

**STATUT**

**Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený  
podílový fond**

## OBSAH

Vymezení pojmů .....	3
1. Základní údaje o Fondu .....	6
2. Obhospodařovatel .....	6
3. Administrátor .....	7
4. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti .....	8
5. Depozitář .....	8
6. Investiční strategie .....	9
7. Rizikový profil .....	15
8. Informace o historické výkonnosti .....	18
9. Zásady hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku nebo výnosech .....	19
10. Podílové listy vydávané Fondem .....	20
11. Poplatky a náklady .....	24
12. Další informace .....	28

## Vymezení pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto Statutu následující význam:

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

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

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

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

„**Depozitářem**“ se rozumí Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

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

„**Fondem**“ se rozumí Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený podílový fond.

„**fondem kolektivního investování**“ se rozumí ten investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky od veřejnosti.

„**Fondem kvalifikovaných investorů**“ se rozumí ten investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky pouze od kvalifikovaných investorů a který obhospodařuje obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit, lze ho nabízet v České republice a investuje podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu pouze do věcí, které lze nabyt do jmění Fondu.

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

„**Fondem peněžního trhu**“ se rozumí fond kolektivního investování, který naplní materiální definici peněžního fondu obsaženou v čl. 1 odst. 1 nařízení č. (EU) 2017/1131, ze dne 14. června 2017, o fondech peněžního trhu.

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

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

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

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

„**Korporátním dluhopisem**“ se rozumí zastupitelný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit, jehož emitentem je osoba odlišná od mezinárodní organizace, státu, centrální banky, regionální nebo místní správní jednotky a jiné osoby vykonávající působnost převážně v oblasti veřejné správy.

„**High-yield korporátním dluhopisem**“ se rozumí kategorie Korporátních dluhopisů, které jsou spojeny s vyšším až vysokým stupněm rizika selhání emitenta, které však současně odpovídá vyššímu až vysokému výnosu těchto dluhopisů; High-yield korporátní dluhopisy emitují emitenti s horší bonitou (dluhopisy jsou mimo investiční stupeň Renomovaných ratingových agentur).

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

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

„**Registrátorem**“ se rozumí společnost Conseq Investment Management, a.s. se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

„**Renomovanou ratingovou agenturou**“ se rozumí Standard&Poor's, Moody's a Fitch.

„**repem**“ se rozumí prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Repem se rozumí i Sell Buy operace.

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

„**reverzním repem**“ se rozumí koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem. Reverzním repem se rozumí i Buy Sell operace.

„**Rozvíjející se země**“ se rozumí země, která je zařazena mezi tzv. Emerging markets podle Evropské klasifikace fondů kolektivního investování vydané Evropskou asociací fondového a asset managementu (EFAMA).

„**SFDR**“ se rozumí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.

„**Smíšeným fondem**“ se rozumí fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje do různých druhů aktiv na různých trzích, u něhož nejsou stanoveny limity pro podíl rizikových nástrojů a konzervativních nástrojů, a který nelze klasifikovat jako Akciový fond nebo Dluhopisový fond.

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

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

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

„**Třídou**“ se rozumí skupina podílových listů vydávaných Fondem, s nimiž jsou spojena stejná práva. Mezi jednotlivými Třídami se některá práva spojená s podílovým listem mohou lišit způsobem, který upravuje Statut. Fond vydává podílové listy Třídy A (akumulační), s nimiž není spojeno právo na výplatu podílu na zisku a na výnosech z hospodaření s majetkem Fondu, a podílové listy Třídy D

(dividendová), s nimiž je takové právo spojeno. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, vztahují se v něm uvedená pravidla nerozdílně na podílové listy Třídy A i podílové listy Třídy D.

„**Udržitelnou investicí**“ se rozumí investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

„**ukazatelem celkové nákladovosti Fondu**“ se rozumí ukazatel v procentním vyjádření poměru celkové výše nákladů Fondu k průměrné měsíční Hodnotě fondového kapitálu Fondu, přičemž celkovými náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování dle zvláštního právního předpisu po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Celková nákladovost může být označena rovněž pojmem „poplatky za správu“.

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

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

„**Základní měnou**“ se rozumí česká koruna (CZK).

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

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

## **1. Základní údaje o Fondu**

- 1.1 Označení Fondu je: Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený podílový fond. Fond může používat rovněž zkrácené označení Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, resp. v anglickém jazyku Conseq High-Yield Bonds. Kód LEI Fondu je 315700WAC70YLBCDUA83.
- 1.2 Fond byl zapsán do seznamu podílových fondů vedeného ČNB dne 3. března 2021. Fond vznikl dnem jeho zápisu do tohoto seznamu.
- 1.3 Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4 Fond je speciálním fondem.
- 1.5 Fond není řídicím ani podřízeným fondem.
- 1.6 Auditorem Fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504, č. osvědčení Komory auditorů České republiky 401.
- 1.7 Fond je nově vytvořeným fondem a z toho důvodu nedošlo k žádným změnám ve statusových věcech Fondu.
- 1.8 Shromáždění podílníků Fondu není zřízeno.

## **2. Obhospodařovatel**

- 2.1 Obhospodařovatelem Fondu je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 248 37 202.
- 2.2 Základní kapitál Investiční společnosti činí 4.000.000 Kč a byl v plné výši splacen.
- 2.3 Investiční společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 11. 5. 2011.
- 2.4 Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 24.3.2011 vydaným pod č.j. 2011/2976/570, které nabylo právní moci dne 24.3.2011. Tímto rozhodnutím byly současně schváleny vedoucí osoby Investiční společnosti. Dne 6. března 2018 došlo rozhodnutím č.j.: 2018/030846/CNB/570, S-Sp-2017/00811/CNB/571 k rozšíření povolení Investiční společnosti.
- 2.5 Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.
- 2.6 Vedoucími osobami Investiční společnosti jsou:
  - a) Ing. Jan Vedral, předseda představenstva,
  - b) Mgr. Hana Blovká, místopředsedkyně představenstva,
  - c) Mgr. Ing. Petr Nemerád, člen představenstva.
- 2.7 Vedoucí osoby nevykonávají mimo Investiční společnost tyto činnosti, které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Fondu s následující výjimkou:

Mgr. Ing. Petr Nemerád je ředitelem provozní sekce a člen představenstva QI investiční společnosti, a.s.
- 2.8 Předmět podnikání Investiční společnosti je, v souladu s uděleným povolením k činnosti:
  - a) přesáhnout rozhodný limit;

- b) obhospodařovat
- standardní fondy,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
  - speciální fondy,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
  - fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání; a
- c) provádět administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů uvedených v písm. b) výše.

2.9 Investiční společnost patří do konsolidačního celku společností Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671 zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

2.10 Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných nebo administrovaných fondů naleznete v příloze č. 1 tohoto Statutu nebo v seznamu vedeném ČNB na internetových stránkách [https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO\\_PAGE?p\\_lang=cz](https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz).

### **3. Administrátor**

3.1 Administraci Fondu provádí Investiční společnost.

3.2 V rámci administrace Investiční společnost pro Fond vykonává všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, zejména Fondu:

- a) vede účetnictví a zajišťuje plnění daňových povinností,
- b) zajišťuje právní služby a compliance,
- c) oceňuje majetek a dluhy Fondu a provádí výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,
- d) zajišťuje vydávání a odkupování podílových listů Fondu,
- e) připravuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a sdělení klíčových informací, a jejich případné změny,
- f) uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky.

