

# **STATUT**

**Conseq Funds SICAV, a.s.**

<b>1 DEFINICE</b>	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto dokumentu následující význam:	
<b>Auditor</b>	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.  Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce <a href="https://home.kpmg.com/cz/cs/home.html">https://home.kpmg.com/cz/cs/home.html</a>
<b>cenný papír</b>	je rovněž zaknihovaný cenný papír
<b>ČNB</b>	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz.  Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce <a href="http://www.cnb.cz">www.cnb.cz</a>
<b>Fond</b>	Conseq Funds SICAV, a.s.
<b>Investiční akcie</b>	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi a jsou vydané k příslušnému podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků od investorů
<b>Investiční společnost</b>	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.  Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce <a href="https://www.conseq.cz/">https://www.conseq.cz/</a> .
<b>Nařízení vlády</b>	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování
<b>Nařízením SFTR</b>	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
<b>Podfond</b>	všechny podfondy vytvořené v rámci Fondu
<b>Registrátor</b>	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.  Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce <a href="https://www.conseq.cz/">https://www.conseq.cz/</a> .
<b>SFDR</b>	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
<b>Stanovy</b>	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Investiční společnosti a ve sbírce listin, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku ( <a href="http://www.justice.cz">www.justice.cz</a> )
<b>Statut</b>	tento statut, a to včetně příloh, všech jeho dodatků, není-li uvedeno jinak, dostupný (i) v listinné podobě v sídle Registrátora, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu
<b>Udržitelná investice</b>	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

	<p>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</p>
<b>Zakladatelské akcie</b>	akcie, které upsali zakladatelé Fondu
<b>Zákon o podnikání na kapitálovém trhu</b>	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o investičních společnostech a investičních fondech</b>	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů

<b>2 ÚDAJE O FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ</b>	
<b>Obchodní firma</b>	Conseq Funds SICAV, a.s.
<b>Sídlo</b>	Rybná 682/14 Praha 1, PSČ 110 00
<b>IČ</b>	088 05 105
<b>LEI</b>	31570083F4TLPEHSG591
<b>Datum vzniku</b>	1. 1. 2020 (den zápisu do obchodního rejstříku)
<b>Zápis do seznamu ČNB</b>	Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.
<b>Doba, na kterou byl Fond založen</b>	neurčitá
<b>Druh fondu</b>	Fond je standardním fondem ve smyslu § 94 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, založený podle českého práva, který splňuje požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/EC ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů. Fond není ani řídicím ani podřízeným fondem. Fond není samosprávným investičním fondem. Fond má individuální statutární orgán (statutární ředitel), jímž je Investiční společnost, která je oprávněná obhospodařovat Fond.
<b>Historické údaje o statusových věcech</b>	Fond je nově vzniklým fondem, a to za účelem přeměny podílových fondů: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Conseq Polských dluhopisů, otevřený podílový fond a</li> <li>- Active Invest Progressive, otevřený podílový fond</li> </ul> na Podfondy. Blíže viz dodatky jednotlivých podfondů.
<b>Výše zapisovaného základního kapitálu</b>	100.000,- Kč (byl v plné výši splacen)
<b>Kontaktní informace</b>	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: Pro Českou republiku: Conseq Investment Management, a.s. Burzovní palác Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00 V pracovních dnech od 9:00 do 18:00 Tel: 225 988 222, email: <a href="mailto:fondy@conseq.cz">fondy@conseq.cz</a> , Internetové stránky Fondu: <a href="https://www.conseq.cz/">https://www.conseq.cz/</a> Pro Slovensko: Tel: 0800 900 905, email: <a href="mailto:fondy@conseq.sk">fondy@conseq.sk</a> , Internetové stránky Fondu: <a href="https://www.conseq.sk">https://www.conseq.sk</a> Pro Polsko: Tel: +48 22 208 99 49, e-mail: <a href="mailto:fundusze@conseq.pl">fundusze@conseq.pl</a> Internetové stránky Fondu: <a href="http://www.conseq.pl">www.conseq.pl</a>
<b>Seznam podfondů</b>	Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV

<b>3 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI</b>	
<b>Obchodní firma</b>	Conseq Funds investiční společnost, a.s.
<b>Sídlo</b>	Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05
<b>IČ</b>	248 37 202
<b>Datum vzniku</b>	11. května 2011 (den zápisu do obchodního rejstříku)
<b>Zápis do seznamu ČNB</b>	Obhospodařovatel je zapsán do seznamu investičních společností vedeného ČNB.
<b>Výše základního kapitálu</b>	4.000.000 Kč (byl v plné výši splacen)
<b>Povolení k činnosti</b>	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. Rozhodnutím ČNB ze dne 6. března 2018, č.j. 2018/030846/CNB/570, které nabylo právní moci 8. března 2018, došlo ke změně povolení k činnosti Investiční společnosti. Původní povolení k činnosti bylo zrušeno a nahrazeno novým povolením.
<b>Konsolidační celek</b>	Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Group, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 179 83 843, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27924.
<b>Seznam vedoucích osob</b>	Vedoucími osobami Investiční společnosti jsou: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ing. Jan Vedral, předseda představenstva,</li> <li>- Mgr. Hana Blovká, místopředsedkyně představenstva,</li> <li>- Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D., členka představenstva.</li> </ul>
<b>Funkce, které vedoucí osoby dále vykonávají</b>	Vedoucí osoby vykonávají v rámci Investiční společnosti tyto další činnosti: <p>Ing. Jan Vedral je vedle předsedy představenstva také hlavním investičním manažerem.</p> <p>Mgr. Hana Blovká je vedle místopředsedkyně představenstva také ředitelkou odpovědnou za marketing a prodej.</p> <p>Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D. je osobou odpovědnou za compliance, interní audit a fund structuring. Je členkou výboru pro řízení rizik.</p> <p>Vedoucí osoby vykonávají mimo Investiční společnost tyto činnosti, které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Fondu:</p> <p>Ing. Jan Vedral je předsedou představenstva společnosti QI investiční společnost, a.s.</p> <p>Mgr. Hana Blovká je místopředsedkyně představenstva společnosti QI investiční společnost, a.s.</p> <p>Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D., je členkou představenstva společnosti QI investiční společnost, a.s.</p>
<b>Předmětu podnikání</b>	Předmět podnikání Investiční společnosti je, v souladu s uděleným povolením k činnosti: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) přesáhnout rozhodný limit;</li> <li>b) obhospodařovat <ul style="list-style-type: none"> <li>- standardní fondy,</li> </ul> </li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,</li> <li>- speciální fondy,</li> <li>- zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,</li> <li>- 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,</li> <li>- 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</li> </ul> <p>c) provádět administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů uvedených v písm. b) výše.</p>
<p><b>Seznam obhospodařovaných nebo administrovaných investičních fondů</b></p>	<p>Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných nebo administrovaných fondů naleznete v příloze č. 1 tohoto Statutu.</p>

4 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI	
<b>Administrátor</b>	Administraci Fondu provádí obhospodařovatel, resp. Investiční společnost.
<b>Hlavní činnosti, které Administrátor vykonává</b>	<p>V rámci administrace vykonává Investiční společnost všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, zejména:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– vede účetnictví a zajišťuje plnění daňových povinností,</li> <li>– zajišťuje právní služby a compliance,</li> <li>– oceňuje jeho majetek a dluhy a provádí výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,</li> <li>– zajišťuje vydávání a odkupování Investičních akcií,</li> <li>– připravuje dokumenty, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a sdělení klíčových informací, a jejich případné změny,</li> <li>– uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty investorům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky,</li> <li>– vede evidenci investičních akcií vydávaných Podfondy,</li> <li>– vede evidenci o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondy,</li> <li>– rozděljuje a vyplácí peněžita plnění v souvislosti se zrušením Podfondů,</li> <li>– vyřizuje stížnosti a reklamace investorů.</li> </ul>
Tyto činnosti může Investiční společnost vykonávat v plném rozsahu sama nebo jejich výkon, resp. výkon jednotlivých činností, svěřit jiné osobě, jak je v podrobnostech upraveno v článku 6 Statutu.	

5 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	
<b>Depozitář</b>	Conseq Investment Management, a.s.
<b>Sídlo</b>	Rybná 682/14, 110 00 Praha 1
<b>IČ</b>	264 42 671
<b>Zápis do seznamu ČNB</b>	Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.
<b>Konsolidační celek</b>	Depozitář patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Group, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 179 83 843, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27924.
<b>Hlavní činnosti Depozitáře</b>	<p>Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě. Depozitář zejména:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Podfondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Podfond v příslušné evidenci nebo jej pro Podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,</li> <li>– má fyzicky v úschově majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje,</li> <li>– zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Fondu ve prospěch Podfondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Podfondu, a kontroluje pohyb peněžních</li> </ul>

	<p>prostředků náležejících do majetku Podfondu na těchto účtech,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zajišťuje evidenci o majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje,</li> <li>- kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy: <ul style="list-style-type: none"> <li>• byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,</li> <li>• byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,</li> <li>• byl oceňován majetek a dluhy Podfondu,</li> <li>• byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách,</li> <li>• jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond a</li> <li>• je majetek Podfondu nabýván a zcizován.</li> </ul> </li> </ul>
<p>Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu 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 tím není dotčena.</p>	

## 6 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

6.1 Investiční společnost pověřila Registrátora výkonem níže uvedených činností, které zahrnuje administrace Fondu:

- a) vydávání a odkupování Investičních akcií a vedení evidence o tom,
- b) plnění některých informačních povinností,
- c) provoz clientského servisu,
- d) vyřizování reklamací a stížností investorů,
- e) činnost compliance a interního auditu,
- f) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- g) oceňování majetku a dluhů Podfondu a výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie,
- h) vedení evidence Investičních akcií a seznamu investorů; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou.

6.2 Investiční společnost dále pověřila Registrátora, společnost Investment Partners S.A., se sídlem Jana Kilińskiego 46, 40-062 Katowice, Polská republika, KRS: 408513, NIP: 7010331340, zapsanou v rejstříku podnikatelů vedeném Okresním soudem Katowice, společnost Mooninvest Investments Sp. z o.o., se sídlem Zajęcza 15, 00-351 Warszawa, Polská republika, KRS: 0000503230, NIP: 7831712617, zapsanou v rejstříku podnikatelů vedeným okresním soudem Poznaň, výkonem činností spočívající v propagaci a nabízení Investičních akcií.

6.3 Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon výše uvedených činností. 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 jejích povinností jako obhospodařovatele a administrátora Fondu, které plynou ze Statutu, Zákonu o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.

Další činností v rámci administrace Fondu, kterou jsou Investiční společnost pověřovány třetí osoby ad hoc, je právní a transakční poradenství. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

6.4 Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů s nimi třetí osobu. Depozitář má zřízen u třetí osoby účet cenných

papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu), tzn. odděleně od cenných papírů Depozitáře a jiných klientů. Depozitář o tom vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

## **7 AKCIE**

7.1 Společnost vydává dva druhy akcií, a to Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

### Zakladatelské akcie

7.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 10 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

7.3 Zakladatelské akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v listinné podobě.

7.4 Zakladatelské akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému.

7.5 Se Zakladatelskými akciemi nejsou spojena zvláštní práva.

### Investiční akcie

7.6 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu.

