

### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- Niniejsze Warunki ogólne emisji i odkupu tytułów uczestnictwa funduszy zbiorowego inwestowania (dalej jako „**Warunki ogólne**”) regulują prawa i obowiązki spółki Conseq Funds inwesticni spółecnost, a.s. (dalej jako „**Spółka**”) oraz Klienta na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na rzecz którego Spółka emituje lub odkupuje Tytuły uczestnictwa (dalej jako „**Klient**”, a łącznie ze Spółką – dalej jako „**Strony**”).
- W sytuacji, gdy jakiegokolwiek postanowienia Umowy dotyczącej emisji i odkupu Tytułów uczestnictwa zawartej przez Strony (dalej jako „**Umowa**”) lub Warunków szczególnych dotyczących określonego programu inwestycyjnego (dalej jako „**Warunki szczególne**”, a łącznie z Warunkami ogólnymi – dalej jako „**Warunki**”) różnią się od postanowień Warunków ogólnych, za rozstrzygnięciem uznaje się odmienne postanowienia wskazane w Umowie. W sprawach nieuregulowanych w Umowie, Warunkach szczególnych lub Warunkach ogólnych, zastosowanie mają te postanowienia Umowy lub Warunków, których treść i cel najbliżej odpowiadają danej sprawie. W wypadku braku takich postanowień zastosowanie mają normy prawne oraz zasady prawa prywatnego.
- W sytuacji, gdy postanowienia Umowy lub Warunków wymagają, aby określone zawiadomienia były sporządzane w formie pisemnej, wymóg dotyczący formy pisemnej uznaje się za spełniony, jeżeli dane zawiadomienie, uzgodnienie lub upoważnienie przedstawiciela zostało przekazane drogą elektroniczną lub przy pomocy innych środków technicznych, pod warunkiem, że Klient uprzednio wyraził pisemną zgodę na przekazywanie zawiadomień, uzgodnień lub upoważnień w takiej formie oraz, że spełnione zostały warunki określone w warunkach dodatkowych dotyczących komunikacji drogą elektroniczną, opisanych w art. VII (dalej jako „**Dodatkowe warunki komunikacji elektronicznej**”). w razie jakiegokolwiek rozbieżności postanowienia Dodatkowych warunków komunikacji elektronicznej uznaje się za nadrzędne wobec innych postanowień Warunków ogólnych.
- Wszelkie dokumenty sporządzone na piśmie należy dostarczyć na adres odpowiedniej Strony wskazany w Umowie (w wypadku, gdy wskazano więcej niż jeden adres, dokumenty można dostarczyć na dowolny z nich, chyba że jeden z nich jest adresem do korespondencji) lub na jakikolwiek inny adres wskazany przez daną Stronę w późniejszym terminie. O ile Umowa lub Warunki nie stanowią inaczej, każdy dokument sporządzony na piśmie nabiera skuteczności w dniu roboczym następującym po dniu, w którym dokument ten dostarczono odpowiedniej Stronie.
- W sytuacji, gdy postanowienia Umowy lub Warunków wymagają poświadczenia autentyczności podpisu Klienta, autentyczność podpisu może poświadczać osoba upoważniona do tego przez Spółkę. W innym wypadku wymagane jest notarialne poświadczenie autentyczności podpisu.
- Każda czynność wykonywana w imieniu Klienta przez jego przedstawiciela wymaga przedstawienia Spółce odpowiedniego upoważnienia. Zabronione jest współposiadanie Tytułów uczestnictwa i dokonywanie inwestycji przez osoby niepełnoletnie.
- Klient zobowiązany jest zawiadamiać Spółkę na piśmie o wszelkich błędach lub nieścisłościach stwierdzonych w dokumentach, które Klient otrzymał w formie pisemnej od Spółki, w terminie 20 dni od otrzymania danego dokumentu.
- O ile Strony nie uzgodnią inaczej, w wypadku rozwiązania Umowy Spółka odkupuje Tytuły uczestnictwa od Klienta i wypłaca Klientowi uzyskane w ten sposób środki. W tym celu Spółka stosuje się do postanowień Warunków ogólnych dotyczących odkupywania Tytułów uczestnictwa na podstawie Zlecenia jednorazowego odkupu w taki sposób, jakby w dalszym ciągu obowiązywały one obie Strony.
- Klient będący konsumentem w rozumieniu polskiej ustawy z dnia 23.04.1964 r. Kodeks cywilny, w przypadku sporu ze Spółką wynikającego z Umowy, ma prawo zwrócić się do pozasądowego organu rozstrzygania sporów, którym jest Rzecznik Finansowy w zakresie określonym polską ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym. Dane adresowe Biura Reklamacji Rzecznika Finansowego: al. Jerozolimskie 87, 02-001 Warszawa, adres strony internetowej www.rf.gov.pl. Nie narusza to prawa Klienta, zgodnie z przepisami prawa, do zwrócenia się w przypadku sporu ze Spółką do właściwego sądu.

### II. DEFINICJE

Na potrzeby Umowy oraz Warunków terminy pisane w nich wielką literą mają znaczenie określone poniżej: „**Czeska ustawa o spółkach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych**” – czeska Ustawa nr 240/2013 o spółkach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych. „**Doradca finansowy**” – każdy podmiot, za pośrednictwem którego Dystrybutor prowadzi swoją działalność, w tym którykolwiek z jego pracowników lub przedstawicieli. „**Dystrybutor**” – pośrednik inwestycyjny upoważniony do dystrybuowania Tytułów uczestnictwa na terytorium Polski, reprezentujący Spółkę przy zawieraniu Umowy i przyjmowaniu Zleceń. „**Fundusz**” – fundusz inwestycyjny w rozumieniu czeskiej Ustawy o spółkach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych lub podobny podmiot prowadzący działalność związaną ze zbiorowym inwestowaniem na podstawie przepisów prawa obowiązujących w innym kraju. „**Kluczowe informacje dla inwestorów**” – dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące danego Funduszu, przeznaczony dla inwestorów nabywających Tytuły uczestnictwa Funduszu. „**Koszty**” – koszty i wydatki zwracane Spółce w związku ze świadczeniem usług na rzecz Klienta na podstawie Umowy. „**Kwota docelowa**” – iloczyn kwoty Zlecenia częściowego w ramach Zlecenia stałego oraz łącznej liczby przedziałów czasowych przewidzianych w ramach Zlecenia stałego (art. III, pkt. (1)). Jeżeli nie uzgodniono innej formy uiszczenia opłaty za emisję Tytułów uczestnictwa zgodnie ze Zleceniem stałym niż Opłata za nabycie płatna z góry zgodnie z art. VI, pkt. (3), Kwota docelowa jest obliczana maksymalnie z liczby przedziałów czasowych za okres 35 lat lub za okres odpowiadający liczbie pełnych lat przed osiągnięciem 71 roku życia Klienta, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. „**Podmiot zawierający transakcje**” – spółka Conseq Investment Management, a.s., zarejestrowana pod numerem 26442671, z siedzibą pod adresem Rybná 682/14, 110 00 Praga 1, wpisana do czeskiego Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, dział B, sygn. 7153. „**Polska ustawa o funduszach inwestycyjnych**” – polska Ustawa z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych. „**Prospekty informacyjne**” – oficjalne Prospekty informacyjne Funduszy. „**Rachunek bankowy Spółki**” – rachunek prowadzony przez bank lub inną instytucję kredytową, który został wskazany w Umowie lub o którym Klient został poinformowany przez Spółkę na piśmie, na który Klient jest zobowiązany przekazywać środki. „**Rachunek właściciela**” – rachunek papierów wartościowych prowadzony na rzecz podmiotu będącego właścicielem Tytułów uczestnictwa zapisanych na tym rachunku. „**Tabela opłat**” – dokument określający stawki opłat należnych za rzecz Spółki w zamian za świadczone przez nią usługi, minimalną wielkość Zleceń i minimalny okres trwania Zleceń stałych, a także regulujący inne kwestie zgodnie z Warunkami. Aktualna Tabela opłat jest dostępna do wglądu w placówkach Spółki oraz na jej stronie internetowej. „**Tytuły uczestnictwa**” – papiery wartościowe i zdematerializowane papiery wartościowe emitowane przez Fundusze.