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

#### **4. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

- 4.1 Investiční společnost pověřila Registrátora výkonem těchto pro Fond významných činností, které zahrnuje administrace Fondu:
- a) oceňování majetku a dluhů Fondu a výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,
  - b) vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vedení evidence o tom, nabízení investic do Fondu,
  - c) vedení evidence podílových listů a seznamu podílníků Fondu; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou ve smyslu čl. 10.6,
  - d) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
  - e) plnění některých informačních povinností,
  - f) provoz klientského servisu,
  - g) vyřizování reklamací a stížností podílníků Fondu,
  - h) činnost compliance a interního auditu,
- 4.2 Investiční společnost dále pověřila Registrátora výkonem činností spočívající v propagaci a nabízení podílových listů Fondu.
- 4.3 Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon činností podle čl. 4.1 Statutu. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo k pověření jiného uvedenými činnostmi. Pověřením není dotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením povinností plynoucích jí jako obhospodařovateli a administrátorovi Fondu ze Statutu, Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.
- 4.4 Další činností související s obhospodařováním majetku Fondu zajišťovanou prostřednictvím třetích osob je právní a transakční poradenství. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

#### **5. Depozitář**

- 5.1 Depozitářem fondu je Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.
- 5.2 Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.
- 5.3 Depozitář je zahrnut do konsolidačního celku ve smyslu zákona o účetnictví, když konsolidaci celé konsolidační skupiny provádí v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve znění přijatém Evropskou Unií (EU IFRS) Depozitář jakožto mateřská společnost celé skupiny.
- 5.4 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Investiční společností a Depozitářem. Depozitář zejména:
- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Fond v příslušné evidenci nebo jej pro Fond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,
  - b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
  - c) zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Investiční společnosti ve prospěch Fondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu na těchto účtech,



- d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- e) kontroluje, zda v souladu s příslušnými právními předpisy, Statutem a depozitářskou smlouvou:
  - i) byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu,
  - ii) byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,
  - iii) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
  - iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
  - v) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond, a
  - vi) je majetek Fondu nabýván a zcizován.

5.5 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Fondu tím není dotčena.

5.6 Depozitář vykonává pro Fond z pozice Registrátora činnosti uvedené v čl. 4.2, které zahrnuje administrace Fondu.

5.7 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

## 6. Investiční strategie a investiční limity

6.1 Cílem Fondu je ve středním a dlouhodobém investičním horizontu maximalizovat celkovou návratnost investic Fondu, a to v absolutním vyjádření součtu zisků z růstu tržní hodnoty investic, jejich kapitálových příjmů (úrokových či dividendových), či realizací měnových zisků z nákupu či prodeje investičních nástrojů (*total return strategy*). S ohledem na tuto investiční strategii Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného srovnávacího či poměřovacího ukazatele (benchmarku) a neprezentuje tak svoji výkonnost v relativním vyjádření.

Fond investuje jak do tuzemských, tak zahraničních investičních nástrojů. Za účelem dosažení svého cíle Fond investuje zejména do diverzifikované množiny High-yield korporátních dluhopisů.

6.2 Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni za účelem dosažení vyšších výnosů podstoupit vyšší míru tržního rizika, a z hlediska podkladových finančních aktiv (cílových investičních nástrojů, do kterých Fond investuje) mají zájem o získání diverzifikované expozice vůči rizikovějším investičním nástrojům, které představují Korporátní dluhopisy spekulativního stupně. Do Podílových listů Fondu by měli investovat investoři se zkušenostmi v oblasti investování do cenných papírů a ochotou nést riziko vyplývající z koncentrace investic do stejného druhu investičních nástrojů, na něž je zaměřena investiční strategie Fondu (High-yield korporátní dluhopisy). Fond je dále vhodný pro investory, kteří jsou připraveni držet investici do Fondu po dobu alespoň 3 až 5 let.

**6.3 Návratnost investice do Fondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.**

6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat žádný index.

6.5 Investiční strategie Fondu není systematicky zaměřena na určité hospodářské odvětví nebo zeměpisnou oblast, ani na určitou část finančního trhu. Investiční strategie Fondu je zaměřena na High-yield Korporátní dluhopisy jako převažující druh majetku. Není vyloučeno, že po určité časové období mohou být investice Fondu způsobem podle věty první tohoto článku zaměřeny, bude-li to podle vyhodnocení Investiční společnosti pro Fond vhodné.

6.6 Fond je speciálním fondem. Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování vydané Asociací pro kapitálový trh ČR je možné Fond primárně klasifikovat jako Dluhopisový fond. Fond se zaměřuje na investice do Korporátních dluhopisů spekulativního stupně bez omezení investic do nástrojů vydaných emitenty se sídlem v Rozvíjejících se zemích a je fondem s dominantní měnou (CZK) bez omezení durace.

**6.7 Fond investuje do následujících finančních aktiv:**

- a) Bankovní vklady,
- b) nástroje peněžního trhu,
- c) dluhopisy,
- d) cenné papíry vydané Fondy peněžního trhu,
- e) cenné papíry vydané Fondy krátkodobých dluhopisů,
- f) cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy,
- g) cenné papíry vydané Fondy kvalifikovaných investorů,
- h) jiná finanční aktiva, kterými mohou být: 1.) pouze jiné než v písm. a) až g) uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat, anebo, 2.) za podmínek dále ve Statutu stanovených, finanční deriváty.

6.8 Fond může nabývat investiční cenné papíry a cenné papíry vydané investičním fondem, i když nebyly plně splaceny.

6.9 Fond může investovat do:

- a) finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí, které lze podle Statutu nabýt do majetku Fondu, úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný;
- b) finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí uvedená v odst. a) tohoto článku, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Fondu nepoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy

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

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Fondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Fond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny Fondu s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

Úrokový swap (Interest rate swap) spočívá obvykle ve výměně variabilních úrokových nároků za pevně stanovené úrokové nároky nebo obráceně. Mohou také fungovat jako výměna pevně stanovených úrokových nároků za jiné pevně stanovené úrokové nároky či jako výměna variabilních úrokových nároků za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku Fondu. V závislosti na

odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost - aniž by prodávala majetek Fondu - zamezit riziku pohybu úrokových měr, a tím zabránit úrokovým ztrátám. Při očekávaném růstu úrokových měr tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úrokových měr může být variabilně úročená část přeměněna na 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 trhů 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 (FX) forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Fond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně Fondu. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně Fondu. V důsledku sjednání FX forwardu však Fond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně Fondu.

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

6.11 Fond může provádět repo obchody s využitím svého majetku pouze tehdy:

- a) je-li repo obchod sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo,
- b) lze-li závazek z repo obchodu vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota,
- c) jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí vysoce kvalitního dluhopisu, cenného papíru vydaného Krátkodobým fondem peněžního trhu, Bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu se Statutem, a
- d) vyhovují-li věci, které jsou předmětem reverzního repa, nárokům stanoveným v § 33 odst. 2 Nařízení vlády, a nejsou-li po dobu trvání reverzního repa zatíženy absolutním majetkovým právem nebo převedeny na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej či zpětný převod na jinou smluvní stranu.