7.7 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.

7.8 S Investičními akciemi může být spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu.

7.9 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

7.10 Vlastníci Investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému podfondu.

7.11 Evidenci Investičních akcií vede Investiční společnost v samostatné evidenci.

### Obecná ustanovení

7.12 Další práva spojená s akciemi jsou určena ve Stanovách a dodatku příslušného podfondu.

## **8 PODFONDY**

8.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.

8.2 O vytvoření podfondu rozhodne statutární orgán Fondu, který zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a jeho dodatku a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.

8.3 Fond zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

8.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondů.

8.5 Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu;

- 8.6 Konkrétní údaje o jednotlivých podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

## 9 DALŠÍ INFORMACE

### Informace o Statutu a sdělení klíčových informací

- 9.1 Údaje uvedené v tomto Statutu nebo ve sdělení klíčových informací jsou průběžně aktualizovány. Investiční společnost vyhotovuje sdělení klíčových informací ve vztahu k jednotlivým Podfondům. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu nebo sdělení klíčových informací. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny představenstvo Investiční společnosti. Údaje ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.
- 9.2 Ke změně Statutu se vyžaduje předchozí souhlas České národní banky, jinak je neúčinná. Souhlas České národní banky ke změně Statutu se nevyžaduje, jde-li o změnu:
- údaje přímo vyplývajícího ze změn týkajících se Investiční společnosti, Fondu, Podfondu nebo Depozitáře,
  - přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
  - informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu nebo Podfondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci, nebo
  - netýkající se postavení nebo zájmů investorů Podfondu.
- 9.3 Aktuální znění Statutu a sdělení klíčových informací a jejich změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Investiční společnosti na adrese [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).
- 9.4 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 19. 2. 2026. V případě, kdy je statut schvalován ze strany ČNB, nabývá účinnosti dnem schválení ze strany ČNB.
- 9.5 Investiční společnost poskytne každému investorovi v souladu s § 224 a § 231 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (i) s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice bezúplatně aktuální sdělení klíčových informací Podfondu a (ii) na žádost bezúplatně aktuální Statut.

### Podmínky zrušení nebo přeměny Fondu a/nebo Podfondu

- 9.6 ČNB vymaže Podfond ze seznamu, jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo byl Podfond zapsán na základě nepravdivých nebo neúplných údajů. ČNB může vymazat Podfond ze seznamu, jestliže a) průměrná výše fondového kapitálu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 1.250.000 EUR, b) nepovažuje v případě pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií opatření k odstranění jeho příčin za dostatečná, nebo c) Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho nebo žádného akcionáře. Výmazem jednoho podfondu ze seznamu nejsou ovlivněny práva a povinnosti vlastníků investičních akcií jiného podfondu Fondu.
- 9.7 V důsledku zrušení Investiční společnosti může dojít ke zrušení Fondu, pokud ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele. Investoři budou informováni o takovém rozhodnutí oznámením na internetových stránkách Investiční společnosti, a to včetně důvodů tohoto rozhodnutí a dalším postupu Investiční společnosti. V důsledku zrušení Fondu může dojít i ke zrušení Podfondu, pokud ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Podfondu na jiného obhospodařovatele. V takovém případě dochází k výmazu Podfondu ze seznamu (viz čl. 9.6 Statutu).
- 9.8 Investiční společnost může za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech rozhodnout o splynutí obhospodařovaných fondů a nebo podfondů v jeden nový investiční fond. Investoři budou informováni o takovém rozhodnutí oznámením na internetových stránkách Investiční společnosti, a to včetně důvodů tohoto rozhodnutí a dalším postupu Investiční společnosti.

- 9.9 V případě, že je Podfond rušen s likvidací, má investor právo na podíl na likvidačním zůstatku (§ 167 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech). Bližší podmínky postupu při zrušení nebo přeměně Fondu a/nebo Podfondu stanoví Zákon o investičních společnostech a investičních fondech (§ 361 a násl. Zákona o investičních společnostech a investičních fondech).

#### Daňový režim

- 9.10 Zdanění Fondu a investorů Podfondu 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 21 % sazba daně z příjmů a pro zdaňování příjmů Podfondu za splnění podmínek § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení investičních akcií osvobozeny od daně z příjmů, pokud investor tyto investiční akcie 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 investičních akcií nebo z výplaty podílů na zisku příjemci, který není daňovým rezidentem České republiky, je Investiční společnost povinná v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupenou investiční akcii zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Před odkoupením investičních akcií nebo před výplatou podílů na zisku proto může být ze strany Investiční společnosti nebo Registrátora požadován průkaz daňového domicilu příjemce. Daňový režim se může s ohledem na domicil investora lišit.
- 9.11 Upozorňuje se, že výše uvedené informace o režimu zdanění příjmu jednotlivých investorů 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 investičních akcií Fondu ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).

#### Výroční zpráva a další informace pro investory

- 9.12 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.
- 9.13 Výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu jsou dále investorům k dispozici v sídle Investiční společnosti a budou jim na požádání na jejich náklad bez zbytečného odkladu zaslány.
- 9.14 Fond uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách Investiční společnosti:
- nejméně jednou za 2 týdny, údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu jednotlivých podfondů a údaj o aktuální hodnotě investiční akcie jednotlivých podfondů, resp. jejich tříd,
  - za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených investičních akcií a o částkách, za které byly tyto investiční akcie vydány a odkoupeny,
  - za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku jednotlivých podfondů k poslednímu dni měsíce.

#### Ostatní informace

- 9.15 Orgánem dohledu je ČNB. Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, www.cnb.cz.
- 9.16 Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 9.17 Ke změně investiční strategie Fondu může dojít za podmínek stanovených v § 207 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

- 9.18 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.
- 9.19 Statut může být Investiční společností překládán do jiných jazyků. Takový překlad Statutu musí obsahovat stejné informace a mít stejný význam jako česká verze Statutu. V případě nesouladu mezi českou verzí Statutu a jeho jinou jazykovou verzí, je rozhodnou česká verze Statutu. To neplatí v rozsahu (a jen v rozsahu), ve kterém právní úprava státu, ve kterém jsou investiční akcie Fondu distribuovány, vyžaduje, aby ve sporech založených na ustanovení Statutu v jiné jazykové verzi byla rozhodnou jazyková verze, na níž je spor (žaloba) založen.

V Praze dne 19. 2. 2026

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

## Příloha č. 1 Statutu

Seznam fondů aktuálně obhospodařovaných společností Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 248 37 202, naleznete 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).

Conseq Funds investiční společnost, a.s. 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  
Aurelia fondy SICAV a.s.  
Best Solution Funds SICAV, a.s.  
CEIP 2 fond fondů, otevřený podílový fond  
Conseq BNP Paribas Co-Invest Fund 2, otevřený podílový fond  
Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond  
Conseq FKvI SICAV, a.s.  
Conseq FKvI 2 SICAV, a.s.  
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený podílový fond  
Conseq Funds SICAV, a.s.  
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 Model portfolio Aggressive ESG, otevřený podílový fond  
Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů  
Conseq Panattoni Logistics Development I, otevřený podílový fond  
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  
Conseq Venture Debt 2 fond fondů, otevřený podílový fond  
Conseq-Orbit SICAV, a.s.  
Český fond lesů SICAV, a.s.  
Český fond SICAV, a.s.  
Desátý otevřený podílový fond  
Devátý otevřený podílový fond  
ENERN TECH III fond fondů, otevřený podílový fond  
FIDUROCK nemovitostní fond SICAV, a.s.  
iKonto PRO úroky, otevřený podílový fond  
JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond  
JET 3 fond fondů, otevřený podílový fond  
Jet 4 fond fondů, otevřený podílový fond  
Jet Venture 1 fond fondů, otevřený podílový fond  
Leonardo, otevřený podílový fond  
MINT rezidenční fond SICAV, a.s.

**DODATEK Č. 1**  
**STATUTU FONDU**  
**Conseq Funds SICAV, a.s.**

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds  
SICAV**

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

<b>1 DEFINICE</b>	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
<b>Cizí měna</b>	měna odlišná od Základní měny
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie
<b>Den uveřejnění</b>	den, kdy je akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději třetí pracovní den následující po Dni ocenění
<b>Dluhopisový fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících, avšak jeho investiční strategie nenaplnuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se v Dodatku hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 1 Statutu
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
<b>Investiční cenný papír</b>	akcie nebo dluhopis; pro účely Dodatku není investičním cenným papírem cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
<b>Investiční perioda</b>	časový úsek začínající každého prvního ledna, nebo dnem vytvoření Podfondu a končící třicátého prvního prosince téhož roku, nebo dnem zrušení Podfondu
<b>Korporátní dluhopis</b>	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.
<b>majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu
<b>Podfond</b>	Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV
<b>podíl na zisku</b>	i podíl na jiných výsledcích z hospodaření s majetkem Podfondu, zejména podíl na zhodnocení čistých aktiv připadajících na vlastníka Investičních akcií příslušné Třídy
<b>pracovní den</b>	pracovní den v České republice a zároveň i v Polské republice, není-li výslovně uvedeno jinak
<b>Renomovanou ratingovou agenturou</b>	Standard&Poor's, Moody's a Fitch.
<b>repem</b>	se rozumí převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

	částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.
Repo obchodem	se rozumí repo nebo reverzní repo
reverzním repem	se rozumí nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry k přesnému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.
<b>Základní měna</b>	polský zlotý (PLN)

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

<b>2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU</b>	
<b>Název</b>	Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV, resp. v polštině Conseq Polskich Obligacji, subfundusz Conseq Funds SICAV Podfond může používat rovněž zkrácené označení Conseq Polských dluhopisů, CSQF SICAV, resp. v polštině Conseq Polskich Obligacji, CSQF SICAV nebo v angličtině Conseq Polish Bonds, CSQF SICAV.
<b>Internetové stránky podfondu</b>	www.conseq.cz
<b>Historické údaje o statusových věcech</b>	Podfond vznikl přeměnou podílového fondu Conseq Polských dluhopisů, otevřený podílový fond. Tento podílový fond vznikl 8. srpna 2013 a ke dni 1. 1. 2020 se přeměnil na Podfond. Přeměna proběhla rozhodnutím představenstva Obhospodařovatele na základě projektu přeměny.
<b>Zápis do seznamu ČNB</b>	Podfond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.
<b>ISIN Investičních akcií</b>	CZ0008044716
<b>LEI Podfondu</b>	315700EU8A7T13LK0E05
<b>Doba, na kterou byl podfond vytvořen</b>	neurčitá
<b>Přijetí na evropském regulovaném trhu</b>	ne
<b>Evidenze Investičních akcií</b>	samostatná evidence je vedena Registrátorem
<b>Měna emisního kurzu</b>	PLN
<b>3 POPLATKY A NÁKLADY</b>	
<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):	
Vstupní poplatek (přirážka)	<b>2,50 %</b> z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	<b>0,00 %</b> z hodnoty nákupní ceny Investičních akcií, resp. z jejich aktuální hodnoty v době nabytí
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>	
Celková nákladovost (TER)	<b>1,46 % p.a.</b> z průměrné hodnoty Fondového kapitálu
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek</b>	
Výkonnostní poplatek	<b>12 %</b> z hodnoty nad výkonnost benchmarku
<p>Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v roce 2025 a může se každý rok měnit.</p> <p>Z majetku Podfondu je hrazena úplata Investiční společnosti, odměna Depozitáře a náklady podle čl. 3. Investor hradí přímo vstupní poplatek (přirážku), výstupní poplatek (srážku) a poplatek za vedení evidence Investičních akcií, za předpokladu, že smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.</p>	