### III. ZLECENIA I PŁATNOŚCI

- Spółka emituje i odkupuje Tytuły uczestnictwa na podstawie zleceń składanych przez Klienta (dalej jako „**Zlecenie**”). Klient może składać Zlecenia emisji Tytułów uczestnictwa (dalej „**Zlecenie emisji**”) lub Zlecenia odkupu Tytułów uczestnictwa (dalej jako „**Zlecenie odkupu**”). Każde Zlecenie może dotyczyć jednorazowej emisji lub odkupu Tytułów uczestnictwa (dalej jako „**Zlecenie jednorazowe**”) albo regularnej emisji lub odkupu Tytułów uczestnictwa w określonych przedziałach czasowych (miesiąc lub kwartał kalendarzowy) do momentu osiągnięcia Kwoty docelowej (dalej jako „**Zlecenie stałe**”) oraz zlecenie w ramach jednego przedziału czasowego przewidzianego w Zleceniu stałym, dalej jako „**Zlecenia częściowe w ramach Zlecenia stałego**”).
- Spółka udostępni wykaz Tytułów uczestnictwa, które mogą być emitowane i odkupywane przez Spółkę w ramach poszczególnych programów inwestycyjnych. Wykaz jest publikowany na stronie

internetowej Spółki. Zgodnie z postanowieniami Prospektów, Spółka może również określić minimalną liczbę lub ilość Tytułów uczestnictwa objętych Zleceniem, minimalne wymagane saldo Tytułów uczestnictwa na Rachunku inwestycyjnym lub minimalny okres obowiązywania Zlecenia stałego. Parametry te, o ile zostały określone przez Spółkę, są publikowane w Tabeli opłat. Spółka ma prawo, lecz nie obowiązek, zrealizować Zlecenie niespełniające warunków określonych w niniejszym punkcie.

- Wszystkie Zlecenia muszą być składane na piśmie (dalej jako „**Zlecenie pisemne**”). Zlecenia emisji można również składać poprzez wpłatę środków pieniężnych na Rachunek bankowy Spółki (dalej jako „**Zlecenie przez płatność**”).
- Zlecenie pisemne musi zawierać dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta, numer Umowy, na podstawie której Zlecenie jest składane, kod ISIN Tytułów uczestnictwa podlegających emisji lub odkupowi na podstawie Zlecenia oraz kwotę Zlecenia. w Zleceniu odkupu zamiast kwoty można podać liczbę Tytułów uczestnictwa, które mają zostać odkupione przez Spółkę. O ile w Zleceniu odkupu Klient nie wskaże innego sposobu postępowania, uznaje się, że Klient zleca przelew środków z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa w polskich złotych na rachunek wskazany w Umowie. Jeżeli Klient wnioskuję o wypłatę środków z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa na rachunek inny niż określony w Umowie, Spółka ma prawo wymagać, aby podpis Klienta na Zleceniu odkupu został poświadczony notarialnie. Zlecenie stałe musi ponadto określać przedział czasowy oraz Kwotę docelową; w wypadku niewskazania przedziału czasowego, domyślnym przedziałem jest miesiąc kalendarzowy.
- W Zleceniu przez płatność należy określić numer Umowy, jako zmienny identyfikator płatności oraz numer ISIN Tytułów uczestnictwa, jako identyfikator szczegółowy. Składając Zlecenie przez płatność, Klient wydaje Zlecenie jednorazowe emisji Tytułów uczestnictwa o wskazanym oznaczeniu numerycznym ISIN, opiewające na kwotę odpowiadającą wysokości wpłaty.
- Spółka upoważniła Podmiot zawierający transakcje do podejmowania określonych czynności związanych m. in. z obsługą administracyjną Funduszy oraz reprezentowaniem Spółki w relacjach z Klientem w ramach wykonywania Umowy, w tym do przyjmowania Zleceń od Klienta i prowadzenia odrębnej ewidencji instrumentów inwestycyjnych i Rachunku inwestycyjnego Klienta (patrz art. V Warunków ogólnych).
- Zlecenie pisemne uznaje się za złożone w dniu jego doręczenia Podmiotowi zawierającemu transakcje lub Spółce. Jeżeli Zlecenie pisemne zostanie doręczone po terminie określonym w harmonogramie dla danego dnia roboczego, opublikowanym na stronie internetowej przez Podmiot zawierający transakcje zgodnie z Czeskim Rozporządzeniem Wykonawczym nr 58/2006 w sprawie sposobu prowadzenia odrębnej ewidencji instrumentów inwestycyjnych oraz ewidencji bazującej na odrębnej ewidencji instrumentów inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami, jako ostateczny termin przyjmowania zleceń wprowadzanych do odrębnej ewidencji instrumentów inwestycyjnych w danym dniu roboczym, wówczas uznaje się je za doręczone w następnym dniu roboczym. Zlecenie przez płatność uznaje się za złożone w dniu roboczym następującym po dniu uznania odpowiedniej kwoty na Rachunku bankowym Spółki. Zlecenia pisemne dostarczone do Spółki przed zawarciem Umowy oraz Zlecenia przez płatność, do których odpowiednia płatność została uznana na Rachunku bankowym Spółki przed dniem roboczym poprzedzającym zawarcie Umowy, uznaje się za zrealizowane w dniu zawarcia Umowy.
- W wypadku braku odmiennych ustaleń na piśmie pomiędzy Spółką a Klientem, kwoty objęte Zleceniem są kwotami brutto. Spółka emituje i odkupuje Tytuły uczestnictwa w liczbie odpowiadającej – po ich przemnożeniu przez wartość Tytułu uczestnictwa – kwocie maksymalnie zbliżonej do kwoty, na jaką opiewa Zlecenie, po potrąceniu opłat nalichzonych zgodnie z Tabelą opłat oraz zwrocie Kosztów. Różnica pomiędzy kwotą określoną w Zleceniu, pomniejszoną o należne opłaty i zwrot Kosztów, a kwotą zrealizowanej transakcji jest zwracana Klientowi.
- W odniesieniu do Zlecenia dotyczącego Tytułu uczestnictwa, w wypadku którego rozliczenie transakcji odbywa się w walucie innej niż waluta środków zapisanych na Rachunku inwestycyjnym (w Zleceniu emisji) lub waluta, w której środki z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa mają zostać wypłacone Klientowi (w Zleceniu odkupu), wówczas Zlecenie uznawane jest równocześnie za Zlecenie przewalutowania. Spółka ma obowiązek zapewnić, aby przewalutowanie na rachunek Klienta nastąpiło według aktualnych warunków rynkowych, przy zachowaniu należytej staranności oraz zgodnie z obowiązkiem działania w najlepszym interesie Klienta.
- Po wygaśnięciu Umowy, zlecenia są anulowane. Zlecenie wygasa również w przypadku śmierci Klienta. Spółka ma jednak prawo realizować Zlecenia do dnia roboczego następującego po dniu otrzymania wiarygodnych dokumentów potwierdzających śmierć Klienta. Zlecenie stałe wygasa również z chwilą anulowania go przez Klienta (pkt. (11) niniejszego artykułu) lub osiągnięcia Kwoty docelowej. Zlecenie może być anulowane również w innych wypadkach określonych w Umowie, Warunkach lub przepisach prawa.
- Zlecenie stałe nie może być zmienione. Klient może w dowolnym czasie anulować Zlecenie stałe ze skutkiem na dzień roboczy następujący po dniu otrzymania pisemnego zawiadomienia w tej sprawie przez Podmiot zawierający transakcje lub Spółkę, o ile Klient nie wskaże w zawiadomieniu późniejszego terminu. Podmiot zawierający transakcje i Spółka mają prawo zażądać, poświadczenia autentyczności podpisu Klienta widniejącego na zawiadomieniu.
- Klient zobowiązany jest do zapłaty na Rachunek bankowy Spółki zaliczek pieniężnych tak, by saldo środków na Rachunku inwestycyjnym było wystarczające do realizacji Zleceń emisji oraz pokrycia należnych opłat i zwrotu Kosztów. W przypadku Zlecenia stałego emisji, Klient ma obowiązek, do czasu osiągnięcia Kwoty docelowej, wpłacać na Rachunek bankowy Spółki kwoty równe co najmniej kwocie, na jaką opiewa Zlecenie częściowe Zlecenia stałego, zawsze w terminie do końca miesiąca lub kwartału kalendarzowego (w zależności od przedziału czasowego określonego w Zleceniu stałym), począwszy od miesiąca lub kwartału kalendarzowego, w którym Zlecenie stałe zostało złożone.
- Jako zmienny identyfikator płatności dokonywanych na Rachunek bankowy Spółki należy podać numer Umowy. W przypadku uznania na Rachunku bankowym Spółki płatności niezidentyfikowanej w ten sposób, za datę uznania na Rachunku bankowym Spółki uznaje się dzień, w którym płatność zostanie zidentyfikowana jako płatność związana z Umową. Spółka nie ma obowiązku podejmowania czynności w celu identyfikacji płatności dokonanych na Rachunek bankowy Spółki, które nie zostały oznaczone w sposób umożliwiający ich prawidłową identyfikację. Płatności niezidentyfikowane w terminie do trzech miesięcy od daty uznania ich na Rachunku bankowym Spółki, o ile to możliwe, Spółka zwraca na rachunek nadawcy, pod warunkiem, że nie jest to zbiorczy rachunek instytucji płatniczej lub podobny rachunek.
- W przypadku Zlecenia stałego emisji, Klient ma prawo złożyć Zlecenie priorytetowe przeznaczenia środków finansowych na realizację najpóźniej złożonego Zlecenia stałego w taki sposób, że środki te wpłaci na Rachunek bankowy Spółki, w postaci płatności oznaczonej identyfikatorem szczegółowym, tj. kodem 999. Spółka traktuje taką płatność uznaną na Rachunku bankowym Spółki w następujący sposób: **i)** jeżeli Kwota docelowa Zlecenia stałego nie została osiągnięta, płatność jest w całości lub części przeznaczana na poczet tego Zlecenia, do kwoty pozostającej do osiągnięcia Kwoty docelowej (całość lub część przeznaczanej w ten sposób płatności to dalej „**Płatność priorytetowa Zlecenia stałego**”); **ii)** każda nadwyżka pomiędzy kwotą płatności a Płatnością priorytetową Zlecenia stałego jest traktowana jako Zlecenie przez płatność na emisję Tytułów uczestnictwa w ramach Zlecenia stałego będącego ostatnim Zleceniem stałym emisji złożonym przez Klienta.

