Conseq Fund investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 248 37 202, jakožto obhospodařovatel fondu

Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond („dále jen „Fond"),

prohlašuje, že:

- neexistují dohody předpokládající poskytnutí investičního nástroje z majetku tohoto Fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu;
- kapitál, který je obhospodařovatel Fondu povinen držet v minimální výši podle právních předpisů ke splnění kapitálových požadavků, jakož i případný dodatečný kapitál pro pokrytí rizik spojených s profesní odpovědností (pokud obhospodařovatel Fondu přistoupil k navýšení kapitálu za tímto účelem), je umístěn pouze do likvidních aktiv, jejichž přeměna na peněžní prostředky je možná v krátké době, přičemž tato aktiva neobsahují spekulativní prvek. Konkrétně se jedná o tato aktiva: pokladniční poukázky České národní banky, podílové listy, depozita, dluhopisové cenné papíry a akcie obchodované na regulovaných trzích.
- žádný z investorů nezískal zvláštní výhodu ani právo na zvláštní výhodu;
- neexistují ujednání depozitářské smlouvy, která by umožňovala převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem;
- depozitář Fondu pověřil UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů s nimi. Depozitář má zřízen u této osoby účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry v majetku Fondu, tzn. odděleně od cenných papírů depozitáře a jiných klientů;
- podíl majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity tvoří 0 % na celkovém majetku dotčeného Fondu;
- nevznikla potřeba přijmout nová opatření k řízení nedostatečné likvidity Fondu (nad rámec těch, jimiž Fond standardně řídí likviditu Fondu, uvedených ve statutu Fondu);
- rizikový profil Fondu a systém řízení rizik, který uplatňuje obhospodařovatel Fondu jsou popsány ve statutu Fondu;
- obhospodařovatel Fondu v souvislosti s využitím pákového efektu neposkytnul žádné záruky;
- nedošlo ke změnám týkajícím se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu.
- Postup oceňování majetku Fondu je popsán v příloze č. 1 tohoto dokumentu.

V Praze dne 31.10.2025

Popis postupu pro oceňování majetku Fondu

Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond a metod oceňování aktiv včetně metod používaných k oceňování podniků kvalifikovaných pro portfolio

1. Úvodní informace

1.1. Účelem tohoto dokumentu je informovat vlastníky investičních akcií **Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond** (dále jen „**Fond**"), o postupu pro oceňování majetku Fondu a o metodách oceňování aktiv Fondu včetně metod používaných k oceňování podniků kvalifikovaných pro portfolio.

1.2. Oceňování majetku a dluhů Fondu náleží do působnosti administrátora Fondu, jímž je společnosti **Conseq Fund investiční společnost, a.s.** (dále jen „**Administrátor**").

1.3. Kontrola, zda byly majetek a dluhy Fondu oceňovány v souladu se zákonnými požadavky, statutem Fondu a depozitářskou smlouvou, náleží do působnosti depozitáře Fondu, jímž je společnost **Conseq Investment Management, a.s.** (dále jen „**Depozitář**").

2. Popis postupu pro oceňování majetku Fondu

2.1. Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

2.2. Ocenění se provádí ke každému pracovnímu dni (dále jen „**Den ocenění**").

2.3. Administrátor provádí kontrolu důvěryhodnosti vstupů pro ocenění předmětného majetku nebo dluhu a kontrolu struktury oceněných pozic oproti struktuře majetku a dluhů vykázaných v účetnictví Fondu ke Dni ocenění, tzn., zda byl oceněn veškerý majetek Fondu a zohledněny veškeré jeho dluhy.

2.4. Administrátor dále provádí systematický přezkum jednotlivých zásad oceňování, hodnot majetku a ověření přiměřenosti hodnot, u nichž existuje značné riziko nesprávného ocenění.

