> je hodnota benchmarku v Investiční periodě pro i-tý oceňovací den</p> <p><math>BMK_{(P)}</math> je hodnota benchmarku v poslední den dané Investiční periody</p> <p><math>BMK_{(P-1)}</math> je hodnota benchmarku v poslední den předchozí Investiční periody</p> <p><math>OBJ_{(i)}</math> je hodnota všech vydaných Investičních akcií snižená o hodnotu všech odkoupených Investičních akcií v i-tý den ocenění. Výpočet se provádí podle níže uvedeného vzorce.</p> <p><math>OBJ_{(i)}</math> je <math>(PLV_{(i)} - PLO_{T(i)})</math></p> <p>kde</p>

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

	<p>PLV<sub>(i)</sub> je hodnota všech vydaných Investičních akcií i-tý den ocenění.</p> <p>PLO<sub>(i)</sub> je hodnota všech odkoupených Investičních akcií i-tý den ocenění.</p> <p>Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze v případě, že hodnota Fondového kapitálu Třídy EUR připadající na jednu Investiční akcii v poslední den dané Investiční periody převyšuje hodnotu Fondového kapitálu Třídy EUR připadající na Investiční akcii v poslední den předcházející periody, za kterou byla výkonnostní odměna naposledy vyplacena.</p> <p>Pokud dosud nebyla vyplacena Výkonnostní odměna, vzniká nárok na výkonnostní odměnu pouze v případě, že hodnota Fondového kapitálu Třídy EUR na jednu Investiční akcii v poslední den dané Investiční periody převyšuje hodnotu Fondového kapitálu Třídy EUR na jednu Investiční akcii, za kterou byly vydávány první Investiční akcie.</p> <p>Budoucí dluh Podfondu v podobě výkonnostní odměny splatný Investiční společnosti po uplynutí Investiční periody bude pro účely výpočtu hodnoty Fondového kapitálu stanoven pro každý den, přičemž denní naběhlá hodnota tohoto dluhu bude vážena pravděpodobností splnění podmínky stanovené v předchozím odstavci.</p>
<b>Daň z přidané hodnoty</b>	<p>V tomto Dodatku uvedené částky úplaty za obhospodařování a administraci nezahrnují daň z přidané hodnoty, bude-li tato činnost podléhat této dani.</p>
<b>Odměna Depozitáře</b>	<p>Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 0,10 % a jeho konkrétní výši stanoví depozitářská smlouva. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie podle vzorce:</p> $DF = PrVK * PPD / 12$ <p>kde</p> <p>DF je měsíční výše odměny depozitáře.</p> <p>PrVK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní měsíc.</p> <p>PPD je příslušná sazba odměny depozitáře stanovená depozitářskou smlouvou (%).</p>
<b>Odměna Registrátora</b>	<p>Za výkon funkce Registrátora náleží Registrátorovi odměna, která tvoří podíl na odměně Investiční společnosti a je hrazena z majetku Investiční společnosti.</p>
<b>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</b>	<p>Z Majetku Podfondu mohou být dále hrazeny tyto náklady:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>náklady cizího kapitálu,</li> <li>náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),</li> <li>odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,</li> <li>odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,</li> </ol>

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

	<p>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 Podfondem,  i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,  j) náklady na účetní a daňový audit,  k) soudní, správní a notářské poplatky,  l) daně,  m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Investiční společnost nebo Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním a administrací Podfondu.</p> <p>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 Dodatku, jsou hrazeny z majetku Fondu nebo Investiční společnosti.</p>
--	--

**4 PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK A PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ**

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, prodejů a nákupů 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 investorů. Bližší informace budou investorům poskytovány prostřednictvím Registrátora.

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 jejích 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 investorů, 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](http://www.conseq.cz); vyhotovení aktuálních zásad odměňování v papírové podobě bude investorům bezplatně poskytnuto Investiční společností na požádání.

**5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ A UVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE**

- 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.

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

5.3 Na internetových stránkách Investiční společnosti dostupných na doméně [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz) jsou uveřejňovány následující informace:

- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
- b) výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu a Podfondu;
- c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
- d) údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akciích a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,
- e) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni měsíce.
- f) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
- g) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
- h) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
- i) 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;
- j) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu Kontaktní informace.