- 6.12 Fond může používat finanční deriváty a provádět repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.
- 6.13 Používání finančních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Fondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik se řídí Nařízením vlády. Finanční derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Fondu nebo pravidla upravená Statutem a Nařízením vlády.
- 6.14 Popis obchodů zajišťujících financování:
- a) Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Fond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR; Fond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
  - b) Fond může uzavřít Repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Fondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím Repo obchodů, nesmí přesáhnout 50 % celkově spravovaných aktiv, přičemž v závislosti na tržních podmínkách se reálný poměr bude pohybovat v rozmezí 0 % až 50 %. Aktiva obdržená v rámci těchto Repo obchodů jsou považována za přijatý kolaterál. Při přijetí úvěru proti kolaterálu v podobě cenného papíru je poskytnutý cenný papír obvykle vyšší reálné hodnoty než přijatý úvěr. Naopak při poskytnutí úvěru proti kolaterálu je požadováno, aby reálná hodnota přijímaného kolaterálu byla vyšší než hodnota poskytnutého úvěru.
  - c) Aktiva přijímaná jako kolaterál musí splňovat podmínky dle 6.9, 6.10, 6.11, 6.12 a 6.13 Statutu. Předmětem Repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů se splatností odpovídající investiční politice/investičnímu profilu fondu. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.
  - d) Přijatý kolaterál je denně oceňován reálnou hodnotou. V případě, že by reálná hodnota přijatého kolaterálu nedosahovala hodnoty poskytnutého úvěru, bude po protistraně vyžadováno doplnění hodnoty kolaterálu, a to nejčastěji formou zaslání variační marže. Požadavek protistrany na doplnění variační marže v případě poskytnutého kolaterálu bude řádně ověřen porovnáním reálné hodnoty poskytnutého kolaterálu a přijatého úvěru.
  - e) Emitentem investičního nástroje přijatého jako kolaterál nesmí být společnost spjatá s obhospodařovatelem. Obhospodařovatel věcně zhodnotí, že míra korelace úvěrového rizika investičního nástroje a protistrany obchodu je nízká. Přijatý kolaterál podléhá základním principům diverzifikace, které obhospodařovatel s odbornou péčí aplikuje. Přijatý kolaterál nepeněžního charakteru nemůže být dále prodán nebo použit dále jako kolaterál.
  - f) Repo obchody mohou být sjednány pouze s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Kritéria volby vhodné protistrany zahrnují právní status protistrany, zemi sídla a rating (zpravidla jde o finanční instituce sídlící v zemích OECD mající rating v investičním stupni).
  - g) Repo lze sjednat, netýkají-li se tyto smlouvy více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu investičních nástrojů téhož druhu vydaných jedním emitentem.
  - h) Repo lze sjednat, nepředstavují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k investičním nástrojům vydaných jedním emitentem více než 10 % hodnoty majetku tohoto fondu.
  - i) Repo lze sjednat, drží-li fond po celou dobu trvání těchto smluv prostředky v takové výši, aby mohl kdykoli otevřené pozice ze všech těchto smluv uzavřít.

- j) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s Repo obchody jsou výnosem Fondu a veškeré úrokové náklady spojené s Repo obchody jsou nákladem Fondu. Transakční náklady související s Repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 11.7 Statutu nákladem Fondu. Fond nevyužívá při Repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).
- k) Řízení rizik souvisejících s Repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulatorní 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.

6.15 **Investiční limity** pro investice Fondu do finančních aktiv jsou stanoveny v souladu s Nařízením Vlády takto:

*Investiční limit pro jednoho emitenta*

- a) Dluhopisy a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 10% Fondového kapitálu, není-li dále stanoveno jinak.

*Limity u investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- b) Bez ohledu na limit podle písm. a) může Fond investovat do investičních cenných papírů, které jsou uvedeny v § 46 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády, a do nástrojů peněžního trhu, které jsou uvedeny v § 9 Nařízení vlády, nejvýše 10 % Fondového kapitálu.

*Limity z celkové jmenovité hodnoty a z celkového počtu investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- c) Do majetku Fondu nelze nabýt více než 10 % z:
  - a. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  - b. celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem nebo
  - c. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

Limit podle tohoto písmene c) se neuplatní, jestliže jde o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu podle § 19 odst. 2 Nařízení vlády, tj. které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.

- d) Do limitů podle písm. a) a b) se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v čl. 6.9 písm. b).
- e) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v čl. 6.9 písm. b), vyjádřené jako součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů nesmí u jedné smluvní strany překročit:
  - 10% z Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Fond podle Statutu nabýt pohledávku z Bankovního vkladu, nebo
  - 5% Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v předchozí odrážce.
- f) Bankovní vklady vůči jedné osobě nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu.

- g) Součet hodnot investic do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, Bankovních vkladů u tohoto emitenta a hodnot rizika protistrany plynoucímu z finančních derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35% Fondového kapitálu. Pro účely výpočtu tohoto investičního limitu se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů, ledaže jsou jimi finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele.
- h) Podíl dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, Bankovních vkladů a pohledávek z reverzních rep musí dosahovat alespoň 80 % Fondového kapitálu.
- i) Součet hodnot investic do High-yield korporátních dluhopisů nesmí překročit 100 % Fondového kapitálu.
- j) Otevřená pozice v jiných měnách než v české koruně (CZK) musí být nižší než 30 % Fondového kapitálu. Investováním do nástrojů v CZK se rozumí i investice do nástrojů v jiných měnách, pokud je měnové riziko vůči CZK zajištěno.
- k) Dluhopisy vydané emitenty, kteří mají od většiny z Renomovaných ratingových agentur, jež emitenta hodnotily, přiřazen rating v neinvestičním stupni horší než ekvivalent B- od agentury Standard&Poor's mohou tvořit maximálně 15% Fondového kapitálu. Pokud nemá emitent dluhopisů přiřazen rating od žádné z Renomovaných ratingových agentur, použije se pro účely výpočtu limitu uvedeného v předchozí větě hodnocení bonity emitenta zpracované Investiční společností.

*Limity u cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem*

- l) Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování uvedených v čl.6.7 písm. d), e) nebo f) nesmí přesáhnout 20 % Fondového kapitálu.
  - m) Podíl cenných papírů uvedených v čl. 6.7 písm. g) nesmí přesáhnout 10% Fondového kapitálu.
- 6.16 Limit uvedený v čl. 6.15 písm. f) nemusí být dodržen ve vztahu k osobě uvedené v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to při vydávání a odkupování podílových listů Fondu. Vklady převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných podílových listů musí být investovány bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Fondu. Vklady převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení podílových listů musí být zaslány na účet Investiční společnosti nebo Registrátora ve stanovené lhůtě.
- 6.17 Fond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatňování přednostního práva na upsání investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.
- 6.18 Pokud Fond nedodrží soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům podílníků fondu bez zbytečného odkladu soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše.
- 6.19 Majetek Fondu nesmí být s výjimkou uvedenou níže v čl. 6.24 použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru nebo daru, ani k zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Fond investuje, pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Fondu.

*Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček*

- 6.20 Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to se splatností kratší než 6 měsíců.
- 6.21 Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Fondu.

- 6.22 Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na Fond za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % Fondového kapitálu vůči jedné smluvní straně.
- 6.23 Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí překročit 25 % Fondového kapitálu.
- 6.24 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu.
- 6.25 Od investičních limitů stanovených v bodu 6.15 až 6.18 se lze odchýlit, nejdéle však na dobu 6 měsíců od vzniku Fondu.

## 7. Rizikový profil

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

← nižší riziko	vyšší riziko →
← obvykle nižší výnosy	obvykle vyšší výnosy →

stupnice míry rizika a výnosů	1	2	3	4	5	6	7
----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---

Souhrnný ukazatel rizik předpokládá, že doporučený horizont investice ve Fondu je alespoň 3 až 5 let.

### Vysvětlení a důležitá upozornění:

- a) historické údaje jako například historické údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna;
- b) není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Fondu nezmění a že Fond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;
- c) nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika;
- d) souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Fondu ve srovnání s jinými investičními fondy. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že investicí do Fondu dojde ke ztrátě v důsledku pohybu na trzích;
- e) tento produkt je zařazen do třídy 2 ze 7, což je nízká třída rizik;
- f) Fond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie souhrnného ukazatele rizik z těchto důvodů:
  - i) dominantní podíl Korporátních dluhopisů spekulativního stupně,
  - ii) otevřené pozice Fondu v jiných měnách než v CZK jsou z větší části zajištěny,
  - iii) doplňková aktiva Fondu tvoří zejména vklady, nástroje peněžního trhu a cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování.
- g) Fond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;

- h) souhrnným ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Fondu:
- i) riziko likvidity z titulu umístění významného objemu investic Fondu v Korporátních dluhopisech nižší úvěrové kvality (spekulativní ratingový stupeň), jež jsou svou povahou za stabilní tržní situace dostatečně likvidní, avšak za určitých okolností může být jejich stupeň likvidity relativně natolik nízký, že je sto ovlivnit stupeň rizika likvidity Fondu jako celku,
  - ii) provozní (operační) rizika a rizika související s opatrováním majetku,
  - iii) měnové riziko spočívající ve změnách Hodnoty fondového kapitálu Fondu v závislosti na objemu otevřených expozic Fondu v jiných měnách než CZK a změnách devizových kurzů.

tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

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

#### Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu.