### IV. REALIZACJA ZLECEŃ

- Spółka może odmówić realizacji Zlecenia w następujących przypadkach: **a)** jeżeli Zlecenie nie

spełnia wymogów określonych w Umowie lub Warunkach, w szczególności gdy nie zawiera wszystkich obowiązkowych danych; **b**) z przyczyn określonych przepisami prawa w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zwłaszcza jeżeli Klient nie wyrazi zgody na weryfikację swojej tożsamości lub nie podda się kontroli; **c**) jeżeli Spółka zasadnie uzna, na podstawie informacji pochodzących z ogólnodostępnych źródeł, że oświadczenia złożone przez Klienta w związku z Umową są pod jakimkolwiek względem niepełne, niedokładne lub nieprawdziwe; **d**) jeżeli Spółka zasadnie podejrzewa, że Zlecenie nie zostało złożone przez Klienta lub osobę upoważnioną do działania w jego imieniu, lub jeżeli Zlecenie nie zostało poświadczane lub zatwierdzone w wymagany sposób. W takim wypadku Spółka niezwłocznie kontaktuje się z Klientem za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje w celu weryfikacji Zlecenia; **e**) jeżeli realizacja Zlecenia mogłaby skutkować naruszeniem przepisów prawa, na przykład przepisów o przeciwdziałaniu manipulacji na rynku; **f**) jeżeli Spółka ma uzasadnione wątpliwości, czy Klient spełnia wymagania nakładane na inwestora w Tytuły uczestnictwa, na zakup których Klient wydał Zlecenie; **g**) jeżeli Klient nie posiada wystarczającej ilości Tytułów uczestnictwa do zrealizowania Zlecenia odkupu, które nie są obciążone prawem uniemożliwiającym ich odkup; **h**) jeżeli realizacja Zlecenia odkupu zmniejszy ilość Tytułów uczestnictwa zapisanych na Rachunku inwestycyjnym do poziomu poniżej minimalnego salda określonego w Tabeli opłat lub w Prospekcie informacyjnym; **i**) w przypadkach, o których mowa w art. VI, pkt. (1), Spółka, za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje, bez zbędnej zwłoki informuje Klienta o odmowie realizacji Zlecenia, chyba że obowiązujące przepisy prawa stanowią inaczej.