## **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

- 6.1 Cílem Fondu je zhodnocením prostředků Podfondu 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 Podfondu 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 po dobu alespoň 5 let.
- 6.3 **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.**
- 6.4 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 evropských 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.

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

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 Podfondu 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 Podfond vhodné.
- 6.6 Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování vydané Asociací pro kapitálový trh ČR nelze Podfond primárně klasifikovat jako akciový fond, byť se k tomuto typu fondů přibližuje (minimální podíl akciové složky v majetku Podfondu je tímto Statutem stanoven na 70% namísto 80% požadovaných klasifikací). Podfond se tak z hlediska primární klasifikace řadí mezi smíšené fondy. Protože majetek Podfondu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy, patří Podfond mezi fondy fondů.
- 6.7 **Podfond 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 Podfond 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 Podfond, snížení nákladů Podfondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. 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 Podfondu. Repo obchody lze sjednat pouze při splnění dalších podmínek uvedených v Nařízení vlády.
- 6.10 Do majetku Podfondu 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 Podfondu. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů při obhospodařování Podfondu 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 Podfonduproti 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 Podfondus vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.



### **Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

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 Podfondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost - aniž by prodávala majetek Podfondu- 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 pevné 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 Podfondu. 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 Podfondu. V tomto případě se ekonomický dopad transakce projeví v Podfondutak, že Podfond nebude participovat na výnosu plynoucího z příznivého pohybu cizí měny vůči měně Podfondu.

Fond může při obhospodařování majetku Podfonduoperovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investičními cíli.

#### 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; Podfond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
- b) Fond může uzavřít Repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. 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.

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

- c) Aktiva přijímaná jako kolaterál musí splňovat podmínky dle článků 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. 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 Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s Repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s Repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. 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 Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:**

- a) Fond investuje minimálně 70 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných Akciovými fondy;
- b) Fond nemůže investovat více než 20 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování. Do majetku Podfondu 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% Fondového kapitálu;
- d) Bankovní vklady nesmějí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu. Tento limit nemusí být po nezbytně nutnou dobu dodržen ve vztahu k Depozitáři, a to při finančním vypořádání vydání nebo odkoupení Investičních akcií;

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

- e) investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 10 % 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 % Fondového kapitálu; součet těchto investic však nesmí překročit 30 % Fondového kapitálu;
  - f) bez ohledu na limit podle písm. e) může Fond investovat až 25% 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 % 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 Podfondu nabýt 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 % Fondového kapitálu; tím není dotčen limit podle písm. f).
- 6.13 Není-li dodržen soulad skladby majetku Podfondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Investiční společnosti, zajistí Investiční společnost s přihlédnutím k zájmům investorů Podfondu obnovení tohoto souladu bez zbytečného odkladu.
- 6.14 Technikami obhospodařování 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 Podfondu, nelze na účet Podfondu prodávat.
- 6.16 Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku na účet Podfondu 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 Podfondu 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 z majetku Podfondu poskytnout zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu nesouvisejícího s obhospodařováním Podfondu. Poskytnutí zajištění nebo úhrada dluhu podle předchozí věty musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

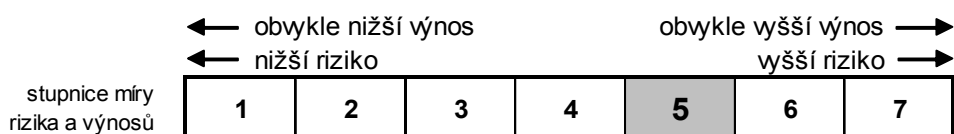
**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí takového zajištění nebo úhradě dluhu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti. Fond může zmajetku Podfondu zajistit nebo uhradit dluh z Podfondem přijatých úvěrů a zápůjček podle čl. 6.16.