S ohledem na skutečnost, že majetek Fondu je tvořen zejména dluhopisy, musí si být podílník vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu v případě kolísání dluhopisového trhu může dojít i ke kolísání hodnoty podílového listu Fondu. Současně zejména v počátku existence Fondu budou jednotlivá aktiva fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj ceny podílového listu Fondu.

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

Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, úvěrového rozpětí, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Fondu vůči těmto rizikům (např. změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

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

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Fondu (např. dlužníci z investičních nástrojů 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 pohledávky vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

#### Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči podílníkům nebo dojde k poklesu kurzu podílových listů fondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Fondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat investiční společnosti, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu majetku Fondu ve formě Bankovních vkladů. Odkupování aktiv Fondu za běžných a mimořádných okolností (včetně pozastavení odkupování podílových listů) a v případech již podaných žádostí o odkoupení je blíže upraveno v části II. Statutu – Informace o vydávání a odkupování podílových listů Fondu.

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



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

#### Riziko operační.

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

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

Fond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře.

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

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

#### Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

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

#### Riziko Repo obchodů.

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

#### Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Investiční společnost povinna zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Fondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Investiční společnost vyhodnotila, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Fondu relevantní, a proto

jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným v čl. 12 Statutu). Investiční společnost při výběru cílových aktiv hodnotí, i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

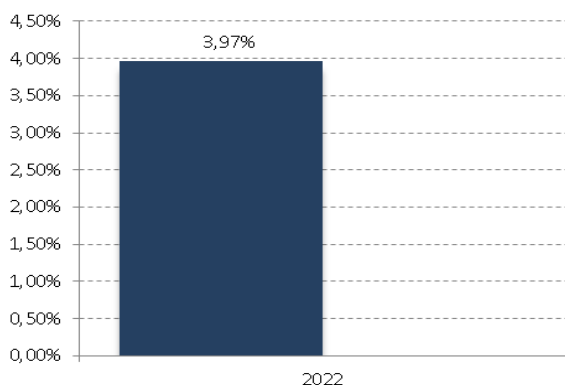
Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Fondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Fondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Fondu závisí na celkové expozici daného Fondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Fondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Investiční společnost posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

## 8. Informace o historické výkonnosti

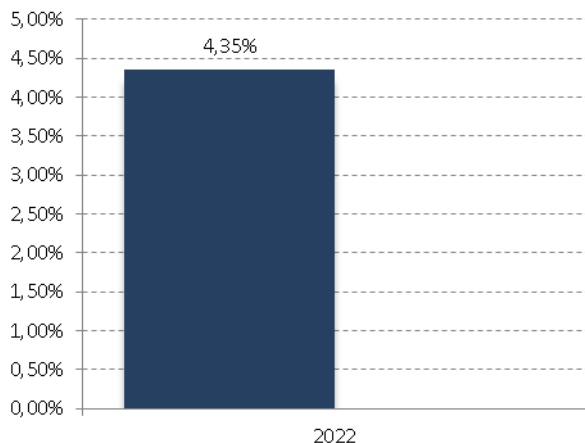
8.1 Údaje o historické výkonnosti Fondu nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí

8.2 Grafy historické výkonnosti Fondu (Třídy A a Třídy D) jsou uvedeny níže. Výkonnost Fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním (úpisem) a odkupováním podílových listů Fondu

Graf výkonnosti Třídy A (CZ0008476322), počátek 18. 3. 2021



Graf výkonnosti Třídy D (CZ0008476330), počátek 9. 11. 2021



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

- 9.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.
- 9.2 Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády.
- 9.3 Oceňování majetku a dluhů Fondu je prováděno ke každému pracovnímu dni. Oceňování majetku Fondu provádí Registrátor. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů stanoveno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 1 měsíc. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Fondu v odůvodněných případech rozhodne představenstvo Investiční společnosti. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno na internetových stránkách Investiční společnosti (čl.12.3) v dostatečném předstihu před změnou frekvence oceňování.
- 9.4 Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních jí obhospodařovaných podílových fondů. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podílový fond. Účetní závěrka Fondu musí být ověřena auditorem.
- 9.5 Schválení účetní závěrky Fondu, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.
- 9.6 Fond vydává podílové listy Třídy A (akumulační), s nimiž není spojeno právo na výplatu podílu na zisku a na výnosech z hospodaření s majetkem Fondu, a podílové listy Třídy D (dividendová), s nímž je uvedené právo spojeno. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, s podílníky obou Tříd podílových listů Fondu je zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.
- 9.7 Fond vyplácí podíly na zisku Fondu (dále jen „**podíly na zisku**“) připadající na podílové listy Třídy D. Podíly na zisku připadající na podílové listy Třídy A nejsou vypláceny a odráží se ve zvýšené hodnotě podílového listu Třídy A. Zálohy na zisk nejsou vypláceny.
- 9.8 Podílník má právo na podíl na zisku dle předchozího odstavce za podmínky, že vlastní podílové listy Třídy D k datu konání jednání představenstva Investiční společnosti, na kterém se rozhodne o rozdělení zisku Fondu za předchozí kalendářní rok. Tento den je rozhodným dnem pro vznik nároku na výplatu podílů na zisku za předchozí kalendářní rok (dále jen „**rozhodný den pro výplatu dividendy**“). Datum konání jednání představenstva uveřejní Investiční společnost každoročně na webových stránkách [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz), a to nejpozději do 3 měsíců po schválení účetní závěrky Fondu. Podíl Třídy D na zisku se stanoví podle Alokačního poměru Třídy D stanoveného v rozhodný den pro výplatu dividendy.
- 9.9 V souvislosti s ustanovením čl. 9.8 je před rozhodným dnem pro výplatu dividendy pozastaveno vydávání a odkupování podílových listů Třídy D. Tím je zajištěno, že nebudou prodány podílové listy Fondu za vyšší prodejní cenu zohledňující zisk Fondu platnou před rozhodným dnem pro výplatu dividendy, u kterých by přitom nevznikl nárok na výplatu podílů na zisku, nebo odkoupeny podílové listy Fondu za vyšší odkupní cenu zohledňující zisk Fondu platnou před rozhodným dnem pro výplatu dividendy, u kterých by zároveň vznikl nárok na výplatu podílů na zisku (duplicitní podíl na zisku). O vydání nebo odkoupení podílových listů Fondu, jejichž prodejní nebo odkupní cena zohlední zisk Fondu, lze požádat nejpozději v den, který předchází rozhodnému dni pro výplatu dividendy alespoň o 3 pracovní dny.
- 9.10 Zisk z výsledků hospodaření s majetkem Fondu připadající na podílové listy Třídy D bude za podmínek uvedených v předchozích odstavcích rozdělen tak, že jednotlivým podílníkům bude vyplacen výnos po zdanění ve výši odpovídající násobku počtu podílových listů Třídy D v majetku podílníka k rozhodnému dni pro výplatu dividendy a podílu zisku připadajícího na jeden podílový list Třídy D.