- (2) Spółka nie bierze pod uwagę Zleceń dotyczących Tytułów uczestnictwa, które w dniu, w którym Zlecenie ma zostać zrealizowane nie istnieją (Zlecenie emisji) lub nie są zarejestrowane na Rachunku inwestycyjnym Klienta (Zlecenie odkupu). Jeżeli Zlecenie dotyczy więcej niż jednego tytułu (kodu ISIN), Tytuły uczestnictwa, które w dniu, w którym Zlecenie ma zostać zrealizowane, nie istnieją (Zlecenie emisji) lub nie są zarejestrowane na Rachunku inwestycyjnym (Zlecenie odkupu) uważa się za nieobjęte Zleceniem.
- (3) Spółka realizuje Zlecenia jednorazowe bez zbędnej zwłoki po ich złożeniu zgodnie z Prospektem informacyjnym odpowiedniego Funduszu. Zlecenie jednorazowe emisji, które nie może zostać zrealizowane w całości ze względu na brak środków na Rachunku inwestycyjnym, jest realizowane przez Spółkę w zakresie odpowiadających kwocie środków znajdujących się na tym rachunku, pod warunkiem że ich wielkość odpowiada co najmniej minimalnej kwocie kolejnego Zlecenia jednorazowego emisji (art. III, pkt. (2)). Ponadto, jeżeli Zlecenie nie jest Zleceniem przez płatność, Spółka może je realizować w częściach (pod warunkiem zachowania minimalnej kwoty umożliwiającej częściową realizację Zlecenia zgodnie z poprzednim zdaniem) do chwili realizacji całkowitej kwoty Zlecenia w ciągu 30 dni od jego złożenia, jeżeli umożliwi to wielkość środków na Rachunku inwestycyjnym oraz sytuacja rynkowa. Jeżeli realizowane jest Zlecenie dotyczące więcej niż jednego tytułu (kodu ISIN) Tytułów uczestnictwa, liczba poszczególnych tytułów jest proporcjonalnie zmniejszana.
- (4) Spółka realizuje pierwsze Zlecenie częściowe Zlecenia stałego bez zbędnej zwłoki po złożeniu Zlecenia stałego. Następne Zlecenia częściowe Zlecenia stałego są przez Spółkę realizowane po pierwszym dniu miesiąca lub kwartału kalendarzowego (zależnie od przedziału czasowego określonego w Zleceniu stałym), począwszy od miesiąca lub kwartału kalendarzowego po złożeniu Zlecenia stałego. Realizację Zlecenia częściowego Zlecenia stałego w przypadku Zlecenia stałego emisji z Opłatą za nabycie płatną z góry w opcji ekspres (art. VI, pkt. (3)) Spółka rozpoczyna w miesiącu lub kwartale, w którym Opłata za nabycie płatną z góry zostanie wniesiona w całości. Zlecenie częściowe Zlecenia stałego emisji, które nie może zostać zrealizowane w całości ze względu na brak środków na Rachunku inwestycyjnym, jest realizowane przez Spółkę w zakresie odpowiadającym kwocie środków znajdujących się na tym rachunku, pod warunkiem, że ich wielkość odpowiada co najmniej minimalnej kwocie Zlecenia częściowego Zlecenia stałego emisji (art. III, pkt. (2)). Ponadto Spółka może realizować je w częściach (pod warunkiem zachowania minimalnej kwoty umożliwiającej częściową realizację Zlecenia zgodnie z poprzednim zdaniem) do chwili osiągnięcia kwoty Zlecenia częściowego Zlecenia stałego, jeżeli umożliwi to wielkość środków na Rachunku inwestycyjnym oraz sytuacja rynkowa, jednak nie później niż do końca okresu obowiązywania Zlecenia stałego. Do zmniejszania liczby tytułów (kodów ISIN) w ramach Zlecenia stałego stosuje się odpowiednio ostatnie zdanie pkt. (3) niniejszego artykułu.
- (5) W przypadku Płatności priorytetowej Zlecenia stałego, Spółka bez zbędnej zwłoki i po uprzednim uiszczeniu Opłaty za nabycie płatnej z góry (art. VI, pkt. (3)) emituje Tytuły uczestnictwa na podstawie Zlecenia stałego na zasadzie proporcjonalności, zgodnie z ostatnim zdaniem pkt. (3) niniejszego artykułu. Jeżeli jednak kwota Płatności priorytetowej Zlecenia stałego po odliczeniu Opłaty za nabycie płatnej z góry zgodnie ze zdaniem poprzednim nie przekracza minimalnej wielkości, na którą może być złożone Zlecenie częściowe Zlecenia stałego, wówczas Spółka nie emituje Tytułów uczestnictwa. Wykorzystanie Płatności priorytetowej Zlecenia stałego nie ma wpływu na obowiązek dokonywania przez Klienta wpłaty zaliczek zgodnie z art. III, pkt. (12) na Rachunek bankowy Spółki do momentu osiągnięcia Kwoty docelowej.
- (6) W przypadku wielu tytułów wykorzystania środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta, Spółka wykorzystuje te środki aż do ich wyczerpania w następującej kolejności poszczególnych tytułów: **i**) Zlecenie przez płatność; **ii**) wykorzystanie Płatności priorytetowej Zlecenia stałego (pkt. (5) niniejszego artykułu); **iii**) Zlecenie jednorazowe emisji, które było powiązane ze Zleceniem odkupu (tzw. Zlecenie wymiany Tytułów uczestnictwa); **iv**) przekazanie wpływów ze sprzedaży zgodnie ze Zleceniem odkupu; **v**) inne niż uprzednio wspomniane Zlecenie jednorazowe; **vi**) Zlecenie stałe. Jeżeli w ramach jednej kategorii występuje zbieżność kilku tytułów, środki pieniężne są przeznaczane na poszczególne tytuły w kolejności według daty ich utworzenia, począwszy od najstarszego; w przypadku Zlecenia, data utworzenia oznacza datę, w której Zlecenie zostało złożone.

- (7) Podczas realizacji Zleceń, niezależnie od postanowień Umowy i Warunków, Spółka przestrzega zapisy Prospektów informacyjnych Funduszy oraz obowiązujących przepisów prawa. Spółka zapewni rozliczenie transakcji przeprowadzonych zgodnie ze Zleceniami bez zbędnej zwłoki po zakończeniu ich realizacji zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu poprzednim. W przypadku Zlecenia odkupu, o ile w Zleceniu nie wskazano inaczej, Spółka przekazuje wpływy z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa pomniejszone o należne opłaty i zwrot Kosztów, na rachunek wskazany przez Klienta bez zbędnej zwłoki, po otrzymaniu wpływu lub jego ostatniej części od strony trzeciej.

### V. EWIDENCJA I WYCIĄGI

- (1) Tytuły uczestnictwa emitowane przez Spółkę na rzecz Klienta zapisywane są przez Podmiot zawierający transakcje na Rachunku właściciela w ramach odrębnej ewidencji instrumentów inwestycyjnych. Każdy posiadacz Tytułów uczestnictwa jest identyfikowany oddzielnie. Spółka nie wprowadza swoich Tytułów uczestnictwa na rynek w Polsce na zasadach, zgodnie z którymi kto inny jest wskazany jako ich posiadacz, a kto inny jest podmiotem uprawnionym do pobierania korzyści z ich tytułu (struktury „beneficial ownership” i „nominee”).
- (2) Podmiot zawierający transakcje zobowiązany jest otworzyć w prowadzonej przez siebie ewidencji Rachunek właściciela dla Klienta przy pierwszej emisji przez Spółkę Tytułów uczestnictwa na rzecz tego Klienta. Ewidencja Tytułów uczestnictwa prowadzona jest przez Podmiot zawierający transakcje na warunkach określonych przepisami regulującymi prowadzenie rejestrów instrumentów inwestycyjnych.
- (3) Spółka za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje prowadzi również Rachunek inwestycyjny Klienta w celu systematycznej i jednoznacznej identyfikacji Tytułów uczestnictwa i środków finansowych Klienta zarządzanych przez Spółkę na mocy Umowy (dalej jako „Rachunek

inwestycyjny”). Rachunek inwestycyjny zawiera saldo: **i**) środków finansowych wpłaconych na Rachunek bankowy Spółki oraz środków pozyskanych z tytułu odkupu Tytułów Uczestnictwa Klienta; oraz **ii**) Tytułów uczestnictwa emitowanych przez Spółkę na rzecz Klienta. Na Rachunku inwestycyjnym rejestrowane są również zmiany stanu środków i Tytułów uczestnictwa Klienta. Podmiot zawierający transakcje zapisuje środki na Rachunku inwestycyjnym Klienta nie później niż drugiego dnia roboczego po dniu ich uznania na Rachunku bankowym Spółki. Środki pozostają zapisane na Rachunku inwestycyjnym do momentu ich wykorzystania w celu rozliczenia emisji Tytułów uczestnictwa dla Klienta lub do momentu dokonania płatności opłat i zwrotu Kosztów, bądź do momentu przekazania ich Klientowi. Tytuły uczestnictwa pozostają zapisane na Rachunku inwestycyjnym do momentu ich odkupienia. Nie ma to wpływu na możliwość dokonywania zmian na Rachunku inwestycyjnym wskutek zdarzeń wynikających z regulacji prawnych (np. wykonania decyzji o zajęciu majątku Klienta).