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

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

<p>Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.</p>	
<p><b>Vstupní poplatek (přirážka)</b></p>	<p>Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost nebo Registrátor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti nebo Registrátora, činí maximálně 2,50 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Investiční společností nebo Registrátorem je vyhlášována v sazebnících Registrátora, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti.</p>
<p><b>Odměna za obhospodařování a administraci Podfondu</b></p>	<p>Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 1,50 % a jeho konkrétní výši stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Nestanoví-li představenstvo Investiční společnosti jinak, činí tento podíl 1 %. Informaci o aktuální výši úplaty za obhospodařování majetku Podfondu mohou investoři obdržet prostřednictvím Registrátora. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. Úplata za obhospodařování a administraci je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MF = PrVK * PP / 12$ <p>kde</p> <p>MF = měsíční výše úplaty za obhospodařování a administraci</p> <p>PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní měsíc</p> <p>PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Investiční společnosti v % p.a.</p>
<p><b>Výkonnostní odměna</b></p>	<p>Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku Podfondu náleží výkonnostní odměna ve výši 12 % hodnoty, o kterou výnos portfolia Podfondu v příslušné Investiční periodě překročí výkonnost benchmarku (viz čl. 6.4 Dodatku). Výkonnostní odměna je hrazena ročně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce:</p> $AMF = 0,12 * MAX (VKP_{(P)} - VKP_{(P-1)} * ( BMK_{(P)} / BMK_{(P-1)}) - \sum (OBJ_{(i)} * BMK_{(P)} / BMK_{(i)}); 0)$ <p>kde</p> <p>AMF je roční výše výkonnostní odměny za obhospodařování majetku Podfondu odvozená ze zhodnocení fondového kapitálu Podfondu vyjádřená v Základní měně.</p> <p><math>VKP_{(P)}</math> je hodnota fondového kapitálu Podfondu v poslední den dané Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě.</p> <p><math>BMK_{(i)}</math> je hodnota benchmarku v Investiční periodě pro i-tý oceňovací den</p> <p><math>BMK_{(P)}</math> je hodnota benchmarku v poslední den dané Investiční periody</p> <p><math>BMK_{(P-1)}</math> je hodnota benchmarku v poslední den předchozí Investiční periody</p>

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

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

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

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

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

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

Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob, a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí administrovaných fondů, její vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jejích činností. Zásady odměňování:

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

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

**5 OPRAVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ A UVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE**

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

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

- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
- b) výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu a Podfondu;
- c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
- d) údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akciích a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,
- e) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni měsíce.
- f) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
- g) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
- h) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
- i) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
- j) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
- k) sdělení klíčových informací pro investory;
- l) informace týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu;
- m) prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

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

## **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

6.1 Cílem Fondu je zhodnocení prostředků Podfondu měřeným v Základní měně překonávat výkonost benchmarku, kterým je Bloomberg Series-E Poland Govt All 1Y+ (BEPDGA Index), který vypočítává a zveřejňuje společnost Bloomberg a představuje tržní kapitalizací vážený index všech polských vládních obligací se splatností jeden rok a více. Za účelem dosažení cíle Fond investuje zejména do diverzifikované množiny likvidních dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky (dále jen „**dluhopisy**“).

### Podrobnější informace o benchmarku

a) popis složení indexu, včetně alespoň rámcové informace k jeho jednotlivým složkám:

**Bloomberg Series-E Poland Govt All 1Y+ (BEPDGA Index)** měří výkonost množiny všech obchodovaných polských státních dluhopisů denominovaných v PLN se splatností nad 1 rok a s pevnou úrokovou sazbou, přičemž vahami jednotlivých dluhopisových emisí je jejich aktuální tržní kapitalizace.

Konkrétní informace o jednotlivých složkách benchmarku jsou dostupné na internetových stránkách [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

b) Informace ohledně očekávané odchylky od sledovaného indexu za normálních tržních podmínek:

Na základě historických údajů, našeho přístupu a zákonných limitů očekáváme, že odchylka roční výkonnosti Podfondu od benchmarku bude za normálních tržních podmínek činit až 10 procentních bodů.

c) Popis faktorů, které by mohly ovlivnit výkonnost Podfondu oproti výkonnosti sledovaného indexu:

Podfond je aktivně řízený fond. Obhospodařovatel se tak při alokaci aktiv může za dodržení omezení vyplývajících ze Statutu odchýlit od složení benchmarku, což může vést k dosažení lepší nebo horší výkonnosti Podfondu oproti benchmarku.

6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří chtějí obohatit své portfolio o investici s primárním zaměřením na polské státní dluhopisy. Investiční akcie jsou vhodné pro investory s určitými 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 (dluhopisy). Podfond je vhodný pro investory, kteří jsou připraveni držet investici po dobu alespoň 3 až 5 let.

6.3 **Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani garantovány. Podfond není zajištěným ani garantovaným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.**

6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu. Fond sleduje benchmark uvedený v čl. 6.1 Dodatku.

6.5 Investiční strategie Podfondu není systematicky zaměřena na určité hospodářské odvětví nebo zeměpisnou oblast, ani na určitou část finančního trhu. Investiční strategie je zaměřena na dluhopisy denominované v Základní měně. Není vyloučeno, že po určité časové období mohou být investice způsobem podle věty první tohoto článku zaměřeny, bude-li to podle vyhodnocení Investiční společnosti pro Podfond vhodné.

6.6 Způsobem investování Podfond odpovídá vymezení dluhopisových fondů ve smyslu Evropské klasifikace fondů kolektivního investování vydané Evropskou asociací fondového a asset managementu (EFAMA) a ve smyslu Metodiky klasifikace fondů vydané Asociací pro kapitálový trh ČR (AKAT ČR). Podfond se zaměřuje na investice do krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých cenných papírů s pevným výnosem kótovaných nebo obchodovaných na regulovaných trzích v Polsku, či na jakémkoliv trhu členských zemí OECD, denominovaných v Základní měně. Podfond může rovněž investovat, v menším rozsahu, do krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých cenných papírů s pevným výnosem kótovaných nebo obchodovaných na regulovaných trzích v Polsku, či na jakémkoliv trhu členských zemí OECD, ovšem denominovaných v jiných měnách. Cenné papíry denominované v jiných měnách nepřesáhnou 30 % Fondového kapitálu.

6.7 **Podfond investuje do následujících investičních nástrojů a finančních aktiv:**

a) dluhopisy a nástroje peněžního trhu, které jsou přijaty k obchodování:

1. na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném smluvním státě Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „**členský stát**“), nebo
2. na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

- b) dluhopisy z nové emise, vyplývá-li z emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písm. a), a je-li žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písm. a) podána tak, aby byly tyto dluhopisy přijaty k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jejich vydávání,
- c) nástroje peněžního trhu jiné než uvedené v písm. a), za předpokladu, že právní úprava vztahující se na emisi nebo emitenta zabezpečuje ochranu investorů nebo úspor tím, že splňují alespoň jednu z následujících čtyř podmínek:
1. byly vydány územním samosprávným celkem členského státu, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií, Evropskou investiční bankou, státem nebo členem federace, nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nebo za něj tyto subjekty převzaly záruku,
  2. byly vydány emitentem, jímž vydané cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo na trhu uvedeném v písm. a) bod 2,
  3. byly vydány osobou nebo za ně převzala záruku osoba, která podléhá dohledu ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu, a jsou splněny další podmínky stanovené v § 6 odst. 1 písm. c) bod 4 Nařízení vlády, nebo
  4. byly vydány emitentem, který je přípustnou protistranou podle § 6 odst. 3 Nařízení vlády (dále jen „**přípustná protistrana**“) a současně je osobou uvedenou v § 6 odst. 1 písm. d) tohoto nařízení, za předpokladu, že osoba, která do tohoto nástroje peněžního trhu investuje, požívá obdobnou ochranu jako osoba investující do nástroje peněžního trhu uvedeného v bodě 1., 2. nebo 3.,
- a že splňují obě tyto podmínky:
5. Investiční společnost má o tomto nástroji peněžního trhu k dispozici dostatečné informace, včetně informací umožňujících řádné hodnocení úvěrových rizik spojených s investicemi do takového nástroje, a
  6. tento nástroj peněžního trhu nemá omezenou převoditelnost.
- d) dluhopisy, které nesplňují podmínky podle písm. a) nebo b), a nástroje peněžního trhu, které nesplňují podmínky podle písm. a) nebo c), avšak dle odborného posouzení Investiční společnosti odpovídají rizikovému stupni, do kterého byl Podfond zařazen, a investičnímu cíli Podfondu, a je-li v případě nástrojů peněžního trhu jejich emitentem osoba uvedená v písm. c) bod 1, 2 nebo 3,
- e) cenné papíry vydávané standardním fondem, pokud podle statutu nebo srovnatelného dokumentu tohoto fondu může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování,
- f) cenné papíry vydávané speciálním fondem, pokud do jeho jmění nelze podle statutu nebo srovnatelného dokumentu tohoto fondu nabýt jiné věci než ty, které lze podle Nařízení vlády nabýt do jmění standardního fondu, lze-li jej podle Evropské klasifikace fondů kolektivního investování klasifikovat jako agregátní dluhopisový fond a splňuje-li podmínky uvedené § 10 odst. 2 Nařízení vlády, a
- g) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále také jen „**vkłady**“) s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

6.8 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a), je-li jejich podkladovou hodnotou věc, kterou lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu, nebo úroková míra, měnový kurs, měna nebo finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný. Podfond může

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

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

investovat do finančních derivátů, které nejsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a), pokud splňují tyto podmínky:

- a) podkladovým aktivem těchto derivátů jsou nástroje, které mohou být podle tohoto článku podkladovou hodnotou finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a),
- b) tyto deriváty jsou sjednány s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu,
- c) tyto deriváty jsou oceňovány každý pracovní den spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády.

Podfond investuje do finančních derivátů, které jsou obchodovány například na France Futures and Options Exchange (MATIF), Deutsche Terminbörse (DTB), New York Mercantile Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange (Tiffe).

6.9 Do majetku Podfondu mohou být nabývány především swapy (včetně credit default swapů), futures, forwardy a opce. Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, které odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Podfondu. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů při obhospodařování Podfondu jsou:

a. Swapy.

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

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Fondem bude používána pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Fond použije tuto techniku (nástroj) například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do měny Podfondu 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 Podfondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost - aniž by prodávala majetek Podfondu- zamezit riziku pohybu úrokových měr, a tím zabránit úrokovým ztrátám. Při očekávaném růstu úrokových měr tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úrokových měr může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky. Interest rate swap bude Fondem používán pro zajišťování aktiv proti předpokládanému nepříznivému pohybu úrokových sazeb.