- 9.11 Investiční společnost vyplácí podíly na zisku přímo nebo prostřednictvím Registrátora. Vede-li Registrátor na základě smlouvy uzavřené mezi podílníkem a Registrátorem evidenční účet podílníka, připíše na tento účet příslušnou částku odpovídající podílu na zisku, a to bez zbytečného odkladu po vyplacení částky podílu na zisku Investiční společností; v opačném případě Registrátor eviduje příslušnou částku odpovídající podílu na zisku jako svůj dluh vůči osobě vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.6. Podíly na zisku budou prostřednictvím Registrátora automaticky reinvestovány, tj. budou za ně na účet podílníka vydány podílové listy Třídy D, ve lhůtě 4 pracovních dnů od rozhodného dne pro výplatu dividendy, nepožádá-li podílník o jejich vyplacení. V případě obdržení písemné žádosti podílníka o vyplacení podílů na zisku budou podíly vypláceny Investiční společností nebo prostřednictvím Registrátora do deseti pracovních dnů ode dne rozhodného pro výplatu dividendy. Žádost o vyplacení podílů na zisku lze podat Investiční společnosti, Registrátorovi nebo v případě podílníků, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.6., prostřednictvím této osoby nejpozději 5 kalendářních dnů před rozhodným dnem pro výplatu dividendy, nestanoví-li Investiční společnost nebo Registrátor podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení podílů na zisku, o nichž informuje podílníky nejpozději 30 kalendářních dnů před rozhodným dnem pro výplatu dividendy prostřednictvím internetových stránek [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).
- 9.12 Pokud je v případě výplaty podílu na zisku uplatňován nárok na osvobození od daně z příjmu dle příslušného ustanovení zákona o daních z příjmů, je podílník povinen nejpozději 5 kalendářních dnů před rozhodným dnem pro výplatu dividendy předložit Investiční společnosti prostřednictvím Registrátora veškeré doklady prokazující nárok na osvobození od daně (např. výpis z nadačního rejstříku prokazující, že předmětné podílové listy Fondu jsou součástí nadačního jmění).
- 9.13 Právo na výplatu podílů na zisku se promlčuje uplynutím promlčecí lhůty, která činí 3 roky ode dne, kdy měla být povinnost vyplatit podíl na zisku splněna, nebo od takového pozdějšího dne, kdy se podílník o povinnosti vyplatit podíl na zisku dozvěděl nebo dozvědět měl a mohl; nejdéle se právo na výplatu podílů na zisku promlčí uplynutím 10 let od dne, kdy měla být povinnost vyplatit podíl na zisku splněna.

## **10. Podílové listy vydávané Fondem**

- 10.1 Fond vydává podílové listy, které nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému ani není prostřednictvím některého z těchto trhů uveřejňována jejich cena.
- 10.2 Podílové listy Fondu jsou cennými papíry.
- 10.3 Podílové listy Fondu nemají jmenovitou hodnotu.
- 10.4 Aktuální hodnota podílových listů Fondu je uváděna v základní měně.
- 10.5 Podílové listy Fondu mají přiděleno identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), a to CZ0008476322 pro podílové listy Třídy A a CZ0008476330 pro podílové listy Třídy D.
- 10.6 Evidenci podílových listů vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li Registrátor podílové listy na účtu zákazníků, vede majitel účtu zákazníků evidenci navazující na evidenci vedenou Registrátorem na účtech vlastníků, a to na základě smlouvy uzavřené s Registrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.
- 10.7 Podílové listy Fondu zakládají stejná práva podílníků; porušením této zásady není rozdíl ve způsobu podílení se jednotlivých Tříd podílových listů na zisku Fondu a na výnosech z hospodaření s majetkem Fondu (čl. 9.7) a rozdíl ve výši úplaty za obhospodařování majetku Fondu pro každou z těchto Tříd (čl. 11.3). Podílník má právo na odkoupení svého podílového

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

- 10.8 Hodnota fondového kapitálu připadající na Třidu podílových listů Fondu (dále jen „**Hodnota fondového kapitálu Třídy**“) se stanovuje jako součin Hodnoty fondového kapitálu Fondu a alokačního poměru pro danou Třidu podílových listů Fondu (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“) se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa. Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

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

kde

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

$VK_{T(D-1)}$  je Hodnota fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady dané Třídy, stanovená k tomu dni předcházejícímu den D, kdy bylo naposledy provedeno ocenění majetku Fondu (čl. 9.3) přede dnem D (dále jen „**den D-1**“).

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

$PLV_{(D-1)}$  je hodnota odkoupených podílových listů dané Třídy ode dne D-1 do dne D

$DIVI_{T(D-1)}$  je objem vyplacených i reinvestovaných podílů na zisku a na výnosech z hospodaření přiznaných Fondem na podílové listy dané Třídy ode dne D-1 do dne D. Okamžikem přiznání se rozumí den, kdy dojde ke snížení Hodnoty fondového kapitálu Fondu z titulu rozdělení podílu na zisku a na výnosech z hospodaření mezi podílníky.

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

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

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

$DIVI_{(D-1)}$  je objem všech vyplacených i reinvestovaných podílů na zisku a na výnosech z hospodaření přiznaných Fondem ode dne D-1 do dne D.

Specifickými náklady dané Třídy se rozumí všechny náklady související pouze s touto Třídou, zejména úplata za obhospodařování majetku Fondu (čl. 11.3).

Pro prvé stanovení Hodnoty fondového kapitálu Třídy v den vypořádání první emise se Alokační poměr Třídy stanoví jako podíl hodnoty vydaných podílových listů dané Třídy ku hodnotě všech podílových listů Fondu vydaných v okamžiku první emise.

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

#### První upisovací období pro Třidu A a pro Třidu D

Podílové listy budou v prvním upisovacím období, tj. v první den zahájení jejich vydávání, vydávány a odkupovány za částku ve výši 1 CZK za jeden podílový list. Žádosti o vydání nebo odkoupení podílových listů Fondu podané po skončení období podle předchozí věty budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 10.14 resp. 10.21 za cenu určenou ke dni ocenění. V tomto období se Hodnota fondového kapitálu připadající na Třidu rovná součinu počtu vydaných podílových listů příslušné Třídy a částky, za kterou jsou v tomto období vydávány (tj. 1 CZK). Tato pravidla vydávání a odkupování podílových listů v prvním upisovacím období se uplatní také pro pozdější vydání podílových listů Třídy D.

- 10.9 Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje denně, ke každému pracovnímu dni. Aktuální hodnota se stanovuje v následující pracovní den.
- 10.10 Aktuální hodnota podílového listu každé Třídy je uveřejňována na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 12.2). Aktuální hodnota podílového listu se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den následující po dni, ke kterému se hodnota stanovuje. Tato aktuální hodnota je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení podílových listů příslušné Třídy podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena.

- 10.11 Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu Fondu, pokud
- výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo
  - odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty Fondového kapitálu.
- 10.12 Investiční společnost vydá podílový list Fondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě podílového listu příslušné Třídy vyhlášené k rozhodnému dni.
- 10.13 Rozhodným dnem pro vydání podílového listu je každý pracovní den.
- 10.14 Minimální částka, za kterou mohou být podílové listy Fondu vydány, činí 500 Kč pro první nákup podílových listů Třídy A a 500.000 Kč pro první nákup podílových listů Třídy D a 500 Kč pro každý další nákup podílových listů Třídy A a 50.000 Kč pro každý další nákup podílových listů Třídy D. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání podílových listů i v případě nižší částky.
- 10.15 Žádost o vydání podílových listů se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě podílníků, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.6 (dále jen „**Subregistrátor**“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor na účet podílníků, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává prostřednictvím Registrátora podílové listy Fondu. Zájemce složí u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena podílových listů, popř. se zaváže prodejní cenu podílových listů uhradit. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání podílových listů a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání podílových listů, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena podílových listů, a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi. Výše vstupního poplatku hrazená Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi může činit za jeden podílový list maximálně 2,5 % aktuální hodnoty podílového listu.
- 10.16 Žádost o vydání podílových listů musí být podílníkem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání podílových listů doručenou i později téhož dne. Žádost o vydání podílových listů podaná kdykoliv v době od předchozího rozhodného dne do daného rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání podílových listů resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději druhý pracovní den následující po rozhodném dni. Prodejní cenu je zájemce resp. Subregistrátor povinen uhradit Investiční společnosti přímo nebo prostřednictvím Registrátora nejpozději třetí pracovní den po rozhodném dni. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Fondu, vydá tentýž den Investiční společnost prostřednictvím Registrátora podílové listy Fondu. Ke dni vydání Registrátor připíše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka resp. majetkový účet Subregistrátora, který vede. Subregistrátor připíše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka vedený v navazující evidenci podle čl. 10.6 k témuž dni, ke kterému došlo k připsání podílových listů na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z podílového listu vznikají dnem jeho vydání.
- 10.17 Prodejní cenu vydávaných podílových listů hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Fondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Fondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných podílových listů.
- 10.18 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí podílových listů akceptuje.