**7 RIZIKOVÝ PROFIL**

**7.1 Hodnota investice do Podfondu 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 Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.**

**7.2** Rizikový profil Podfondu ve formě syntetického ukazatele je znázorněn na stupnici rizikově-výnosových kategorií níže s připojeným slovním vysvětlením:



Vysvětlení a důležitá upozornění:

- a) historické údaje jako například historické údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna;
- b) není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Podfondu nezmění a že Podfond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;
- c) nejnižší kategorie neznamena investici bez rizika;
- d) Podfond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie vycházející z historické volatility vypočtené na podkladě metodiky vyvinuté příslušnými orgány spolupracujícími v rámci Evropského výboru regulátorů trhů s cennými papíry z těchto důvodů:
  - i) výrazného podílu akciové složky v majetku Podfondu resp. složení benchmarku;
  - ii) vysoké míry diversifikace aktiv v portfoliu Podfondu z hlediska sektorové a geografické alokace;
  - iii) doplňková aktiva Podfondu tvoří zejména pohledávky na výplatu peněžních prostředků z Bankovních vkladů, likvidní dluhopisy a nástroje peněžního trhu.
- e) Podfond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;
- f) syntetickým ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Podfondu:
  - i) operační rizika a rizika související s opatrováním majetku,
  - ii) měnové riziko spočívající ve změnách Fondového kapitálu v závislosti na objemu celkových nezajištěných expozií Podfondu 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.

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

### **Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

#### 7.3 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

##### Riziko nestálé aktuální hodnoty Investiční akcie

S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi do cenných papírů vydaných Akciovými fondy, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích v důsledku podstupovaných tržních rizik a k realizaci ztráty investora v případě prodeje (odkupu) Investiční akcie 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 Podfondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky podstupovanými Podfondem jsou měnové a akciové riziko. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. 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 Podfondu a zajištěním majetku Podfondu 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 Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů v majetku Podfondu 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 Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostat svým povinnostem vůči investorům. Riziko je omezoвано investováním Podfondu 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 Podfondu ve formě Bankovních vkladů.

##### Riziko související s koncentrací investic Podfondu

Koncentrace investic Podfondu do určitého průmyslového odvětví, státu, regionu či druhu aktiv vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v sektoru, na který se koncentrují investice Podfondu, ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. 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 konfirmace o provedených obchodech jejich protistranou apod.). Toto riziko je omezoвано 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 Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

##### Riziko, že Podfond může být zrušen

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondů Conseq Funds SICAV, a.s. !**

### **Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

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

#### Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Podfond investuje prostředky investorů 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 Podfondek je snížen nejenom o poplatky z majetku Podfondek 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

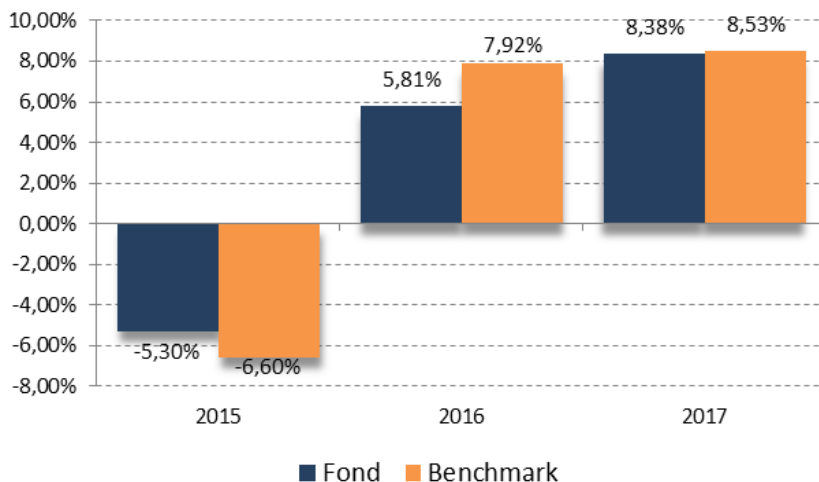
S Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, 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 Podfondek by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením 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 Dodatku. Výkonnost Podfondek nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním (úpisem) a odkupováním Investičních akcií.

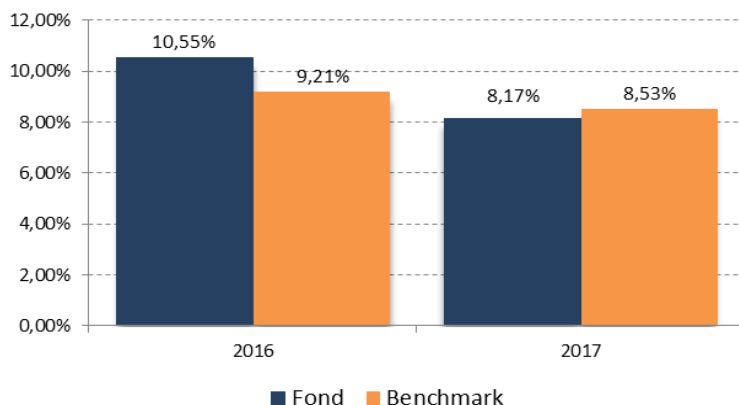
Graf výkonnosti třídy EUR (CZ0008474640), počátek 4. 3. 2015:



**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

Graf výkonosti třídy PLN (CZ0008474657), počátek 5. 1. 2016:



**8.3 Důležitá upozornění:**

- a) údaje o historické výkonnosti Podfondu mají pouze omezenou použitelnost jako indikátor budoucí výkonnosti;
- b) uváděná výkonnost nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním Investičních akcií;
- c) Podfond byl vytvořen v říjnu 2014 (jako podílový fond, viz informace o statusových věcech) a první cenné papíry Třídy EUR fondu ISIN CZ0008474640 byly vydány v březnu roku 2015; první cenné papíry Třídy PLN fondu ISIN CZ0008474657 byly vydány v lednu roku 2016;
- d) dosavadní výkonnost je počítána v Základní měně.

**9 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH**

- 9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 9.2 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, zejména Nařízením vlády.
- 9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.
- 9.4 Oceňování majetku a dluhů Podfondu 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 Podfondu rovněž k tomuto dni. Oceňování majetku a dluhů Podfondu zajišťuje Registrátor. 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 Podfondu podle předchozí věty v odůvodněných případech rozhodne představenstvo Investiční společnosti. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup v dostatečné lhůtě před změnou frekvence odměňování.
- 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 Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy Investičních akcií (čl. 10.7) též v členění na jednotlivé Třídy. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví

### **Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

- 9.6 Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu. Zisk a výnosy z hospodaření Podfondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

## **10 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONU**

- 10.1 Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry.
- 10.2 Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu.
- 10.3 Podfond vydává Investiční akcie Třídy PLN, s nimiž je spojeno právo na zajištění proti riziku změny hodnoty jmění Podfondu připadajícího na Investiční akcie této Třídy vůči pohybu měnového kursu polských zlotých (PLN) k Základní měně; obhospodařovatel rozhoduje s odbornou péčí a s ohledem na zájmy investorů, zda proti měnovému riziku zajistí jmění Podfondu připadající na Investiční akcie Třídy PLN zčásti nebo zcela. Podfond vydává dále Investiční akcie Třídy EUR, s nimiž právo uvedené v předchozí větě spojeno není. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři obou Tříd Investičních akcií zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.
- 10.4 Aktuální hodnota Investičních akcií Třídy PLN se stanovuje v polských zlotých (PLN) a Investičních akcií Třídy EUR v Základní měně.
- 10.5 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li Registrátor Investiční akcie 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.
- 10.6 Investiční akcie zakládají stejná práva investorů; porušením této zásady není rozdíl v hodnotě Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy Investičních akcií (čl. 10.7). Investor má právo na odkoupení své Investiční akcie Investiční společností, která je povinna tuto Investiční akcie odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a ve Statutu. Investiční společnost odkupuje Investiční akcie na účet Podfondu. Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.
- 10.7 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví jako součin Fondového kapitálu před zohledněním specifických nákladů a výnosů Třídy a alokačního poměru pro danou Třídu Investičních akcií (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 Podfondu přede dnem D (dále jen „**den D-1**“),

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**



**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

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

$PLO_{T(D-1)}$  je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode dne D-1 do dne D,

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

$PLV_{(D-1)}$  je hodnota všech nově vydaných Investičních akcií ode dne D-1 do dne D,

$PLO_{(D-1)}$  je hodnota všech odkoupených Investičních akcií 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 Investičních akcií Třídy PLN jde zejména o náklady a výnosy plynoucí ze zajištění proti riziku změny hodnoty jmění Podfondu připadajícího na Investiční akcie této Třídy vůči pohybu měnového kursu polských zlotých (PLN) k Základní měně.

Investoři stejné Třídy se podílejí na hodnotě Fondového kapitálu Třídy v poměru počtu jimi držaných Investičních akcií této Třídy ku celkovému počtu vydaných Investičních akcií této Třídy.