- (4) Za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje Spółka informuje Klienta, w drodze pisemnych zawiadomień w języku polskim, o emisji i odkupie Tytułów uczestnictwa (dalej jako „**Potwierdzenie transakcji**”) oraz o saldzie Rachunku inwestycyjnego (dalej jako „**Wyciąg z Rachunku inwestycyjnego**”). Spółka przesyła Klientowi Potwierdzenie transakcji w dniu roboczym przypadającym po rozliczeniu ostatniej z transakcji objętych Zleceniem. O ile Klient i Spółka nie zawarli pisemnie odmiennych ustaleń, o transakcjach realizowanych wyłącznie na podstawie Zlecenia stałego Spółka zawiadamia w drodze Potwierdzenia transakcji nie później niż w ostatnim dniu roboczym miesiąca przypadającego po zakończeniu półrocza kalendarzowego, w którym dana transakcja została rozliczona. Wyciąg z Rachunku inwestycyjnego przesyłany jest Klientowi przez Spółkę nie później niż w ostatnim dniu roboczym miesiąca przypadającego po zakończeniu roku kalendarzowego. Potwierdzenie transakcji i Wyciąg z Rachunku inwestycyjnego uznaje się za wysłane również wtedy, gdy zostaną one udostępnione Klientowi za pośrednictwem Aplikacji Klienta (art. V, pkt. (5)).
- (5) O ile w Umowie nie uzgodniono inaczej i jeżeli Klient podał w Umowie swój adres e-mail i numer telefonu komórkowego polskiej sieci telefonicznej, Spółka może zaofertować Klientowi dostęp do aplikacji Klienta przez stronę internetową [www.conseq.pl](http://www.conseq.pl) (dalej jako „**Aplikacja Klienta**”). Dane dostępne do Aplikacji Klienta są przesyłane przez Spółkę za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje na adres e-mail wskazany przez Klienta w Umowie. Aktywacja Aplikacji Klienta następuje po pierwszym skorzystaniu z autoryzowanego dostępu. Klient ma prawo w każdym czasie złożyć do Spółki pisemny wniosek o dane dostępne do Aplikacji Klienta, w tym również po zawarciu Umowy, jeżeli dane takie nie zostały mu wcześniej przekazane. Wniosek musi zawierać adres e-mail oraz numer telefonu komórkowego, na które mają zostać przesłane dane dostępne. Spółka ma prawo zawsze poświadczona autentyczności podpisu Klienta widniejącego na wniosku.

### VI. OPŁATY

- (1) Wysokość opłat, jakie na mocy Umowy Klient ponosi na rzecz Spółki, określona jest w Tabeli opłat. Tabela opłat publikowana jest przez Spółkę na jej stronie internetowej oraz udostępniana w placówkach Spółki. Strony mogą uzgodnić opłaty w drodze odstąpienia od Tabeli opłat. Uzgodnienie musi nastąpić na piśmie lub w formie pisemnego wniosku Klienta zawartego w Zleceniu pisemnym, które Spółka zaakceptuje poprzez realizację Zlecenia. Spółka ma prawo do odmowy realizacji Zlecenia, jeśli nie zgadza się z propozycją opłaty ze strony Klienta.
- (2) Opłaty płatne są według aktualnie obowiązującej Tabeli opłat w dniu wykonania usługi lub czynności podlegającej opłacie. Opłata za wyemitowanie Tytułów uczestnictwa (opłata za nabycie) oraz wszelkie opłaty z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa płatne są w dniu realizacji transakcji na podstawie odpowiedniego Zlecenia; powyższy zapis pozostaje bez uszczerbku dla postanowień art. VI, pkt. (3).
- (3) O ile w Umowie nie uzgodniono inaczej, opłata za emisję Tytułów uczestnictwa na podstawie Zlecenia stałego emisji płatna jest przez Klienta z góry w kwocie ustalonej na podstawie Kwoty docelowej przy zastosowaniu stawki określonej w Tabeli opłat (dalej jako „**Opłata za nabycie płatna z góry**”). Sposób uiszczenia opłaty za emisję Tytułów uczestnictwa zostaje przez Strony uzgodniony w ten sposób, że Klient składa propozycję w Zleceniu stałym emisji zawartym w Umowie, a Spółka tę propozycję akceptuje postępując przy zaplacie opłaty zgodnie z propozycją Klienta. Spółka jest uprawniona do otrzymania Opłaty za nabycie płatnej z góry, w pełnej kwocie, w dniu wydania Zlecenia stałego. Klient wnosi Opłatę za nabycie płatną z góry w ratach, w związku z czym Spółka potrąca Opłatę za nabycie płatną z góry, do jej pełnej kwoty, z pierwszych kwot przeznaczonych na poczet Zlecenia stałego (art. IV, pkt. (4) do (6)), a mianowicie, bądź: **i**) w wysokości 100% z powyższych kwot (dalej jako „**Opcja ekspres**”); lub **ii**) w takiej ilości, aby Opłata za nabycie płatną z góry była spłacana co najmniej w wysokości 75% z kwoty całkowitej, jaką Klient zobowiązany był dotychczas zapłacić w postaci zaliczek na podstawie Zlecenia stałego (art. III, pkt. (12)); jeżeli jednak dotychczas osiągnięta część Kwoty docelowej jest wyższa od łącznej kwoty zaliczek przypadających do zapłaty, Spółka dokonuje potrącenia Opłaty za nabycie płatnej z góry tak, aby opłata ta była wniesiona przynajmniej w kwocie odpowiadającej łącznym stawkom opłaty i osiągniętej części Kwoty docelowej (dalej jako „**Opcja standard**”). O ile w Umowie nie uzgodniono inaczej, Klient wnosi Opłatę za nabycie płatną z góry w Opcji standard.
- (4) W przypadku wygaśnięcia Zlecenia stałego przed osiągnięciem Kwoty docelowej, Klient nie jest uprawniony do zwrotu części Opłaty za nabycie płatnej z góry odpowiadającej nieosiągniętej części Kwoty docelowej (dalej jako „**niewykorzystana część Opłaty za nabycie**”). Powyższe nie ma zastosowania w przypadku anulowania Zlecenia stałego z powodu wygaśnięcia Umowy po jej wypowiedzeniu przez Spółkę z przyczyn niezależnych po stronie Klienta. Jeżeli Klient po wygaśnięciu Zlecenia stałego, w którym nie był uprawniony do zwrotu niewykorzystanej części Opłaty za nabycie, wyda nowe Zlecenie stałe z Opłatą za nabycie płatną z góry w ramach tej samej Umowy, jest uprawniony do obniżenia Opłaty za nabycie płatnej z góry zgodnie z nowym Zleceniem stałym o niewykorzystaną część poprzedniej Opłaty za nabycie.
- (5) Koszty, do których zwrotu na rzecz Spółki Klient jest zobowiązany zgodnie z Umową, są płatne w dniu ich poniesienia przez Spółkę.
- (6) Spółka ma prawo do potrącenia swoich roszczeń na pokrycie opłat i Kosztów od Klienta w dniu ich płatności bądź kiedykolwiek później przed roszczeniami Klienta od Spółki, ze środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku inwestycyjnym Klienta, w pierwszej kolejności przed innymi tytułami wykorzystania środków zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta (art. IV, pkt. (6)) niezależnie od tego, czy nastąpił już termin płatności roszczeń Klienta oraz z wyjątkiem należności na pokrycie Opłaty za nabycie płatnej z góry.