- 10.19 Každý podílník má právo na odkoupení svých podílových listů Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu podílových listů. Fond stanoví zvláštní termíny pro podání žádostí o odkoupení podílových listů, přičemž těmito termíny jsou každý pracovní den.
- 10.20 Podílový list je Investiční společností odkupován za aktuální hodnotu podílového listu příslušné Třídy vyhlášenou ke dni podání žádosti o odkoupení podílových listů (rozhodný den).
- 10.21 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení podílových listů, činí 2.000 Kč. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení podílových listů i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení podílových listů mělo dojít k poklesu objemu podílových listů držených podílníkem pod 10.000,- Kč u podílových listů Třídy A nebo pod 500.000,- Kč u podílových listů Třídy D, je podílník povinen podat žádost o odkoupení podílových listů příslušné Třídy v celém jím drženém objemu. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení podílových listů, která nesplňuje pravidlo podle předchozí věty.
- 10.22 Žádost o odkoupení podílových listů lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě podílníků, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být podílníkem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení podílových listů doručenu i později téhož dne. Žádost o odkoupení podílových listů podaná kdykoliv v době od předchozího rozhodného dne do daného rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení podílníkovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných podílových listů, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději druhý pracovní den následující po rozhodném dni a zajistí prostřednictvím Registrátora zrušení odkoupených podílových listů v evidenci podle čl. 10.6 třetí pracovní den následující po rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet podílových listů z majetkového účtu podílníka resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet podílových listů z majetkového účtu podílníka vedeného v navazující evidenci podle čl. 10.6 k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání podílových listů z majetkového účtu Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení podílových listů třetí pracovní den následující po rozhodném dni; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet podílníka resp. Subregistrátora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů.
- 10.23 K odkoupení podílových listů ve výši zvolené finanční částky je podílníkovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající celý počet podílových listů vypočtený jako na celé číslo nahoru nebo dolů zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny podílového listu, a to dle matematických pravidel, nejvýše však mohou být odepsány všechny podílové listy Fondu vedené na majetkovém účtu podílníka nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího nebo nižšího celého počtu odkupovaných podílových listů a požadovanou částkou je podílníkovi vyplacen spolu s částkou za odkupované podílové listy resp. je o tento rozdíl vyplácená částka nižší oproti podílníkem požadované.
- 10.24 Při úhradě částky za odkoupené podílové listy se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi podílníkem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované podílové listy.
- 10.25 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu zejména na konci a počátku kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě

problémů s likviditou majetku Fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku ve Fondu nebo v jiných odůvodněných případech.

- 10.26 O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody a okamžik pozastavení a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu ČNB a současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, důvody a okamžik pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu ohrožuje zájmy podílníků, ČNB toto rozhodnutí zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování podílových listů vydá nebo odkoupí podílové listy, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování podílových listů. Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, ledaže Investiční společnost je ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.
- 10.27 Podílové listy Fondu jsou v době vydání tohoto znění Statutu vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Podílové listy Fondu nejsou v době vydání tohoto Statutu veřejně nabízeny nebo vydávány v jiném členském státě.
- 10.28 Podílníci nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů, ledaže smlouva uzavřená mezi podílníkem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení podílových listů v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.

## 11. Poplatky a náklady

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

<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 A</b>	<b>Třída D</b>	
Vstupní poplatek (přirážka)	<b>2,50%</b>	<b>2,50%</b>	z hodnoty vydávaných podílových listů
Výstupní poplatek (srážka)	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	z hodnoty odkupovaných podílových listů
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku:</b>			
Celková nákladovost (Poplatky za správu)	<b>1,11 % p.a.</b>	<b>0,81 % p.a.</b>	z průměrné čisté hodnoty aktiv Fondu připadající na podílové listy dané třídy
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek:</b>			
	<b>Třída A</b>	<b>Třída D</b>	
Výkonnostní poplatek	<b>12,00 %</b>	<b>12,00%</b>	z hodnoty nad srovnávací výkonnost (podrobněji čl. 11.4)

Poznámka:

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu je roven poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v daném roce a může se každý rok měnit.

Z majetku Fondu je hrazena úplata Investiční společnosti (viz čl. 11.3 a 11.4), odměna Depozitáře (viz čl. 11.5), úplata Registrátorovi za vedení evidence (viz čl. 11.6), a náklady



podle čl. 11.7 níže. Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

11.2 Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost, Registrátor popř. Subregistrátor podle čl. 10.15 investorovi za obstarání nákupu (vydání) podílových listů. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti, Registrátora popř. Subregistrátora, činí maximálně 2,5 % z hodnoty vydávaných podílových listů. Konkrétní výše vstupního poplatku je vyhlášována v sazebnících Investiční společnosti a Registrátora, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti.

11.3 Za obhospodařování a administraci Fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za obhospodařování majetku Fondu se stanoví součtem podílů z průměrné Hodnoty fondového kapitálu Fondu Třídy (čl.10.8) za účetní období; tyto podíly mohou činit maximálně 1,4 % u Třídy A a 1,1 % u Třídy D. Konkrétní výše těchto podílů stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Nestanoví-li představenstvo Investiční společnosti jinak, činí tento podíl 1,0 % u Třídy A a 0,7 % u Třídy D. Informaci o aktuální výši úplaty za obhospodařování majetku Fondu mohou podílníci obdržet prostřednictvím Registrátora v souladu s čl. 12.12. Průměrná Hodnota fondového kapitálu Třídy za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr Hodnot fondového kapitálu Třídy ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu. Úplata za obhospodařování majetku Fondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:

$$MF = (PrVK_A * PP_A + PrVK_D * PP_D) / 12$$

kde

MF je měsíční výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu (Kč)

PrVK<sub>N</sub> je aritmetický průměr Hodnot fondového kapitálu Třídy A (pro N = A) resp. Třídy D (pro N = D) ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, vypočtený pro relevantní měsíc (Kč)

PP<sub>N</sub> je příslušná sazba odměny stanovená pro Třidu A resp. Třidu D představenstvem Investiční společnosti (% p.a.).

11.4 Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku Fondu náleží výkonnostní odměna ve výši 12 % hodnoty, o kterou výnos portfolia Fondu v příslušné Investiční periodě překročí první vyhlášenou sazbou 6M Pribor v dané Investiční periodě zvýšenou o 2%. Investiční periodou se rozumí časový úsek začínající každého prvního ledna, nebo dnem založení Fondu a končící třicátého prvního prosince téhož roku, nebo dnem zrušení Fondu (dále jen „**Investiční perioda**“). Výkonnostní odměna je hrazena ročně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce

$$AMF = 0,12 * MAX ((VKP_{(P)} - VKP_{(PP)} - \sum (OBJ_{(PP)}) - \sum ((Mod6MPRIBOR_{(IP)} * Dny_{(IP)} / 365) * (VKP_{(P-1)} + \sum (OBJ_{(P-1)})));0)$$

kde

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

VKP<sub>(P)</sub> je Hodnota fondového kapitálu Fondu v poslední den dané Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě.