Credit default swap (CDS) je dohoda dvou stran, podle které kupující CDS platí prodávajícímu pravidelně určitou částku (prémii). Prémie je součinem tzv. CDS marže (CDS spread), vyjádřené v bazických bodech p.a. a nominální hodnoty kontraktu. Naproti tomu prodávající se zavazuje vyplatit nominální hodnotu kontraktu v případě, že během doby platnosti CDS kontraktu nastane tzv. kreditní událost v případě referenčního emitenta. Kreditní událostí se standardně rozumí zejména úpadek, platební neschopnost,

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

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

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

- 6.10 Fond může používat finanční deriváty pouze za účelem snížení rizik z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Podfond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Podfond. Celková expozice Podfondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou uvedenou v § 44 odst. 1 Nařízení vlády nesmí přesáhnout 100% Fondového kapitálu.
- 6.11 Fond může provádět Repo obchody za účelem snížení rizika z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Repo obchod lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo. Repo obchody se mohou vztahovat pouze k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu, které lze podle tohoto Dodatku nabýt do majetku Podfondu. Repo obchody lze sjednat pouze při splnění dalších podmínek uvedených v Nařízení vlády.
- 6.12 Druhy, limity, způsob používání a požadavky na kvalitativní kritéria finančních derivátů a Repo obchodů, které je možno používat k efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu, postup pro snižování míry rizika plynoucího z použití finančních derivátů a měření rizika a požadavky na kvalitativní kritéria investičního cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu obsahujícího derivát se řídí Nařízením vlády.
- 6.13 Popis obchodů zajišťujících financování:
- Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Fond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR; Podfond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
  - Podfond může uzavřít Repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím Repo obchodů, nesmí přesáhnout 50 % celkově spravovaných aktiv, přičemž v závislosti na tržních podmínkách se reálný poměr bude pohybovat v rozmezí 0 % až 50 %. Všechna aktiva

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

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

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 článků 6.7, 6.9 a 6.11 Statutu. Předmětem Repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů se splatností odpovídající investiční politice/investičnímu profilu. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.
- d) Přijatý kolaterál je denně oceňován reálnou hodnotou. V případě, že by reálná hodnota přijatého kolaterálu nedosahovala hodnoty poskytnutého úvěru, bude po protistraně vyžadováno doplnění hodnoty kolaterálu, a to nejčastěji formou zaslání variační marže. Požadavek protistrany na doplnění variační marže v případě poskytnutého kolaterálu bude řádně ověřen porovnáním reálné hodnoty poskytnutého kolaterálu a přijatého úvěru.
- e) Emitentem investičního nástroje přijatého jako kolaterál nesmí být společnost spjatá s obhospodařovatelem. Obhospodařovatel věcně zhodnotí, že míra korelace úvěrového rizika investičního nástroje a protistrany obchodu je nízká. Přijatý kolaterál podléhá základním principům diverzifikace, které obhospodařovatel s odbornou péčí aplikuje. Přijatý kolaterál nepeněžního charakteru nemůže být dále prodán nebo použit dále jako kolaterál.
- f) Repo obchody mohou být sjednány pouze s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Kritéria volby vhodné protistrany zahrnují právní status protistrany, zemi sídla a rating (zpravidla jde o finanční instituce sídlící v zemích OECD mající rating v investičním stupni).
- g) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s Repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s Repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s Repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Fond nevyužívá při Repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).
- h) Řízení rizik souvisejících s Repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulační prostředí a aktuální finanční situace. Dalším nástrojem řízení rizik je denní oceňování hodnoty přijatého kolaterálu a jeho porovnávání s reálnou hodnotou poskytnutého úvěru. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje, možnost tento nástroj věrohodně denně oceňovat a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s Repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik na úrovni Investiční společnosti.

6.14 Podfond může nabývat dluhopisy nebo cenné papíry vydávané jiným fondem kolektivního investování, i když nebyly plně splaceny.

6.15 Investiční nástroje, do nichž Podfond investuje, musí splňovat kvalitativní kritéria stanovená Nařízením vlády.

6.16 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

- a) Dluhopisy a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 5% Fondového kapitálu, není-li stanoveno jinak.

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

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

- b) Bez ohledu na limit podle písm. a) může Fond investovat
- až 10% Fondového kapitálu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a až 20% Fondového kapitálu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitentem v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka; součet těchto investic však nesmí překročit 40% Fondového kapitálu,
  - až 35 % Fondového kapitálu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, jestliže tyto cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států,
  - až 25 % Fondového kapitálu do dluhopisů vydaných jednou bankou se sídlem v členském státě, která podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jestliže peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů jsou investovány do takových druhů majetku, které do doby splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosu; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % Fondového kapitálu.
- Investice podle druhé a třetí odrážky tohoto písmene se nezahrnují do limitu 40% podle první odrážky tohoto písmene.
- c) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování standardního fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit:
- 10% Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, nebo
  - 5% Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v předchozí odrážce.
- d) Vklady u jedné osoby, která splňuje podmínky uvedené v čl. 6.7 písm. g), nesmějí tvořit více než 20% Fondového kapitálu. Součet vkladů u bank a zahraničních bank nesmí přesáhnout 20% Fondového kapitálu.
- e) Součet hodnot investic do dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vkladů u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucímu z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a) nesmí překročit 20% Fondového kapitálu. Tím nejsou dotčeny limity uvedené v druhé a třetí odrážce písm. b).
- f) Limity stanovené v písm. a) až e) a n) tohoto článku nelze sčítat a součet hodnot investic do dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vkladů u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucímu z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a) nesmí překročit 35% Fondového kapitálu.
- g) Podfond může investovat až 10 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo jedním speciálním fondem. Investice Fondu do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nesmějí přesáhnout celkem 10 % Fondového kapitálu. Do majetku Fondu nelze nabýt více než 25 % z hodnoty majetku jednoho fondu kolektivního investování.
- h) Podfond nesmí do svého majetku nabýt více než 10% z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem a více než 10% z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

- i) Podíl dluhopisů a nástrojů peněžního trhu musí dosahovat alespoň 90 % Fondového kapitálu.
- j) Maximální podíl dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených Polskou republikou může dosáhnout až 100% Fondového kapitálu, pokud má Fond v každém okamžiku v majetku dluhopisy a nástroje peněžního trhu nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % Fondového kapitálu.

Pokud nejsou splněny podmínky uvedené v tomto písm. j), pak nelze investovat do jednoho reverzního Repo obchodu s jedním emitentem více než 20% Fondového kapitálu.

- k) Podíl Korporátních dluhopisů musí činit méně než 70 % Fondového kapitálu.
- l) Otevřená pozice v jiných měnách než v Základní měně musí být nižší než 10 % Fondového kapitálu. Investování do nástrojů denominovaných v jiných měnách než v Základní měně musí být nižší než 30 % Fondového kapitálu.
- m) Dluhopisy vydané emitenty, kteří mají od většiny z Renomovaných ratingových agentur, jež emitenta hodnotily, přiřazen rating spadající do neinvestičního stupně (rating BB-/Ba3 a horší) mohou tvořit maximálně 10% Fondového kapitálu.
- n) Podíl cenných papírů uvedených v čl. 6.7 písm. d) nesmí přesáhnout 10% Fondového kapitálu.

6.17 Limity uvedené v čl. 6.16 písm. h) nemusí být dodrženy:

- a) při nabytí cenných papírů do majetku Podfondu, jestliže v této době nelze zjistit jejich celkovou jmenovitou hodnotu nebo celkový počet, a to po dobu nezbytně nutnou;
- b) týkají-li se investičních nástrojů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo je vydala mezinárodní organizace, jejímž členem je alespoň jeden členský stát.

6.18 Limit uvedený v čl. 6.16 písm. d) 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 Investičních akcií. Vklady převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií musí být investovány bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Podfondu. Vklady převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení Investičních akcií musí být zaslány na účet Investiční společnosti nebo Registrátora ve stanovené lhůtě.

6.19 Fond nemusí dodržet skladbu majetku Podfondu uvedenou výše při uplatňování přednostního práva na upsání investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku.

6.20 Pokud Fond nedodrží skladbu majetku Podfondu uvedenou výše z důvodů, které nemůže ovlivnit, nebo v důsledku uplatnění přednostního práva na upisování investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má ve svém majetku, zajistí s přihlédnutím k zájmům svých investorů bez zbytečného odkladu soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše.

6.21 Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji věcí, které nemá v majetku Podfondu.

6.22 Fond nesmí s výjimkou uvedenou níže v čl. 6.25 z majetku Podfondu poskytnout půjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek nesmí použít k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Podfondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Podfond investuje, pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Podfondu.

6.23 Namísto ratingu emitenta se pro účely hodnocení kvality investičních nástrojů podle tohoto Statutu použije rating osoby, která vydala bezpodmínečnou a neodvolatelnou záruku za splnění



**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

- d) souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Podfondu ve srovnání s jinými investičními fondy. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že investicí do Podfondu dojde ke ztrátě v důsledku pohybů na trzích;
- e) tento produkt je zařazen do třídy 2 ze 7, což je nízká třída rizik;
- f) Podfond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie souhrnného ukazatele rizik z těchto důvodů:
  - i) majoritní podíl bonitních polských státních dluhopisů,
  - ii) otevřené pozice Podfondu v jiných měnách než v Základní měně jsou z významné části zajištěny,
  - iii) doplňková aktiva Podfondu tvoří zejména vklady u bank, likvidní dluhopisy, nástroje peněžního trhu a cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování.
- g) Podfond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;
- h) **vzhledem ke skutečnosti, že Podfond je denominován v jiné měně nežli CZK, získaný konečný výnos závisí na vývoji měnového kurzu. Toto riziko není v souhrnném ukazateli rizik zahrnuto;**
- i) souhrnným ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Podfondu:
  - i) riziko likvidity z titulu umístění významného objemu investic Fondu v polských státních dluhopisech, jež jsou svou povahou dostatečně likvidní, avšak za určitých okolností může být jejich stupeň likvidity relativně natolik nízký, že je sto ovlivnit stupeň rizika likvidity Podfondu jako celku,
  - ii) provozní (operační) rizika a rizika související s opatrováním majetku,
  - iii) měnové riziko spočívající ve změnách Fondového kapitálu v závislosti na objemu otevřených expozic Podfondu v jiných měnách než Základní měně a změnách devizových kurzů.

Tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

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

Riziko nestálé aktuální hodnoty Investiční akcie v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu. S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména dluhopisy, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu v případě kolísání dluhopisového trhu může dojít i ke kolísání hodnoty Investiční akcie. Současně zejména v počátku existence Podfondu budou jednotlivá aktiva Podfondu představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj ceny Investiční akcie.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Investiční společnost minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými

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

### **Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

smluvními ujednáními. Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran a vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.

Riziko nedostatečné likvidity. Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Investičních akcií. Z těchto důvodů investoři nesou výše zmíněné riziko pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, zejména jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích, a udržováním potřebného objemu majetku Podfondu ve formě vkladů se splatností do 1 roku (čl. 6.7 písm. g)).