- 10.8 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke každému Rozhodnému dni. Není-li den 30.6., resp. 31.12. Rozhodným dnem, stanoví se aktuální hodnota Investiční akcie rovněž k tomuto dni. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota Investiční akcie 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.
- 10.9 Aktuální hodnota Investiční akcie každé Třídy je uveřejňována na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 5.3). Aktuální hodnota Investiční akcie se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se hodnoty podle čl. 10.8 stanovuje. Aktuální hodnota Investiční akcie je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií příslušné Třídy podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena.
- 10.10 Investiční akcie Fondu příslušné Třídy budou v den, kdy Investiční společnost zahájí jejich vydávání, vydány za částku ve výši 1 PLN za jednu Investiční akcii Třídy PLN a za částku ve výši 0,10 EUR za jednu Investiční akcii Třídy EUR. V tomto případě prvního vydání Investičních akcií se lhůty uvedené v čl. 10.8, 10.9 a 10.15 prodlužují o 1 pracovní den.
- 10.11 Investiční společnost vydá Investiční akcii za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.10.
- 10.12 Pro vydání Investiční akcie je určující každý Rozhodný den.
- 10.13 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o vydání Investičních akcií stanoveny.
- 10.14 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.5 (dále jen „**Subregistrátor**“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor na účet investorů, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Zájemce skládá u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, včetně její měny (v závislosti na Třídě Investičních akcií) a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Investiční společností, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi. Výše vstupního poplatku hrazená Investiční společností,

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

Registrátorovi nebo Subregistrátorovi může činit za jednu Investiční akcii maximálně 5,00 % aktuální hodnoty Investiční akcie.

- 10.15 Žádost o vydání Investičních akcií musí být investorem 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 Investičních akcií doručenu i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií 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 Investičních akcií 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 Podfondu, vydá k témuž dni Investiční společnost prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Ke dni vydání Registrátor připsá příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora resp. majetkový účet Subregistrátora, který vede. Subregistrátor připsá příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora vedený v navazující evidenci podle čl. 10.5 k témuž dni, ke kterému došlo k připsání Investičních akcií na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.
- 10.16 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Podfondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Podfondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.
- 10.17 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.
- 10.18 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií. Investiční společnost stanoví zvláštní termíny pro podání žádostí o odkoupení Investičních akcií, přičemž těmito termíny jsou každý Rozhodný den a tyto termíny uveřejní na internetových stránkách Investiční společnosti.
- 10.19 Investiční akcie je Investiční společností odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášenou k Rozhodnému dni, ke kterému byla podána žádost o odkoupení Investičních akcií. Tím není dotčen čl. 10.10.
- 10.20 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi investorem Fondu a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií stanoveny.
- 10.21 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být investorem 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 Investičních akcií doručenu i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií 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 investorovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných Investičních akcií, 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 Investičních akcií v evidenci podle čl. 10.5. zpravidla ke třetímu pracovnímu dni, nejpozději však ke čtrnáctému kalendářnímu dni následujícímu po Rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

z majetkového účtu investora resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora vedeného v navazující evidenci podle čl. 10.5 k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání Investičních akcií z majetkového účtu Subregistrátora. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií v den zrušení Investičních akcií; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora resp. Subregistrátora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.

- 10.22 K odkoupení Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky je investorovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu vedeného Registrátorem odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií vypočtený jako na celé číslo nahoru nebo dolů zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie, a to dle matematických pravidel, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie Fondu vedené na majetkovém účtu investora nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie resp. je o tento rozdíl vyplácená částka nižší oproti investorem požadované.
- 10.23 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem 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 Investiční akcie včetně měny (v závislosti na Třídě Investičních akcií).
- 10.24 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií 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 Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku Podfondu, nebo v jiných odůvodněných případech.
- 10.25 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií 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 Investičních akcií pozastavuje. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ČNB a současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, důvody a okamžik pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti nebo rozhodne, že k žádostem o vydání nebo odkoupení, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, se nepřihlíží a investory, které takovou žádost podali, vyzve, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá.. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.
- 10.26 Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu veřejně nabízeny nebo vydávány kromě České republiky ještě v Polské republice a na Slovensku

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Conseq Funds SICAV, a.s. !**

**Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV**

10.27 .Investoři nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci Investičních akcií, ledaže smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.