VKP<sub>(PP)</sub> je Hodnota fondového kapitálu Fondu v poslední den Investiční periody, za kterou byla výkonnostní odměna naposledy vyplacena

VKP<sub>(P-1)</sub> je Hodnota fondového kapitálu Fondu v poslední den předchozí Investiční periody

Mod6MPRIBOR<sub>(IP)</sub> je první vyhlášená hodnota 6M Pribor v dané Investiční periodě zvýšená o 2%.

Dny<sub>(IP)</sub> je skutečný počet kalendářních dní od počátku aktuální Investiční periody, za kterou se výkonnostní odměna počítá

OBJ<sub>(PP)</sub> je hodnota všech vydaných podílových listů snižená o hodnotu všech odkoupených podílových listů a všech přiznaných dividend v i-tý den ocenění. Přičemž i-tý den je každý den

od konce poslední Investiční periody, za kterou byla výkonnostní odměna naposledy vyplacena, až do konce aktuální Investiční periody, za kterou se výkonnostní odměna počítá.

Výpočet se provádí podle níže uvedeného vzorce.

$OBJ_{(PP)}$  je  $(PLV_{(i)} - PLO_{T(i)} - DIV_{T(i)})$

kde

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

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

$DIV_{(i)}$  je objem všech vyplacených i reinvestovaných podílů na zisku a na výnosech z hospodaření přiznaných Fondem v i-tý den ocenění.

$OBJ_{(P-1)}$  je hodnota všech vydaných podílových listů snižená o hodnotu všech odkoupených podílových listů a všech přiznaných dividend v p-tý den ocenění. Přičemž p-tý den je každý den od konce předchozí Investiční periody až do konce aktuální Investiční periody, za kterou se výkonnostní odměna počítá. Dále se počítá obdobně jako u  $OBJ_{(PP)}$

Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze v případě, že Hodnota fondového kapitálu na jeden podílový list Třídy A v poslední den dané Investiční periody převyšuje Hodnotu fondového kapitálu na podílový list Třídy A v poslední den předcházející periody, za kterou byla výkonnostní odměna naposledy vyplacena.

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

Výkonnostní poplatek může být hrazen i v případě záporné výkonnosti.

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

- 11.5 Za výkon funkce Depozitáře Fondu náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za výkon funkce Depozitáře se stanoví podílem z průměrné Hodnoty fondového kapitálu Fondu za účetní období, který může činit maximálně 0,15 %. Konkrétní výši podílu uvedeného v předchozí větě stanoví depozitářská smlouva. Úplata za výkon funkce Depozitáře Fondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu Hodnoty fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu (Kč) podle vzorce:

$$DF = PrVK * PPd / 12$$

kde

DF je měsíční výše odměny Depozitáře Fondu (Kč)

PrVK je aritmetický průměr Hodnot fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, vypočtený pro relevantní měsíc (Kč)

PPd je příslušná sazba odměny Depozitáře stanovená depozitářskou smlouvou (%).

- 11.6 Registrátorovi náleží za vedení evidence podle čl. 10.6 úplata ve výši odvozené od počtu podílníků Fondu a počtu transakcí s podílovými listy Fondu podle následujícího vzorce:

$$RF = 3 Kč * P_1 + 5 Kč * P_2$$

kde

$P_1$  = počet podílníků Fondů na konci kalendářního měsíce, za který je úplata hrazena

$P_2$  = počet transakcí spojených s podílovými listy Fondu za kalendářní měsíc, za který je úplata hrazena, přičemž transakcí se rozumí připsání nebo odepsání podílových listů z majetkového účtu vedeného v evidenci podle čl. 10.6.

Úplata Registrátorovi se hradí z majetku Fondu měsíčně.

- 11.7 Další výdaje hrazené z majetku Fondu jsou:
- a) náklady cizího kapitálu,
  - b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
  - c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,
  - d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,
  - e) náklady související s Repo obchody,
  - f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,
  - g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
  - h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Fondem,
  - i) náklady spojené s vedením emise podílových listů,
  - 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 Investiční společnost nebo Registrátor jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním nebo administrací Fondu.
- 11.8 Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním majetku Fondu, které nejsou uvedeny v čl. 11.2 až 11.7, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování majetku Fondu a hradí je Investiční společnost.
- 11.9 Investiční společnost má právo ponechat si odměny, které jsou jí hrazeny emitenty investičních nástrojů nebo jimi pověřenými osobami (administrátoři, distributoři atd.) za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodejí a nákupů investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí, a to za předpokladu, že jejich přijetí není v rozporu s povinností Investiční společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho podílníků. Bližší informace budou podílníkům poskytovány způsobem uvedeným v čl. 12.12.
- 11.10 Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (dále jen „pracovníci“), a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí obhospodařovaných 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 podílníků, a
  - e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.
- Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a výhody vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, včetně složení výboru pro odměňování, pokud existuje, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz); vyhotovení aktuálních zásad odměňování v papírové podobě bude podílníkům bezplatně poskytnuto Investiční společností na požádání.

## 12. Další informace

### Informace o Statutu a sdělení klíčových informací

- 12.1 Údaje uvedené v tomto Statutu nebo ve sdělení klíčových informací jsou průběžně aktualizovány. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu nebo sdělení klíčových informací. V případě, že úprava Statutu nebo sdělení klíčových informací je potřebná, schválí potřebné změny představenstvo Investiční společnosti.
- 12.2 Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu.
- 12.3 V tomto statutu nebo na internetových stránkách Investiční společnosti dostupných na doméně [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz) jsou uveřejňovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu a jeho změny;
  - b) poslední výroční zpráva Fondu;
  - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a podílového listu;
  - d) informace o historické výkonnosti Fondu;
  - e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
  - f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem;
  - g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Fondu;
  - h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
  - i) údaj o míře využití pákového efektu Fondem;
  - j) údaje, jak jsou plněny požadavky stanovené v § 32 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech;
  - k) identifikační údaje osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace nebo Depozitáře včetně údaje o případných střetech zájmů;
  - l) údaj o tom, zda se Depozitář dohodl s osobou pověřenou na náhradě ztráty investičních nástrojů, jakož i údaj o změně a povaze změny této dohody;
  - m) sdělení klíčových informací pro investory;
  - n) údaje o nákladovosti Fondu;
  - o) informace o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions).
- 12.4 Vedle Statutu uveřejňuje Fond také sdělení klíčových informací. Údaje ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými v tomto Statutu.
- 12.5 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu.
- 12.6 Investiční společnost poskytne každému investorovi v souladu s § 224 a § 231 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (a) s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice bezúplatně aktuální sdělení klíčových informací Fondu a (ii) na žádost bezúplatně aktuální statut, poslední uveřejněnou výroční zprávu a pololetní zprávu Fondu. Upisovatel podílového listu vydaného Fondem může tyto dokumenty získat v listinné nebo elektronické podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 12.12.

### Doplňující informace o Fondu a ekonomické informace

- 12.7 Podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech se Fond zrušuje s likvidací, jestliže:

#### Výmazem Fondu ze seznamu

ČNB vymaže Fond ze seznamu, jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo byl Fond zapsán na základě nepravdivých nebo neúplných údajů. ČNB může vymazat Fond ze seznamu, jestliže a) průměrná výše Fondového kapitálu Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 1.250.000 EUR, b) nepovažuje v případě pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů opatření k odstranění jeho příčin za dostatečná, nebo c) Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho nebo žádného podílníka. Investiční společnost v takovém případě prodá majetek Fondu a vypořádá jeho pohledávky a dluhy do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření Fondu. ČNB vymaže Fond ze seznamu dále též na žádost Investiční společnosti, jestliže tím nejsou ohroženy zájmy podílníků.