### VII. DODATKOWE WARUNKI KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ

- (1) Jeżeli Klient wyrazi pisemną zgodę na to, aby uzgodnienia między Stronami mogły być dokonywane również w formie elektronicznej lub za pomocą innych środków technicznych umożliwiających prowadzenie i zapis przebiegu takich uzgodnień oraz określenie przedstawiciela (dalej jako „**Komunikacja elektroniczna**”), do relacji między Stronami w ramach Umowy zastosowanie mają także niniejsze Dodatkowe warunki komunikacji elektronicznej.
- (2) Klient zobowiązany jest niezwłocznie zawiadomić Spółkę w formie pisemnej o każdej zmianie swojego adresu poczty elektronicznej lub numeru telefonu komórkowego w krajowej sieci komórkowej, wskazanych w Umowie lub w późniejszym pisemnym zawiadomieniu przekazanym Spółce na potrzeby komunikacji elektronicznej. Spółka może wymagać poświadczania autentyczności podpisu Klienta złożonego na takim zawiadomieniu, chyba że zmiany dokonano za pośrednictwem Aplikacji Klienta.
- (3) Klient zobowiązany jest zabezpieczyć swoje dane do logowania oraz urządzenia wykorzystywane

na potrzeby komunikacji elektronicznej, w szczególności dane dostępne do skrzynki poczty elektronicznej i telefonu komórkowego (dalej jako „Dane chronione”), jeżeli dany adres poczty elektronicznej lub numer telefonu komórkowego został wskazany Spółce na potrzeby komunikacji elektronicznej. Klient zobowiązany jest w szczególności: **a)** nie zezwalać osobom trzecim na dostęp do Danych chronionych ani nośników, na których są one przechowywane, ani nie udostępniać ich osobom trzecim w jakikolwiek inny sposób, **b)** niezwłocznie zawiadamiać Spółkę o każdym podejrzanym przypadku nadużycia Danych chronionych. Zawiadomienie takie należy przekazać w formie pisemnej lub, jeżeli istnieje niebezpieczeństwo opóźnienia, w formie wiarygodnego oświadczenia ustnego uzupełnionego bez zbędnej zwłoki pisemnym potwierdzeniem.

(4) Spółka nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku niewłaściwego użycia Danych chronionych, od momentu zawiadomienia Spółki o ryzyku nadużycia Danych chronionych aż do zakończenia okresu zasadnie potrzebnego Spółce na podjęcie działań, które mają zapobiec ich nadużyciu. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty spowodowane nadużyciem Danych chronionych, chyba że dojdzie do niego z winy Spółki.

(5) Aplikacja Klienta dostępna jest za pośrednictwem strony internetowej Spółki [www.conseq.pl](http://www.conseq.pl). Spółka ma prawo bez wcześniejszego powiadomienia zmieniać wygląd, zawartość, strukturę, funkcje, format danych i inne parametry Aplikacji Klienta. Spółka ma prawo ograniczyć lub przerwać działanie Aplikacji Klienta w dowolnym momencie, w całości bądź w części. O ograniczeniu lub przerwaniu działania Aplikacji Klienta Klient zostanie poinformowany z odpowiednim wyprzedzeniem za pośrednictwem strony internetowej, chyba że nie będzie to możliwe na skutek działania siły wyższej.

(6) Klient podczas korzystania z Aplikacji Klienta zobowiązany jest do przestrzegania środków bezpieczeństwa, w szczególności: **a)** nie pozostawiać urządzenia, za pośrednictwem którego korzysta z Aplikacji Klienta, bez nadzoru w czasie, kiedy jest on zalogowany do aplikacji; **b)** korzystać z Aplikacji Klienta wyłącznie za pośrednictwem urządzeń posiadających odpowiednie

zabezpieczenia; **c)** przestrzegać zasad bezpiecznego korzystania z sieci Internet; oraz **d)** zmieniać hasło dostępne do Aplikacji Klienta zgodnie z zaleceniami Spółki, a także przy każdym podejrzeniu zagrożenia dla bezpieczeństwa hasła, lecz nie rzadziej niż raz w miesiącu.

(7) Korzystając z Aplikacji Klienta, Klient może wykonywać jedynie dostępne tam aktywne operacje, tj. proponować zmiany Umowy i składać określone Zlecenia. Wykonanie aktywnej operacji wymaga autoryzacji przy użyciu unikalnego kodu zabezpieczającego, który Spółka wyśle po wprowadzeniu aktywnej operacji za pośrednictwem wiadomości SMS na numer telefonu komórkowego zgodnie z art. VII, pkt. (2) niniejszych Dodatkowych warunków komunikacji elektronicznej. Spółka może zawiadamiać Klienta o informacjach dostępnych w Aplikacji Klienta za pośrednictwem wiadomości e-mail lub SMS.

(8) Wygląd, treść, struktura i funkcje Aplikacji Klienta objęte są ochroną na mocy przepisów o ochronie praw własności intelektualnej. Bez pisemnej zgody Spółki zabrania się ingerować w Aplikację Klienta i wykorzystywać jej funkcje, czy to w całości czy w części, do celów innych niż standardowe cele użytkowe, do jakich jest ona przeznaczona.

(9) Spółka może unieważnić dane dostępne Klienta, jeżeli dane te są wykorzystywane w sposób sprzeczny z niniejszymi Dodatkowymi warunkami komunikacji elektronicznej lub, gdy Spółka posiada uzasadnione podejrzenie ich nadużycia, np. w przypadku wprowadzenia nieprawidłowego hasła więcej niż trzy razy.

(10) Zawartość komunikacji elektronicznej, w tym komunikacji przez Aplikację Klienta może w pewnych okolicznościach podlegać monitorowaniu przez osoby trzecie. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za niewłaściwe korzystanie z informacji przesyłanych za pomocą środków komunikacji elektronicznej, chyba że do takiego nadużycia dojdzie w wyniku naruszenia zobowiązań prawnych Spółki.

### VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsze Warunki ogólne obowiązują od dnia 1. 6. 2017.

## Tabela opłat obowiązująca od 1. 6. 2017 (Tab-CAH-PL-1706)

W przypadku niezgodności Tabeli opłat ze stawkami Opłat za nabycie zdefiniowanymi w Prospektach funduszy wykorzystywane są stawki zgodnie z Tabelą opłat.

A ACTIVE INVEST			
STANDARDOWE STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE			
Instrumenty inwestycyjne	Kwota brutto Zlecenia jednorazowego lub Zlecenia stałego z nieprzedpłaconą opłatą za nabycie		
	Od 0 do 49 999 PLN	Od 50 000 do 149 999 PLN	150 000 PLN lub więcej
Strategia dynamiczna	5,00%	4,10%	3,10%
Strategia zrównoważona	3,75%	3,35%	2,55%
Strategia konserwatywna	2,50%	2,05%	1,55%
PREFERENCYJNE STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE PŁATNEJ Z GÓRY *			
Planowany okres trwania Zlecenia stałego (liczba lat)	Miesięczna kwota brutto inwestycji		
	Poniżej 500 PLN	Od 500 do 999 PLN	1000 PLN lub więcej
<b>Strategia dynamiczna</b>			
Od 2 do 9 lat	4,60%	4,35%	4,10%
Od 10 do 19 lat	4,10%	3,85%	3,60%
Od 20 do 29 lat	3,60%	3,35%	3,10%
Od 30 do 35 lat	3,10%	2,85%	2,60%
<b>Strategia zrównoważona</b>			
Od 2 do 9 lat	3,70%	3,50%	3,30%
Od 10 do 19 lat	3,30%	3,10%	2,90%
Od 20 do 29 lat	2,90%	2,65%	2,45%
Od 30 do 35 lat	2,50%	2,20%	2,00%
<b>Strategia konserwatywna</b>			
Od 2 do 9 lat	2,30%	2,20%	2,05%
Od 10 do 19 lat	2,05%	1,95%	1,80%
Od 20 do 29 lat	1,80%	1,70%	1,55%
Od 30 do 35 lat	1,55%	1,45%	1,30%

\* Opłata za nabycie płatna z góry nie podlega zwrotowi. Niewykorzystanie Kwoty docelowej (przedwczesnym zakończeniem Umowy lub niewypłaceniem uzgodnionych depozytów) może skutkować tym, że wariant opłaty za nabycie płatnej z góry może okazać się relatywnie droższy w odniesieniu do faktycznie wpłaconych środków. Opłata za nabycie płatna z góry pobierana jest od Kwoty docelowej odpowiadającej sumie regularnych inwestycji przez okres max. 35 lat, przy czym nie dłużej niż do 70 roku życia Klienta.