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána výše.

Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Podfond hodlá nabývat. Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem. Majetek Podfondu je svěřen do úschovy, nebo pokud to povaha věcí vylučuje, jiného opatrování Depozitáři, kterým je renomovaná finanční instituce. Přesto může existovat riziko, že v důsledku insolvence, nedbalosti nebo úmyslného jednání této osoby může dojít ke ztrátě tohoto majetku. Přiměřeně obdobné se týká vedení evidence investičních nástrojů (Investičních akcií) vydaných Registrátorem nebo osobou vedoucí navazující evidenci.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv. Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

**Podfond může investovat až 100% Fondového kapitálu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených Polskou republikou. Investice podle předchozí věty musí splňovat podmínky uvedené v čl. 6.16 písm. j) Statutu, tzn. Podfond musí mít při využití tohoto limitu v majetku dluhopisy a nástroje peněžního trhu z nejméně 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30% Fondového kapitálu.**

Riziko operační. Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti.

Riziko, že Podfond může být zrušen. Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí nebo sloučení Podfondu, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře, pokud fondový kapitál Podfondu nedosáhne hranice odpovídající 1.250.000 EUR do šesti měsíců ode dne jeho vzniku nebo pokud průměrná výše fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající

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

### **Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

1.250.000 EUR. To může mít za následek, že investor nebude držet investici ve Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se investor upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání ve Podfondu.

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 Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond 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 Podfondu. 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 Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná na internetových stránkách [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)). 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.

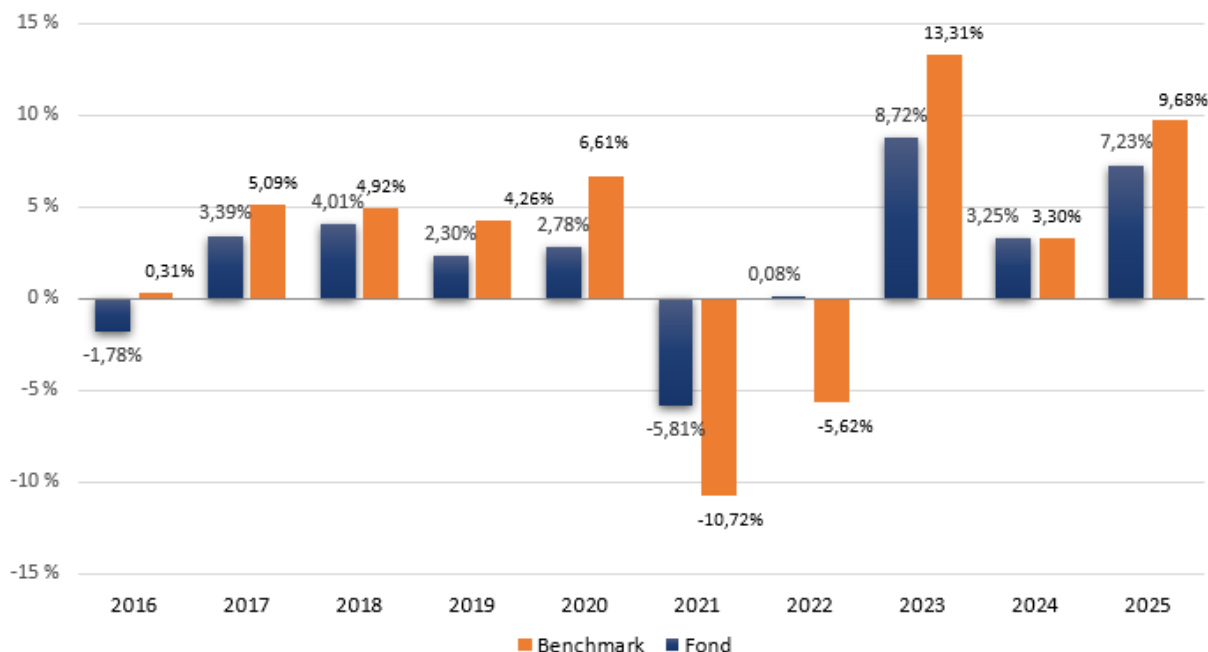
Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu 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 Podfondu, 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.

### **Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

## **8 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI**

8.1 Graf historické výkonnosti Podfondu je uveden níže. V grafu je uvedena pro srovnání výkonnost benchmarku sledovaná Podfondem (viz čl. 6.4 Dodatku). Výkonnost Podfondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním (úpisem) a odkupováním Investičních akcií.

Graf výkonnosti ISIN CZ0008044716 v PLN:



Důležitá upozornění:

- údaje o historické výkonnosti Podfondu mají pouze omezenou použitelnost jako indikátor budoucí výkonnosti;
- uváděná výkonnost již zohledňuje nákladovost Podfondu, ale nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním Investičních akcií;
- Podfondu byl vytvořen v roce 2013 (jako podílový fond, viz informace o statusových věcech) a první cenné papíry byly Fondem vydány v únoru 2014;
- dosavadní výkonnost je počítána v Základní měně (v PLN).

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

9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

9.2 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády.

9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení výsledku hospodaření s majetkem Podfondu (podílech na zisku, úhradě ztráty nebo změny čistých aktiv připadajících na držitele Investičních akcií) náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.

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

### **Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

- 9.4 Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno ke každému dni, který je pracovním dnem v České republice (dále jen „**Rozhodný den**“). Oceňování majetku a dluhů Podfondu zajišťuje Registrátor. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů provedeno ve frekvenci delší, nejméně však jednou za 2 týdny. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu podle předchozí věty v odůvodněných případech rozhodne představenstvo Investiční společnosti. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup v dostatečné lhůtě před změnou frekvence odměňování.
- 9.5 Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 9.6 Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy). Zisk a výnosy z hospodaření Podfondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

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

- 10.1 Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry.
- 10.2 Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu.
- 10.3 Aktuální hodnota Investičních akcií je uváděna v Základní měně, tj. polských zlotých (PLN).
- 10.4 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li Registrátor Investiční akcie na účtu zákazníků, vede majitel účtu zákazníků evidenci navazující na evidenci vedenou Registrátorem na účtech vlastníků, a to na základě smlouvy uzavřené s Registrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.
- 10.5 Investiční akcie zakládají stejná práva investorů. Investor má právo na odkoupení své Investiční akcie Investiční společností, která je povinna tuto Investiční akcie odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a ve Statutu. Investiční společnost odkupuje Investiční akcie na účet Podfondu. Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.
- 10.6 Aktuální hodnota Investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 10.7 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke každému Rozhodnému dni. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota Investiční akcie stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 2 týdny. Aktuální hodnota se stanovuje v následující pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se stanovuje.
- 10.8 Aktuální hodnota Investiční akcie je uveřejňována na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 5.3). Aktuální hodnota Investičních akcií se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se hodnota podle čl. 10.7 stanovuje. Tato aktuální hodnota je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena.
- 10.9 Investiční společnost vydá Investiční akcie za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené k Rozhodnému dni.

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

- 10.10 Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty Investiční akcie, 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.
- 10.11 Pro vydání Investiční akcie je určující každý Rozhodný den.
- 10.12 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, činí 2.000 PLN pro první nákup Investičních akcií a 500 PLN pro každý další nákup Investičních akcií. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání Investičních akcií i v případě nižší částky.
- 10.13 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci (dále jen „**Subregistrátor**“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor na účet investorů, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Zájemce složí u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, popř. se zaváže prodejní cenu Investičních akcií uhradit. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi. Výše vstupního poplatku hrazená Investiční společností, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi může činit za jednu Investiční akcii maximálně 2,5 % aktuální hodnoty Investiční akcie.
- 10.14 Žádost o vydání Investičních akcií musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod Rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání Investičních akcií resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději 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 Podfondu, vydá tentýž den Investiční společnost prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Ke dni vydání Registrátor připsá příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora resp. majetkový účet Subregistrátora. Subregistrátor připsá příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora vedený v navazující evidenci k témuž dni, ke kterému došlo k připsání Investičních akcií na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.
- 10.15 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Podfondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Podfondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.
- 10.16 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.
- 10.17 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií. Investiční společnost stanoví zvláštní

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

termíny pro podání žádostí o odkoupení Investičních akcií, přičemž těmito termíny jsou každý Rozhodný den a tyto termíny uveřejní na internetových stránkách Investiční společnosti.

- 10.18 Investiční akcie je Investiční společností odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou k Rozhodnému dni, ke kterému byla podána žádost o odkoupení Investičních akcií.
- 10.19 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 500 PLN. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu Investičních akcií držených investorem pod 2.000 PLN, je investor povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií, která nespĺňuje pravidlo podle předchozí věty.
- 10.20 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií doručenu i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení investorovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných Investičních akcií, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději druhý pracovní den následující po Rozhodném dni a zajistí prostřednictvím Registrátora zrušení odkoupených Investičních akcií třetí pracovní den následující po Rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora vedeného v navazující evidenci k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání Investičních akcií z majetkového účtu Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií třetí pracovní den následující po Rozhodném dni; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora resp. Subregistrátora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 10.21 K odkoupení Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky je investorovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu vedeného Registrátorem odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie vedené na majetkovém účtu investora nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.
- 10.22 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie včetně měny.
- 10.23 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií zejména na konci a počátku kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku Podfondu, nebo v jiných odůvodněných případech.

**Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV**

- 10.24 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody a okamžik pozastavení a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ČNB a současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, důvody a okamžik pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti nebo rozhodne, že k žádostem o vydání nebo odkoupení, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, se nepřihlíží a investory, které takovou žádost podali, vyzve, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.
- 10.25 Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu veřejně nabízeny nebo vydávány kromě České republiky ještě v Polské republice.
- 10.26 Investoři nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci Investičních akcií, ledaže smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.