#### Splynutím nebo sloučením

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

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

#### Zrušením Investiční společnosti s likvidací, jestliže ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jinou investiční společnost

Pokud valná hromada rozhodne o zrušení Investiční společnosti s likvidací, navrhne zároveň likvidátora Investiční společnosti. Rozhodnutí o zrušení Investiční společnosti s likvidací a návrh na jmenování likvidátora musejí být bez zbytečného odkladu doručeny ČNB. Likvidátora Investiční společnosti jmenuje a odvolává ČNB. Pokud se Fond zrušuje tímto způsobem, likvidátor Investiční společnosti prodá majetek Fondu a vypořádá jeho pohledávky a dluhy do 6 měsíců ode dne, kdy Investiční společnost vstoupí do likvidace.

- 12.8 Ke dni zrušení Fondu je Investiční společnost povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku Fondu podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Bližší podmínky postupu při zrušení Fondu s likvidací anebo při splynutí či sloučení Fondu stanoví Zákon o investičních společnostech a investičních fondech.
- 12.9 V případě, že se Investiční společnost rozhodne Fond zrušit s likvidací, uveřejní tento záměr včetně jeho odůvodnění na svých internetových stránkách a v sídle Investiční společnosti, a to ve lhůtě 3 měsíců před podáním žádosti ČNB.
- 12.10 Záměr přeměny Fondu uveřejní Investiční společnost včetně jeho odůvodnění na svých internetových stránkách a v sídle Investiční společnosti, a to ve lhůtě alespoň 1 měsíce před podáním žádosti ČNB.

Přeměny podílových fondů se řídí ustanoveními § 381 a násl. Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. K přeměně se vyžaduje povolení ČNB. K žádosti o povolení přeměny se přikládá projekt přeměny. V případě povolení přeměny uveřejní Investiční společnost na svých internetových stránkách rozhodnutí ČNB spolu s předepsanými dokumenty. Podílníkům Fondu vzniká právo na odkoupení podílového listu Fondu bez srážky ve lhůtě stanovené Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Splyvající podílové fondy se zrušují a jejich podílníci se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí, který nesmí předcházet dni

právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splynutí. Podílový fond, který sloučením zaniká, se zrušuje a jeho podílníci se stávají podílňiky přejímajícího podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni sloučení, který nesmí předcházet dni právní moci rozhodnutí ČNB o povolení ke sloučení. Za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech dojde k výměně podílových listů zrušeného podílového fondu za podílový list nově vzniklého nebo přejímajícího podílového fondu anebo za akcii nově vzniklé akciové společnosti nebo za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem v poměru určeném podle výše Fondového kapitálu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni přeměny. Podílový fond, který se přeměňuje na akciovou společnost, se zrušuje a jeho podílníci se stávají akcionáři nově vzniklé akciové společnosti nebo vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku.

- 12.11 V případě zrušení Fondu s likvidací Investiční společnost do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a dluhů vzniklých z obhospodařování majetku Fondu vyplatí podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.
- 12.12 Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace, je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, tel. 225 988 222, e-mailová adresa: [fondy@conseq.cz](mailto:fondy@conseq.cz), v pracovní dny od 9:00 do 16:00 hodin. Poskytování dodatečných informací zajišťuje v tomto kontaktním místě Registrátor.
- 12.13 Zdanění a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. V době schvalování tohoto Statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 5 % sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob daňových rezidentů České republiky, které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000 Kč. Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu nebo z výplaty podílů na zisku příjemci – daňovému nerezidentu České republiky, je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Před odkoupením podílových listů nebo před výplatou podílů na zisku proto může být ze strany Investiční společnosti nebo Registrátora požadován průkaz daňového domicilu příjemce.
- 12.14 Upozorňuje se, že výše uvedené informace o režimu zdanění příjmu jednotlivých podílníků nemusí platit pro každého investora, závisí na osobních poměrech investorů a aplikovatelných daňových předpisech. Investiční společnost ani Registrátor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství a Investiční společnost doporučuje, aby každý investor do podílových listů Fondu ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).
- 12.15 Investiční společnost zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje ji na svých internetových stránkách. Investiční společnost dále nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období zasílá ČNB v elektronické podobě pololetní zprávu a uveřejňuje ji na svých internetových stránkách.
- 12.16 Výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu jsou dále podílníkům k dispozici v sídle Investiční společnosti a budou jim na požádání na jejich náklad bez zbytečného odkladu zaslány.
- 12.17 Fond uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách Investiční společnosti:

- a) nejméně jednou za 2 týdny údaj o aktuální hodnotě Fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu,
  - b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,
  - c) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni měsíce.
- 12.18 Fond způsobem a v intervalech, které stanoví nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, uveřejňuje informace o údajích podle § 241 odst. 1 písm. t) Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to na internetových stránkách Investiční společnosti uvedených v článku 12.3 Statutu.
- Ostatní informace
- 12.19 Orgánem dohledu je ČNB. Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).
- 12.20 Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 12.21 Ke změně investiční strategie Fondu může dojít za podmínek stanovených v § 207 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 12.22 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li donucující ustanovení právního předpisu jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

V Praze dne 17. února 2023



Mgr. Hana Blovká  
místopředsedkyně představenstva  
Conseq Funds investiční společnost, a.s.

## Příloha statutu

Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných nebo administrovaných fondů naleznete v této příloze č. 1 Statutu nebo v seznamu vedeném ČNB na internetových stránkách [https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO\\_PAGE?p\\_lang=cz](https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz).

Investiční společnost **Conseq Funds investiční společnost, a.s.**, se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 248 37 202, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 17126,

aktuálně obhospodařuje nebo administruje tyto investiční fondy:

Accolade Industrial fond fondů, otevřený podílový fond  
Active Invest Dynamický, otevřený podílový fond  
Active Invest Konzervativní, otevřený podílový fond  
Active Invest Vyvážený, otevřený podílový fond  
Best Solution Funds SICAV, a.s.  
Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond  
Conseq FKVI SICAV, a.s.  
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený podílový fond  
Conseq Funds SICAV, a.s.  
Conseq Indexový ETF Aggressive ESG, otevřený podílový fond  
Conseq Invest Akcie Nové Evropy, otevřený podílový fond  
Conseq Invest Dluhopisový, otevřený podílový fond  
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy, otevřený podílový fond  
Conseq Invest Konzervativní Dluhopisový, otevřený podílový fond  
Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový fond  
Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů  
Conseq Private Invest dynamické portfolio, otevřený podílový fond  
Conseq Private Invest konzervativní portfolio, otevřený podílový fond  
Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond  
Conseq realitní, otevřený podílový fond  
Conseq Repofond, otevřený podílový fond  
CREDITAS fond SICAV, a.s.  
CREDITAS Smíšený CZ, otevřený podílový fond  
CREDITAS Stabilita, otevřený podílový fond  
CYRRUS udržitelná budoucnost - otevřený podílový fond  
Český fond lesů SICAV, a.s.  
Desátý otevřený podílový fond  
Devátý otevřený podílový fond  
ENERN TECH III fond fondů, otevřený podílový fond  
JET I fond fondů, otevřený podílový fond



JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond  
JET 3 fond fondů, otevřený podílový fond  
Leonardo, otevřený podílový fond  
MINT rezidenční fond SICAV, a.s.  
Orbit Capital SICAV, a.s.  
Schönfeld & Co Nemovitosti SICAV, a.s.  
ZDR Investments Industrial SICAV a.s.  
ZDR Investments Public SICAV a.s.