C OPŁATY ZA ODKUP TYTUŁÓW UCZESTNICTWA	
Zlecenie jednorazowe odkupu	0,00 PLN
Zlecenie stałe odkupu	0,00 PLN
D KOSZTY	
Potwierdzenie transakcji i wyciąg z Rachunku inwestycyjnego – w formie elektronicznej	0,00 PLN
Potwierdzenie transakcji i wyciąg z Rachunku inwestycyjnego – w formie papierowej	3,00 PLN

Ze świadczeniem usług inwestycyjnych mogą być związane inne koszty (np. koszt płatności zagranicznych), które mogą być przeniesione na Klienta.

B HORYZONT INVEST			
STANDARDOWE STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE			
Instrumenty inwestycyjne	Kwota brutto Zlecenia jednorazowego lub Zlecenia stałego z nieprzedpłaconą opłatą za nabycie		
	Od 0 do 49 999 PLN	Od 50 000 do 149 999 PLN	150 000 PLN lub więcej
<b>Strategia dynamiczna</b>			
10 lat i więcej	5,00 %	4,10 %	3,10 %
Od 5 do 9 lat	3,50 %	3,20 %	2,40 %
poniżej 5 lat	2,50 %	2,05 %	1,55 %
<b>Strategia zrównoważona</b>			
10 lat i więcej	3,75 %	3,35 %	2,55 %
od 5 do 9 lat	3,50 %	3,20 %	2,40 %
poniżej 5 lat	2,50 %	2,05 %	1,55 %
PREFERENCYJNE STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE PŁATNEJ Z GÓRY *			
Planowany okres trwania Zlecenia stałego (liczba lat)	Miesięczna kwota brutto inwestycji		
	Poniżej 500 PLN	Od 500 do 999 PLN	1000 PLN lub więcej
<b>Strategia dynamiczna</b>			
Od 2 do 9 lat	2,50 %	2,05 %	1,55 %
Od 10 do 19 lat	3,60 %	3,35 %	3,10 %
Od 20 do 29 lat	3,60 %	3,35 %	3,10 %
Od 30 do 35 lat	3,10 %	2,85 %	2,60 %
<b>Strategia zrównoważona</b>			
Od 2 do 9 lat	2,50 %	2,05 %	1,55 %
Od 10 do 19 lat	3,30 %	3,10 %	2,90 %
Od 20 do 29 lat	2,90 %	2,65 %	2,45 %
Od 30 do 35 lat	2,50 %	2,20 %	2,00 %

## Minimalne wielkości Zleceń, minimalne saldo Rachunku inwestycyjnego i minimalny okres obowiązywania Zlecenia stałego

E ZLECENIA JEDNORAZOWE	
Pierwsze Zlecenie jednorazowe emisji	1500 PLN
Kolejne Zlecenie jednorazowe emisji	100 PLN
Zlecenie jednorazowe odkupu	150 PLN
Minimalne saldo Rachunku inwestycyjnego	1500 PLN
F ZLECENIA STAŁE (OKRESOWE NABYCIE LUB ODKUP)	
Zlecenie stałe emisji	100 PLN / m-c 150 PLN / kw.
Zlecenie stałe odkupu	100 PLN / m-c
Minimalny okres trwania Zlecenia stałego	2 lata

### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (1) Niniejsze Warunki szczególne programów inwestycyjnych Active Invest i Horyzont Invest (dalej jako „**Warunki szczególne**”) regulują prawa i obowiązki spółki Conseq Funds inwestični spólnořt, a.s. (dalej jako „**Spółka**”) oraz klienta, na rzecz którego Spółka emituje lub odkupuje Tytuły uczestnictwa w ramach niniejszych programów inwestycyjnych (dalej jako „**Klient**”, a łącznie ze Spółką – „**Strony**”).
- (2) Odmienne postanowienia określone w Umowie ramowej dotyczącej emisji i odkupu Tytułów uczestnictwa zawartej przez Strony (dalej jako „**Umowa**”) są nadrzędne wobec niniejszych Warunków szczególnych. Na potrzeby niniejszych Warunków szczególnych przyjmuje się, że Warunki oznaczają sporządzone przez Spółkę Warunki ogólne emisji i odkupu tytułów uczestnictwa funduszy zbiorowego inwestowania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (dalej jako „**Warunki ogólne**”) wraz z niniejszymi Warunkami szczególnymi (Warunki ogólne i Warunki szczególne są dalej łącznie zwane „**Warunkami**”).

### II. DEFINICJE WYBRANYCH TERMINÓW

Na potrzeby Umowy oraz Warunków terminy pisane w nich wielką literą mają znaczenie określone poniżej:

„**Data zakończenia**” – ostatni dzień miesiąca, w którym upływa okres uzgodniony przez Strony jako okres trwania programu inwestycyjnego Horyzont Invest, rozpoczynający się z chwilą podpisania Umowy. Data zakończenia nie jest dniem wygaśnięcia Umowy.

„**Dzień referencyjny**” – występuje w okresie, w którym do Daty zakończenia pozostało 10 lub mniej lat i jest to ostatni dzień każdego miesiąca, będącego tym samym miesiącem kalendarzowym co miesiąc, w którym przypada Data zakończenia.