2.5. Kontrolu stanoveného ocenění před jeho zveřejněním provádí Depozitář.

3. Popis metod oceňování aktiv Fondu včetně metod používaných k oceňování podniků kvalifikovaných pro portfolio

3.1. Cílem ocenění na reálnou hodnotu je stanovit odhad ceny, za který by se uskutečnila řádná transakce prodeje aktiva nebo převodu závazku mezi účastníky trhu k datu ocenění za obvyklých tržních podmínek.

3.2. Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (**úroveň 1** hierarchie stanovení reálné hodnoty).

3.3. V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do **úrovně 2**.

3.4. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjistitelné, je nástroj klasifikován v rámci **úrovně 2** hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na **úrovni 2** obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

3.5. V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovni 3** se pro stanovení reálné hodnoty používají také znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.), oceňovací modely třetích stran a interní modely Administrátora.

3.6. Ve vztahu k jednotlivým aktivům a závazkům se postupuje následovně:

- **Peníze a peněžní ekvivalenty**

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

- **Dluhopisy**

Pro stanovení reálné hodnoty dluhopisů se provede ocenění závěrečnou kotací ke Dni ocenění převzatou ze systému Bloomberg, vypočtenou podle metodiky Bloomberg CBBT jako průměr exekutivních publikovaných kotací ke Dni ocenění.

Pro stanovení reálné hodnoty dluhopisů, pro něž nelze určit hodnotu podle Bloomberg CBBT, se provede ocenění Závěrečnou kotací ke Dni ocenění převzatou ze systému Bloomberg, vypočtenou podle metodiky Bloomberg BGN jako průměr všech relevantních (tedy i neexekutivních) kotací publikovaných ke Dni ocenění nebo data poskytnutá společností Nordic Bond Pricing.

Pokud nelze reálnou hodnotu dluhopisu stanovit podle výše uvedených bodů, použije se v souladu s platnou směrnicí a se souhlasem Depozitáře metoda diskontovaných peněžních toků. Použitý Metodika oceňování diskontní faktor se skládá z lineárně interpolované bezrizikové úrokové sazby adekvátní splatnosti platné k datu ocenění a rizikové přirážky, která vychází z především z kreditní přirážky související s emitentem. Tu je možné odvodit z kreditní přirážky více likvidního dluhopisu téhož emitenta upravenou o specifika oceňovaného dluhopisu (např. splatnost, měna), nebo z odhadu kreditní přirážky daného emitenta na základě porovnání s jinými emitenty o stejném kreditním profilu. Konkrétní postupy pro stanovení složek diskontního faktoru (kreditní, likviditní a další marže), určí Výbor pro oceňování aktiv.

Pro stanovení alikvotního úrokového výnosu (AUV) se použije způsob výpočtu uvedený v prospektu daného dluhopisu, popř. způsob výpočtu standardně používaný na trhu, na kterém se dluhopis obchoduje. Výpočet se provádí s použitím systému Bloomberg.

- **Nástroje peněžního trhu**

Reálná hodnota pro krátkodobá depozita je stanovena jako součet hodnoty jistiny a smluveného úroku naběhlého ke Dni ocenění.

- **Cenné papíry vydávané investičními fondy**

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke Dni ocenění.

Pokud došlo k pozastavení odkupu cenného papíru vydávaného investičním fondem, Investiční manažer stanoví reálnou hodnotu tohoto cenného papíru odhadem s vynaložením odborné péče a se souhlasem Depozitáře Fondu.

- **Deriváty**

Měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků.

Úrokové swapy jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím oceňovacích nástrojů přístupných prostřednictvím informační služby Bloomberg a to dle aktuálně platné metodiky této společnosti a dle tržně uznávaných postupů.

- **Ostatní aktiva a závazky**

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

- **Ostatní aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou v rámci úrovně 3**

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu nese Administrátor Fondu, který postupuje v souladu s platnou směrnicí Metodika oceňování.

Ostatní investice jsou oceňovány naběhlou hodnotou, která je považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků s tím, že je periodicky porovnávána použitá EIR s vývojem na trhu.