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

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

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

<b>1 DEFINICE</b>	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
<b>Akciový fond</b>	je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje zejména do akcií, obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících. Kde se ve Statutu hovoří o akci, rozumí se jí také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Bankovní vklady</b>	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
<b>Cizí měna</b>	měna odlišná od Základní měny
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie
<b>Den uveřejnění</b>	den, kdy je akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění  za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději třetí pracovní den následující po Dni ocenění
<b>Dluhopisový fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících, avšak jeho investiční strategie nenaplňuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se v Dodatku hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 2 Statutu
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
<b>Investiční cenný papír</b>	akcie nebo dluhopis; pro účely Dodatku není investičním cenným papírem cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
<b>Investiční perioda</b>	časový úsek začínající každého prvního ledna, nebo dnem vytvoření Podfondu a končící třicátého prvního prosince téhož roku, nebo dnem zrušení Podfondu
<b>majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu
<b>Podfond</b>	Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV
<b>podíl na zisku</b>	i podíl na jiných výsledcích z hospodaření s majetkem Podfondu, zejména podíl na zhodnocení čistých aktiv připadajících na vlastníka Investičních akcií příslušné Třídy
<b>pracovní den</b>	pracovní den v České republice a zároveň i v Polské republice, není-li

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

	výslovně uvedeno jinak
<b>repem</b>	se rozumí převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.
<b>Repo obchodem</b>	se rozumí repo nebo reverzní repo
<b>reverzním repem</b>	se rozumí nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry k přesnému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.
<b>Základní měna</b>	EUR

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

<b>2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU</b>	
<b>Název</b>	Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV, resp. v polštině Conseq Active Invest Dynamiczny, subfundusz Conseq Funds SICAV Podfond může používat rovněž zkrácené označení Conseq Active Invest Dynamický, CSQF SICAV, resp. v polštině Conseq Active Invest Dynamiczny, CSQF SICAV nebo v angličtině Conseq Active Invest Dynamic, CSQF SICAV.
<b>Internetové stránky podfondu</b>	www.conseq.cz
<b>Historické údaje o statusových věcech</b>	Podfond vznikl přeměnou podílového fondu Active Invest Progressive, otevřený podílový fond. Tento podílový fond vznikl 4. října 2014 a ke dni 1. 1. 2020 se přeměnil na Podfond. Přeměna proběhla rozhodnutím představenstva Obhospodařovatele na základě projektu přeměny.
<b>Zápis do seznamu ČNB</b>	Podfond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.
<b>ISIN Investičních akcií</b>	CZ0008044732 (Třída EUR) CZ0008044724 (Třída PLN)
<b>LEI Podfondu</b>	3157000W6SYC9EQQLP10
<b>Doba, na kterou byl podfond vytvořen</b>	neurčitá
<b>Přijetí na evropském regulovaném trhu</b>	ne
<b>Evidence Investičních akcií</b>	samostatná evidence je vedena Registrátorem
<b>Měna emisního kurzu</b>	EUR
<b>3 POPLATKY A NÁKLADY</b>	
<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice</b> (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):	
	<b>Třída PLN    Třída EUR</b>
Vstupní poplatek (přirážka)	<b>až 5,00 %    až 5,00 %</b> z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	<b>až 0,00 %    až 0,00 %</b> z hodnoty nákupní ceny Investičních akcií, resp. z jejich aktuální hodnoty v době nabytí
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>	
Celková nákladovost (TER)	<b>2,30 % p.a.    2,30 % p.a.</b> z průměrné hodnoty Fondového kapitálu
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek</b>	
Výkonnostní poplatek	<b>12,00 %    12,00 %</b> z hodnoty nad výkonnost benchmarku
Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v roce 2025 a může se každý rok měnit.	
Z majetku Podfondu je hrazena úplata Investiční společnosti, odměna Depozitáře a náklady podle čl. 3. Investor hradí přímo vstupní poplatek (přirážku), výstupní poplatek (srážku) a poplatek za vedení evidence Investičních akcií, za předpokladu, že smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem	

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

stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora. Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost nebo Registrátor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti nebo Registrátora, činí maximálně 5,00 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Investiční společností nebo Registrátorem je vyhlašována v sazebnících Registrátora, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti.
<b>Odměna za obhospodařování a administraci Podfondu</b>	<p>Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu (bez rozlišení na Třídy Investičních akcií) za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 2,00 % a jeho konkrétní výši stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Nestanoví-li představenstvo Investiční společnosti jinak, činí tento podíl 1,50 %. Informaci o aktuální výši úplaty za obhospodařování majetku Podfondu mohou investoři obdržet prostřednictvím Registrátora. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. Úplata za obhospodařování a administraci je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MF = PrVK * PP / 12$ <p>kde</p> <p>MF = měsíční výše úplaty za obhospodařování a administraci</p> <p>PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní měsíc</p> <p>PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Investiční společnosti v % p.a.</p>
<b>Výkonnostní odměna</b>	<p>Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku Podfondu náleží výkonnostní odměna ve výši 12 % hodnoty, o kterou výnos portfolia Podfondu (bez rozlišení na Třídy Investičních akcií) v příslušné Investiční periodě překročí výkonost benchmarku (viz čl. 6.4. Dodatku). Výkonnostní odměna je hrazena ročně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce:</p> $AMF = 0,12 * MAX (VKP_{(P)} - VKP_{(P-1)} * ( BMK_{(P)} / BMK_{(P-1)} - \sum (OBJ_{(i)} * BMK_{(P)} / BMK_{(i)}); 0)$ <p>kde</p> <p>AMF je roční výše výkonnostní odměny za obhospodařování a administraci odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu Fondu vyjádřená v EUR.</p> <p><math>VKP_{(P)}</math> je hodnota Fondového kapitálu v poslední den dané Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě.</p> <p><math>VKP_{(P-1)}</math> je hodnota Fondového kapitálu v poslední den předchozí Investiční periody.</p> <p><math>BMK_{(i)}</math> je hodnota benchmarku v Investiční periodě pro i-tý oceňovací den</p> <p><math>BMK_{(P)}</math> je hodnota benchmarku v poslední den dané Investiční periody</p> <p><math>BMK_{(P-1)}</math> je hodnota benchmarku v poslední den předchozí Investiční periody</p> <p><math>OBJ_{(i)}</math> je hodnota všech vydaných Investičních akcií snižená o hodnotu všech odkoupených Investičních akcií v i-tý den ocenění. Výpočet se provádí podle níže</p>

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

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

	<p>uvedeného vzorce.</p> <p><math>OBJ_{(i)}</math> je <math>(PLV_{(i)} - PLO_{T(i)})</math></p> <p>kde</p> <p><math>PLV_{(i)}</math> je hodnota všech vydaných Investičních akcií i-tý den ocenění.</p> <p><math>PLO_{(i)}</math> je hodnota všech odkoupených Investičních akcií i-tý den ocenění.</p> <p>Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze v případě, že hodnota Fondového kapitálu Třídy EUR připadající na jednu Investiční akcii v poslední den dané Investiční periody převyšuje hodnotu Fondového kapitálu Třídy EUR připadající na Investiční akcii v poslední den předcházející periody, za kterou byla výkonnostní odměna naposledy vyplacena.</p> <p>Pokud dosud nebyla vyplacena Výkonnostní odměna, vzniká nárok na výkonnostní odměnu pouze v případě, že hodnota Fondového kapitálu Třídy EUR na jednu Investiční akcii v poslední den dané Investiční periody převyšuje hodnotu Fondového kapitálu Třídy EUR na jednu Investiční akcii, za kterou byly vydávány první Investiční akcie.</p> <p>Budoucí dluh Podfondu v podobě výkonnostní odměny splatný Investiční společnosti po uplynutí Investiční periody bude pro účely výpočtu hodnoty Fondového kapitálu stanoven pro každý den, přičemž denní naběhlá hodnota tohoto dluhu bude vážena pravděpodobností splnění podmínky stanovené v předchozím odstavci.</p> <p>Výkonnostní poplatek může být hrazen i v případě záporné výkonnosti.</p>
<b>Daň z přidané hodnoty</b>	V tomto Dodatku uvedené částky úplaty za obhospodařování a administraci nezahrnují daň z přidané hodnoty, bude-li tato činnost podléhat této dani.
<b>Odměna Depozitáře</b>	<p>Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 0,10 % a jeho konkrétní výši stanoví depozitářská smlouva. Úplata za výkon funkce depozitáře je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie podle vzorce:</p> $DF = PrVK * PPd / 12$ <p>kde</p> <p>DF je měsíční výše odměny depozitáře.</p> <p>PrVK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní měsíc.</p> <p>PPD je příslušná sazba odměny depozitáře stanovená depozitářskou smlouvou (%).</p>
<b>Odměna Registrátora</b>	Za výkon funkce Registrátora náleží Registrátorovi odměna, která tvoří podíl na odměně Investiční společnosti a je hrazena z majetku Investiční společnosti.
<b>Náklady na zajištění činnosti</b>	<p>Z majetku Podfondu mohou být dále hrazeny tyto náklady:</p> <p>a) náklady cizího kapitálu,</p>

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

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

<b>Podfondu</b>	<p>b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),</p> <p>c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,</p> <p>d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,</p> <p>e) náklady související s repo obchody,</p> <p>f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</p> <p>g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,</p> <p>h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,</p> <p>i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,</p> <p>j) náklady na účetní a daňový audit,</p> <p>k) soudní, správní a notářské poplatky,</p> <p>l) daně,</p> <p>m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Investiční společnost nebo Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním a administrací Podfondu.</p> <p>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 Dodatku, jsou hrazeny z majetku Fondu nebo Investiční společnosti.</p>
-----------------	--

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

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

Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob, a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí administrovaných fondů, její vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jejich činností. Zásady odměňování:

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

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

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

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

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

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

- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 Na internetových stránkách Investiční společnosti dostupných na doméně [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz) jsou uveřejňovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
  - b) výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu a Podfondu;
  - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
  - d) údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akciích a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,
  - e) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni měsíce.
  - f) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
  - g) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
  - h) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
  - i) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
  - j) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
  - k) sdělení klíčových informací pro investory;
  - l) informace týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu;
  - m) prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

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

## **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

- 6.1 Cílem Fondu je zhodnocením prostředků Podfondu měřeným v EUR překonávat výkonnost benchmarku podle čl. 6.4. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje zejména do cenných papírů vydávaných Akciovými fondy a v nižší míře do jiných Investičních nástrojů, jak jsou tyto dále specifikovány.
- 6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší finanční rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost vyššího růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet investici po dobu alespoň 5 let.
- 6.3 **Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.**
- 6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku. Fond sleduje benchmark, který je tvořen indexem světových akcií Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Index (DM Index) s vahou 55,3 %, indexem akcií rozvíjejících se trhů Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Index (EM Index) s vahou 19,3 %, indexem středo a východoevropských akcií CECE Composite EUR (CECEEUR index) s vahou 10,4 %, indexem eurových státních dluhopisů Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All 1Y+ (BERPGA Index) s vahou 5,0 %, indexem globálních státních dluhopisů Bloomberg Global Treasury Index (BTSYTRUU Index) s vahou 8,0 % a indexem, který vznikne denním úročením geometrického průměru sazby peněžního trhu pro 6M EURIBOR (EUR006M Index) v dané Investiční periodě, s vahou 2,0 %.

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

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

EUR006M, BERPGA, BSYTRUU, DM, EM a CECEEUR jsou zkratky používané pro dané sazby a indexy informační agenturou Bloomberg.

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

#### Podrobnější informace o benchmarku

a) popis složení indexu, včetně alespoň rámcové informace k jeho jednotlivým složkám:

**Bloomberg Global Treasury Index (index BSYTRUU)** sleduje výkonnost státních dluhopisů investičního stupně na rozvinutých a rozvíjejících se trzích v lokální měně. Váha každého dluhopisu v indexu je úměrná jeho tržní hodnotě.

**Bloomberg Develop Markets Large & Mid Cap Index (DM Index)** měří výkonnost akcií obchodovaných na globálních rozvinutých akciových trzích. Každá akcie v indexu je vážena podle své tržní kapitalizace.

**Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Index (EM Index)** měří výkonnost akcií obchodovaných na globálních rozvíjejících se akciových trzích. Každá akcie v indexu je vážena podle své tržní kapitalizace.