### III. ZLECENIA I PŁATNOŚCI

- (1) W ramach programów inwestycyjnych Active Invest i Horyzont Invest (dalej jako „**Programy inwestycyjne**”) Klient może składać Zlecenia wyłącznie w odniesieniu do ściśle określonej grupy Tytułów uczestnictwa, tj. Tytułów uczestnictwa Funduszy: **i)** Conseq Polskich Obligacji, otwarty fundusz inwestycyjny, ISIN: CZ0008474079 (dalej jako „**Fundusz obligacji**”); oraz **ii)** Active Invest Progressive, otwarty fundusz inwestycyjny, ISIN: CZ0008474657 (dalej jako „**Fundusz dynamiczny**”).
- (2) Jeżeli w dniu realizacji Zlecenia emisji którykolwiek z Funduszy wskazanych w pkt. (1) niniejszego artykułu nie istnieje, taki Fundusz zastępowany jest przez jego następcę prawnego lub, w przypadku braku następcy prawnego, zastępowany jest przez Fundusz, który Spółka, na potrzeby jednego lub obu Programów inwestycyjnych, wskaże jako następcę i jako taki, opublikuje na swojej stronie internetowej. Następcą, o którym mowa w poprzednim zdaniu, może być wyłącznie Fundusz, którego Tytuły uczestnictwa mogą być oferowane publicznie w Polsce, pod warunkiem, że strategia inwestycyjna tego Funduszu odpowiada strategii Funduszu, który na dzień realizacji Zlecenia nie istnieje, a także przy zastrzeżeniu że Fundusz ten nie posiada mniej korzystnego profilu ryzyka.
- (3) Strony Umowy zawartej w ramach programu inwestycyjnego Active Invest wybierają jedną z następujących strategii inwestycyjnych: **i)** Strategię konserwatywną; **ii)** Strategię zrównoważoną; lub **iii)** Strategię dynamiczną; Strony Umowy zawartej w ramach programu inwestycyjnego Horyzont Invest wybierają jedną z następujących strategii inwestycyjnych: **i)** Strategię zrównoważoną lub **ii)** Strategię dynamiczną. Strategia inwestycyjna, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej w niniejszych Warunkach szczególnych, precyzuje Tytuły uczestnictwa, których dotyczą Zlecenia składane przez Klienta, a Klient nie jest zobowiązany dodatkowo określać w Zleceniu Tytułów uczestnictwa. Spółka nie bierze pod uwagę informacji o rodzaju Tytułów uczestnictwa określonych w Zleceniach, chyba że są to Zlecenia odkupu w ramach Programów inwestycyjnych.
- (4) Klient nie może złożyć Zlecenia stałego odkupu przed zakończeniem okresu obowiązywania Zlecenia stałego emisji.
- (5) Zlecenie emisji lub odkupu Tytułów uczestnictwa złożone przez Klienta w ramach programu inwestycyjnego Active Invest w zależności od wybranej strategii inwestycyjnej dotyczy następujących Funduszy: **i)** 100% Fundusz obligacji w przypadku Strategii konserwatywnej, **ii)** 50% Fundusz obligacji i 50% Fundusz dynamiczny w przypadku Strategii zrównoważonej i **iii)** 100% Fundusz dynamiczny w przypadku Strategii dynamicznej.
- (6) Zlecenie emisji złożone przez Klienta w ramach programu inwestycyjnego Horyzont Invest dotyczy emisji Tytułów uczestnictwa Funduszy wskazanych w tabeli poniżej, w zależności od wybranej strategii inwestycyjnej i czasu pozostałego – w dniu realizacji Zlecenia - do Daty zakończenia, z podziałem kwoty Zlecenia pomiędzy poszczególne Fundusze również zgodnie z poniższą tabelą:

Czas pozostały do Daty zakończenia („D”) w latach *):	Strategia zrównoważona		Strategia dynamiczna	
	Active Invest Progressive	Conseq Polskich Obligacji	Active Invest Progressive	Conseq Polskich Obligacji
D > 10	50,00%	50,00%	100,00%	0,00%
9 < D ≤ 10	50,00%	50,00%	90,00%	10,00%
8 < D ≤ 9	50,00%	50,00%	80,00%	20,00%
7 < D ≤ 8	50,00%	50,00%	70,00%	30,00%
6 < D ≤ 7	50,00%	50,00%	60,00%	40,00%
5 < D ≤ 6	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
4 < D ≤ 5	40,00%	60,00%	40,00%	60,00%
3 < D ≤ 4	30,00%	70,00%	30,00%	70,00%
2 < D ≤ 3	20,00%	80,00%	20,00%	80,00%
1 < D ≤ 2	10,00%	90,00%	10,00%	90,00%
D ≤ 1	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%

\*) Jeżeli wartość D jest ujemna (tj. po Dacie zakończenia), przyjmuje się interwał „D ≤ 1” (zob. ostatni wiersz tabeli).

- (7) Jeżeli Klient w Zleceniu odkupu w ramach programów inwestycyjnych nie określi inaczej, Spółka odkupuje Tytuły uczestnictwa zarejestrowane na Rachunku inwestycyjnym w ilości odpowiadającej kwocie Zlecenia oraz według struktury zgodnej z aktualnym podziałem Tytułów uczestnictwa na Rachunku inwestycyjnym.
- (8) Jeżeli Strony zawarły Umowę w ramach programu inwestycyjnego Horyzont Invest, z chwilą podpisania Umowy Klient składa Spółce następujące Zlecenia, z zastrzeżeniem warunku opisanego poniżej: **i)** Zlecenia jednorazowe emisji Tytułów uczestnictwa, których udział, względem wszystkich Tytułów uczestnictwa na Rachunku inwestycyjnym Klienta na Dzień referencyjny jest niższy niż udział określony w tabeli przedstawionej w pkt. (6) niniejszego artykułu dla danej strategii inwestycyjnej i czasu pozostałego do Daty zakończenia, przy czym Zlecenia te opiewają na taką kwotę, która, w przypadku ich realizacji w Dniu referencyjnym, zlikwidowałaby tę różnicę w udziałach; oraz **ii)** Zlecenia jednorazowe odkupu tych Tytułów uczestnictwa, których udział, względem wszystkich Tytułów

uczestnictwa na Rachunku inwestycyjnym Klienta na Dzień referencyjny jest wyższy niż określony w tabeli przedstawionej w pkt. (6) niniejszego artykułu dla danej strategii inwestycyjnej i czasu pozostałego do Daty zakończenia, przy czym Zlecenia te opiewają na taką kwotę, która w przypadku realizacji w Dniu referencyjnym, zlikwidowałaby tę różnicę w udziałach (Zlecenia, o których mowa w niniejszym zdaniu, dalej jako „**Zlecenia transferowe**”). Zlecenia transferowe podlegają realizacji pod warunkiem, że na Dzień referencyjny udział Tytułów uczestnictwa w Funduszu dynamicznym jest wyższy niż określony w tabeli przedstawionej w pkt. (6) niniejszego artykułu dla danej strategii inwestycyjnej i czasu pozostałego do Daty zakończenia.

- (9) Klient dokonuje płatności zaliczek na Rachunek bankowy Spółki, nie określając identyfikatora zmiennego ani szczegółowego. Jeżeli identyfikator zmienny lub identyfikator szczegółowy został podany, informacje te nie będą brane pod uwagę. Płatność jest identyfikowana jako dotycząca Umowy z chwilą uznania danej kwoty na Rachunku bankowym Spółki, którego identyfikator (numer rachunku) jest przypisany do Umowy.
- (10) Jeżeli Klient nie złożył Zlecenia stałego emisji lub jeżeli takie Zlecenie wygasło, środki pieniężne uznane na Rachunku bankowym Spółki traktowane będą jako Zlecenie przez płatność dotyczącą emisji tych Tytułów uczestnictwa, które odpowiadają właściwemu programowi inwestycyjnemu, wybranej strategii inwestycyjnej oraz, w przypadku programu inwestycyjnego Horyzont Invest, czasowi pozostałemu do Daty zakończenia (art. III, pkt. (5) i (6) niniejszego artykułu). Jeśli Klient złożył Zlecenie stałe emisji, które jeszcze nie wygasło i jeśli nie złożył Zlecenia jednorazowego, środki pieniężne uznane na Rachunku bankowym Spółki uznaje się za Zlecenie priorytetowego przeznaczenia środków finansowych na realizację najpóźniej złożonego Zlecenia stałego zgodnie z art. III, pkt. (14) Warunków ogólnych.

### IV. REALIZACJA DYSPOZYCJI

- (1) Spółka realizuje Zlecenia transferowe bez zbędnej zwłoki po Dniu referencyjnym. Zlecenia transferowe emisji Spółka realizuje zazwyczaj po rozliczeniu Zleceń transferowych odkupu.
- (2) W przypadku wielu tytułów wykorzystania środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta, środki te są wykorzystywane przez Spółkę, aż do momentu ich wyczerpania, w następującej kolejności tytułów: **i)** przekazanie wpływów ze sprzedaży Tytułów uczestnictwa na podstawie Zlecenia odkupu; **ii)** Zlecenie transferowe; **iii)** Pismenne Zlecenie jednorazowe; **iv)** Płatność priorytetowa Zlecenia stałego (art. IV, pkt. (5) Warunków ogólnych); **v)** Zlecenie stałe; **vi)** Zlecenie przez płatność.

### V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsze Warunki szczególne obowiązują od dnia 1. 6. 2017.