Konkrétní informace o jednotlivých složkách benchmarku jsou dostupné na internetových stránkách [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).

b) Informace ohledně očekávané odchylky od sledovaného indexu za normálních tržních podmínek

Na základě historických údajů, našeho přístupu a zákonných limitů očekáváme, že odchylka roční výkonnosti Podfondu od benchmarku bude za normálních tržních podmínek činit 2 % až 4 procentních bodů.

c) Popis faktorů, které by mohly ovlivnit výkonnost Podfondu oproti výkonnosti sledovaného indexu:

Podfond je aktivně řízený fond fondů. Obhospodařovatel se tak při alokaci aktiv může za dodržení omezení vyplývajících ze Statutu odchýlit od složení benchmarku, což může vést k dosažení lepší nebo horší výkonnosti Podfondu oproti benchmarku.

6.5 Investiční strategie Podfondu není systematicky zaměřena na určité hospodářské odvětví nebo zeměpisnou oblast, ani na určitou část finančního trhu. Investiční strategie Fondu je zaměřena na cenné papíry vydávané Akciovými fondy. Není vyloučeno, že po určité časové období mohou být investice Fondu způsobem podle věty první tohoto článku zaměřeny, bude-li to podle vyhodnocení Investiční společnosti pro Podfond vhodné.

6.6 Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování vydané Asociací pro kapitálový trh ČR nelze Podfond primárně klasifikovat jako akciový fond, byť se k tomuto typu fondů přibližuje (minimální podíl akciové složky v majetku Podfondu je tímto Statutem stanoven na 70% namísto 80% požadovaných klasifikací). Podfond se tak z hlediska primární klasifikace řadí mezi smíšené fondy. Protože majetek Podfondu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy, patří Podfond mezi fondy fondů.

6.7 **Podfond investuje do následujících investičních nástrojů a jiných finančních aktiv:**

a) cenné papíry vydané Akciovými fondy,

b) akcie, cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy, Fondy krátkodobých dluhopisů a Fondy peněžního trhu, státní nebo korporátní dluhopisy, nástroje peněžního trhu a jiné investiční

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

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

nástroje, do kterých může investovat standardní fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády,

c) Bankovní vklady.

6.8 Podfond může investovat do investičních nástrojů a jiných finančních aktiv jen za podmínek a při dodržení limitů stanovených pro standardní fond Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízením vlády.

6.9 Fond může provádět Repo obchody za účelem snížení rizika z investování Podfond, snížení nákladů Podfondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Repo obchod lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo. Repo obchody se mohou vztahovat pouze k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu, které lze podle tohoto Statutu nabýt do majetku Podfondu. Repo obchody lze sjednat pouze při splnění dalších podmínek uvedených v Nařízení vlády.

6.10 Do majetku Podfondu mohou být nabývány především swapy (včetně credit default swapů), futures, forwardy a opce. Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, které odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Podfondu. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů při obhospodařování Podfondu jsou:

a. Swapy.

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

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Fondem bude používána pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Fond použije tuto techniku (nástroj) například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do měny Podfondu 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 Podfondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost - aniž by prodávala majetek Podfondu- zamezit riziku pohybu úrokových měr, a tím zabránit úrokovým ztrátám. Při očekávaném růstu úrokových měr tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úrokových měr může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky. Interest rate swap bude Fondem používán pro zajišťování aktiv proti předpokládanému nepříznivému pohybu úrokových sazeb.

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

b. Forwardy.

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

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

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

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

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

#### 6.11 Popis obchodů zajišťujících financování:

- a) Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Fond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR; Podfond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
- b) Fond může uzavřít Repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím Repo obchodů, nesmí přesáhnout 50 % celkově spravovaných aktiv, přičemž v závislosti na tržních podmínkách se reálný poměr bude pohybovat v rozmezí 0 % až 50 %. Všechna aktiva obdržená v rámci těchto Repo obchodů jsou považována za přijatý kolaterál. Při přijetí úvěru proti kolaterálu v podobě cenného papíru je poskytnutý cenný papír obvykle vyšší reálné hodnoty než přijatý úvěr. Naopak při poskytnutí úvěru proti kolaterálu je požadováno, aby reálná hodnota přijímaného kolaterálu byla vyšší než hodnota poskytnutého úvěru.
- c) Aktiva přijímaná jako kolaterál musí splňovat podmínky dle článků 6.7, 6.9 a 6.10 Statutu. Předmětem Repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů se splatností odpovídající investiční politice/investičnímu profilu. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.
- d) Přijatý kolaterál je denně oceňován reálnou hodnotou. V případě, že by reálná hodnota přijatého kolaterálu nedosahovala hodnoty poskytnutého úvěru, bude po protistraně vyžadováno doplnění hodnoty kolaterálu, a to nejčastěji formou zaslání variační marže. Požadavek protistrany na doplnění variační marže v případě poskytnutého kolaterálu bude řádně ověřen porovnáním reálné hodnoty poskytnutého kolaterálu a přijatého úvěru.
- e) Emitentem investičního nástroje přijatého jako kolaterál nesmí být společnost spjatá s obhospodařovatelem. Obhospodařovatel věcně zhodnotí, že míra korelace úvěrového rizika investičního nástroje a protistrany obchodu je nízká. Přijatý kolaterál podléhá základním principům diverzifikace, které obhospodařovatel s odbornou péčí aplikuje. Přijatý kolaterál nepeněžního charakteru nemůže být dále prodán nebo použit dále jako kolaterál.
- f) Repo obchody mohou být sjednány pouze s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Kritéria volby vhodné protistrany zahrnují právní status protistrany, zemi sídla a rating (zpravidla jde o finanční instituce sídlící v zemích OECD mající rating v investičním stupni).
- g) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s Repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s Repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s Repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem

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

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

Podfondu. Fond nevyužívá při Repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).

- h) Řízení rizik souvisejících s Repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulační prostředí a aktuální finanční situace. Dalším nástrojem řízení rizik je denní oceňování hodnoty přijatého kolaterálu a jeho porovnávání s reálnou hodnotou poskytnutého úvěru. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje, možnost tento nástroj věrohodně denně oceňovat a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s Repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik na úrovni Investiční společnosti.

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

- a) Fond investuje minimálně 70 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných Akciovými fondy;
- b) Fond nemůže investovat více než 20 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování. Do majetku Podfondu nelze nabýt více než 25 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování;
- c) cenné papíry vydané speciálními fondy nesmějí v součtu tvořit více než 30% Fondového kapitálu;
- d) Bankovní vklady nesmějí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu. Tento limit nemusí být po nezbytně nutnou dobu dodržen ve vztahu k osobě uvedené v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to při finančním vypořádání vydání nebo odkoupení Investičních akcií;
- e) investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 10 % Fondového kapitálu a jde-li o investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané emitenty v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka, až 20 % Fondového kapitálu; součet těchto investic však nesmí překročit 30 % Fondového kapitálu;
- f) bez ohledu na limit podle písm. e) může Fond investovat až 25% Fondového kapitálu do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů;
- g) nelze investovat více než 10 % Fondového kapitálu do investičních cenných papírů uvedených v § 3 odst. 1 písm. e) a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení vlády;
- h) nejde-li o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo které vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nelze do majetku Podfondu nabýt více než 10 % z:
  1. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  2. celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem nebo
  3. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem;
- i) součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z Bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 20 % Fondového kapitálu; tím není dotčen limit podle písm. f).

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



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

- b) není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Podfondu nezmění a že Podfond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;
- c) nejnižší kategorie neznámá investici bez rizika;
- d) souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Podfondu ve srovnání s jinými investičními fondy. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že investicí do Podfondu dojde ke ztrátě v důsledku pohybů na trzích;
- e) tento produkt je zařazen do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik;
- f) Podfond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie souhrnného ukazatele rizik z těchto důvodů:
  - i) výrazného podílu akciové složky v majetku Podfondu resp. složení benchmarku;
  - ii) vysoké míry diversifikace aktiv v portfoliu Podfondu z hlediska sektorové a geografické alokace;
  - iii) doplňková aktiva Podfondu tvoří zejména pohledávky na výplatu peněžních prostředků z Bankovních vkladů, likvidní dluhopisy a nástroje peněžního trhu.
- g) Podfond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;
- h) **vzhledem ke skutečnosti, že Podfond je denominován v jiné měně nežli CZK, získaný konečný výnos závisí na vývoji měnového kurzu. Toto riziko není v souhrnném ukazateli rizik zahrnuto;**
- i) souhrnným ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Podfondu:
  - i) operační rizika a rizika související s opatrováním majetku,
  - ii) měnové riziko spočívající ve změnách Fondového kapitálu v závislosti na objemu celkových nezajištěných expozic Podfondu v jiných měnách než Základní měně a změnách devizových kurzů,
  - iii) rizika specifická pro investování do cenných papírů vydávaných investičními fondy otevřeného typu, zejména riziko omezení nebo ukončení odkupování těchto cenných papírů.

Tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

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

Riziko nestálé aktuální hodnoty Investiční akcie

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

Tržní riziko

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

Úvěrové riziko

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

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

Úvěrové (kreditní) riziko spočívá zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů v majetku Podfondu apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Investiční společnost minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

#### Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým povinnostem vůči investorům. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat (jde-li o cenné papíry vydávané otevřenými investičními fondy), nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě Bankovních vkladů.

#### Riziko související s koncentrací investic Podfondu

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

#### Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění fondů třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech jejich protistranou apod.). Toto riziko je 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 Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

#### Riziko, že Podfond může být zrušen

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

#### Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

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

#### Riziko Repo obchodů

S Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Fondu nemusí být splacena a do majetku

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

Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením 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 Podfondu. 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 Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná na internetových stránkách [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)). 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.

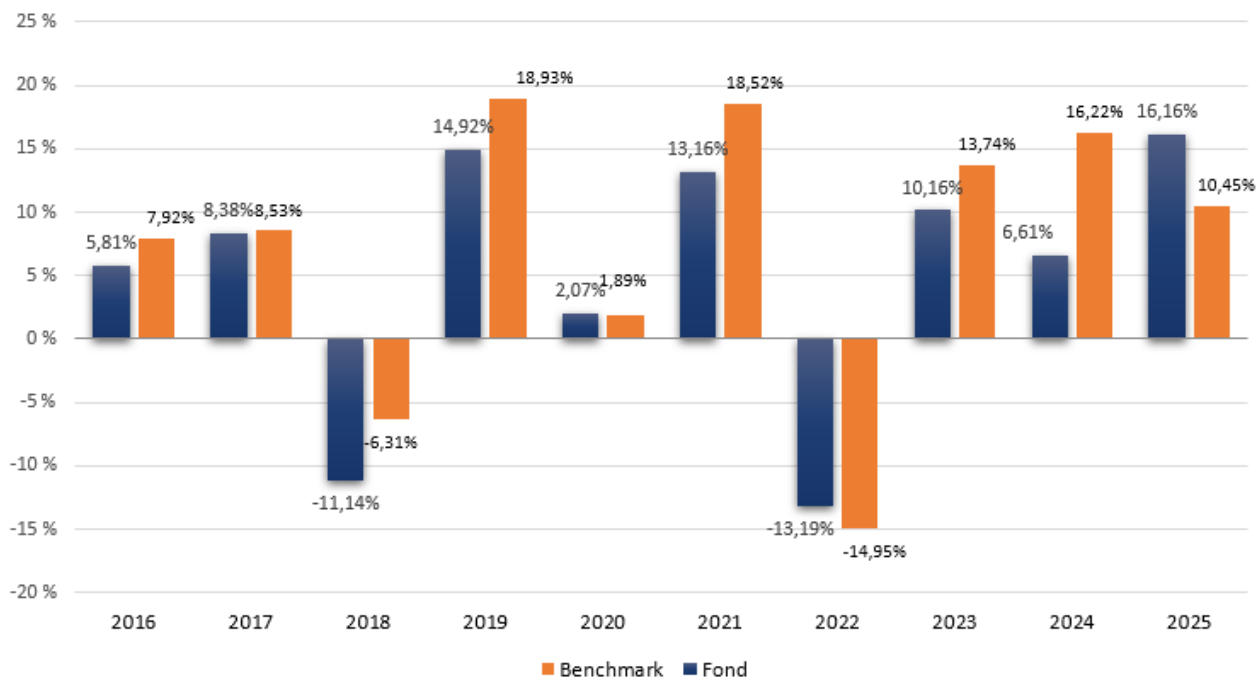
Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu 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 Podfondu, 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**

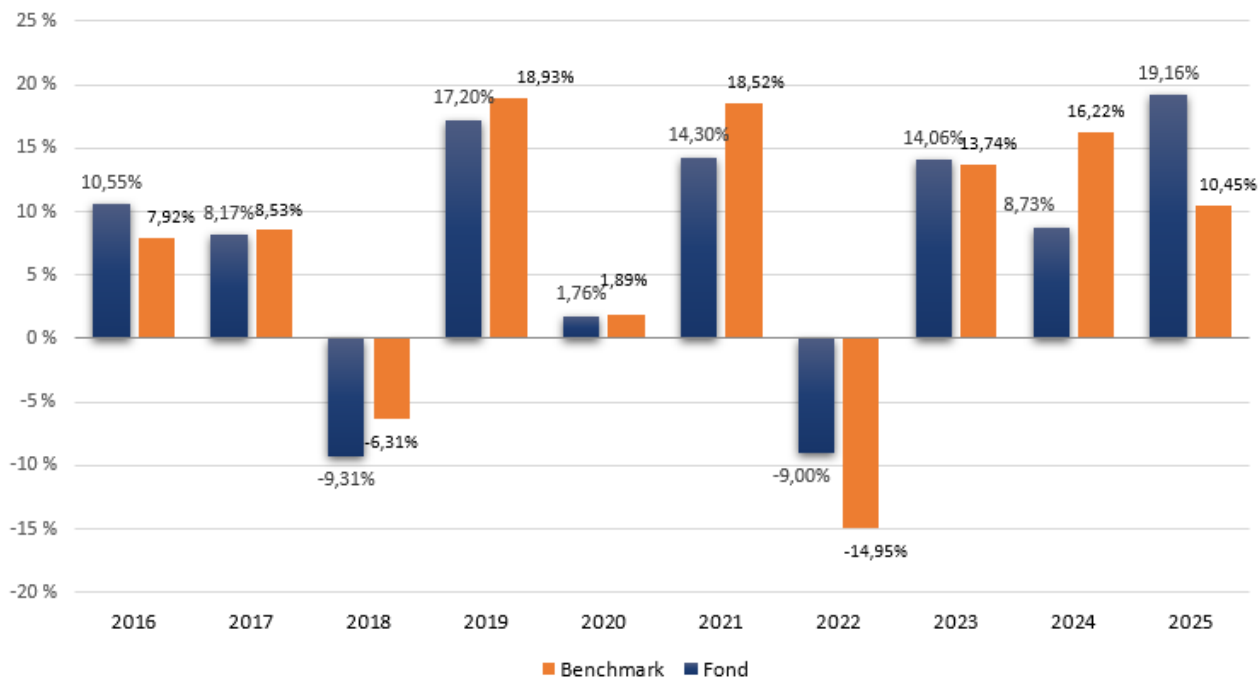
- 8.1 Grafy historické výkonnosti Podfondu (třídy EUR a třídy PLN) jsou uvedeny níže. V grafech je uveden pro srovnání benchmark sledovaný Podfondem, definovaný v čl. 6.4 Dodatku. Výkonnost Podfondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním (úpisem) a odkupováním Investičních akcií.

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

Graf výkonnosti třídy EUR (CZ0008474640):



Graf výkonnosti třídy PLN (CZ0008474657):



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

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

#### 8.2 Důležitá upozornění:

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

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

9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

9.2 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády.

9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení výsledku hospodaření s majetkem Podfondu (podílech na zisku, úhradě ztráty nebo změny čistých aktiv připadajících na držitele Investičních akcií) náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.

9.4 Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno ke každému dni, který je pracovním dnem v České republice (dále jen „**Rozhodný den**“). Oceňování majetku a dluhů Podfondu zajišťuje Registrátor. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů provedeno ve frekvenci delší, nejméně však jednou za 2 týdny. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu podle předchozí věty v odůvodněných případech rozhodne představenstvo Investiční společnosti. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup v dostatečné lhůtě před změnou frekvence odměňování.

9.5 Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy Investičních akcií (čl. 10.7) též v členění na jednotlivé Třídy. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

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

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

10.1 Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry.

10.2 Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu.

10.3 Podfond vydává Investiční akcie Třídy PLN, s nimiž je spojeno právo na zajištění proti riziku změny hodnoty jmění Podfondu připadajícího na Investiční akcie této Třídy vůči pohybu měnového kursu polských zlotých (PLN) k Základní měně; obhospodařovatel rozhoduje s odbornou péčí a s ohledem na zájmy investorů, zda proti měnovému riziku zajistí jmění Podfondu připadající na Investiční akcie Třídy PLN zčásti nebo zcela. Podfond vydává dále Investiční akcie Třídy EUR, s nimiž právo uvedené v předchozí větě spojeno není. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři obou Tříd Investičních akcií zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

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

- 10.4 Aktuální hodnota Investičních akcií Třídy PLN se stanovuje v polských zlotých (PLN) a Investičních akcií Třídy EUR v Základní měně.
- 10.5 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li Registrátor Investiční akcie na účtu zákazníků, vede majitel účtu zákazníků evidenci navazující na evidenci vedenou Registrátorem na účtech vlastníků, a to na základě smlouvy uzavřené s Registrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.
- 10.6 Investiční akcie zakládají stejná práva investorů; porušením této zásady není rozdíl v hodnotě Fondového kapitálu připadající na jednotlivé Třídy Investičních akcií (čl. 10.7). Investor má právo na odkoupení své Investiční akcie Investiční společností, která je povinna tuto Investiční akcie odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a ve Statutu. Investiční společnost odkupuje Investiční akcie na účet Podfondu. Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.
- 10.7 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví jako součin Fondového kapitálu před zohledněním specifických nákladů a výnosů Třídy a alokačního poměru pro danou Třídu Investičních akcií (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy. Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

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

kde

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

$VK_{T(D-1)}$  je Hodnota Fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovená k tomu dni předcházejícímu den D, kdy bylo naposledy provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu přede dnem D (dále jen „**den D-1**“),

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

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

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

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

$PLO_{(D-1)}$  je hodnota všech odkoupených Investičních akcií ode dne D-1 do dne D.

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

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

- 10.8 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke každému Rozhodnému dni. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota Investiční akcie stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 2 týdny. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se stanovuje.

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

- 10.9 Aktuální hodnota Investiční akcie každé Třídy je uveřejňována na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 5.3). Aktuální hodnota Investiční akcie se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se hodnoty podle čl. 10.8 stanovuje. Aktuální hodnota Investiční akcie je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií příslušné Třídy podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena.
- 10.10 Investiční akcie Fondu příslušné Třídy budou v den, kdy Investiční společnost zahájí jejich vydávání, vydány za částku ve výši 1 PLN za jednu Investiční akcii Třídy PLN a za částku ve výši 0,10 EUR za jednu Investiční akcii Třídy EUR. V tomto případě prvního vydání Investičních akcií se lhůty uvedené v čl. 10.8, 10.9 a 10.16 prodlužují o 1 pracovní den.
- 10.11 Investiční společnost vydá Investiční akcii za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.10.
- 10.12 Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty Investiční akcie, pokud
- a) výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo
  - b) odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty Fondového kapitálu.
- 10.13 Pro vydání Investiční akcie je určující každý Rozhodný den.
- 10.14 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o vydání Investičních akcií stanoveny.
- 10.15 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.5 (dále jen „**Subregistrátor**“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor na účet investorů, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Zájemce skládá u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, včetně její měny (v závislosti na Třídě Investičních akcií) a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi. Výše vstupního poplatku hrazená Investiční společností, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi může činit za jednu Investiční akcii maximálně 5,00 % aktuální hodnoty Investiční akcie.
- 10.16 Žádost o vydání Investičních akcií musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání Investičních akcií doručenu i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání Investičních akcií resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději do 12:00 hod. třetího pracovního dne následujícího po Rozhodném dni. Prodejní cenu je zájemce resp. Subregistrátor povinen uhradit Investiční společnosti přímo nebo prostřednictvím Registrátora nejpozději třetí pracovní den po Rozhodném dni. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Podfondu, vydá k témuž dni Investiční společnost prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Ke dni vydání Registrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora resp. majetkový účet Subregistrátora, který vede. Subregistrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora vedený v navazující evidenci podle čl. 10.5 k témuž dni, ke kterému došlo k připsání Investičních akcií na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.

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

- 10.17 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společností přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Podfondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Podfondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.
- 10.18 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.
- 10.19 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií. Investiční společnost stanoví zvláštní termíny pro podání žádostí o odkoupení Investičních akcií, přičemž těmito termíny jsou každý Rozhodný den a tyto termíny uveřejní na internetových stránkách Investiční společnosti.
- 10.20 Investiční akcie je Investiční společností odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášenou k Rozhodnému dni, ke kterému byla podána žádost o odkoupení Investičních akcií. Tím není dotčen čl. 10.10.
- 10.21 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi investorem Fondu a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií stanoveny.
- 10.22 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnosti nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií doručenu i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení investorovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných Investičních akcií, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději do 12:00 hod. třetího pracovního dne následujícího po Rozhodném dni a zajistí prostřednictvím Registrátora zrušení odkoupených Investičních akcií v evidenci podle čl. 10.5. zpravidla ke třetímu pracovnímu dni, nejpozději však ke čtrnáctému kalendářnímu dni následujícímu po Rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora vedeného v navazující evidenci podle čl. 10.5 k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání Investičních akcií z majetkového účtu Subregistrátora. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií v den zrušení Investičních akcií; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora resp. Subregistrátora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 10.23 K odkoupení Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky je investorovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu vedeného Registrátorem odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie Fondu vedené na majetkovém účtu investora nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.
- 10.24 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie včetně měny (v závislosti na Třídě Investičních akcií).
- 10.25 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií zejména na konci

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

a počátku kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku Podfondu, nebo v jiných odůvodněných případech.

- 10.26 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody a okamžik pozastavení a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ČNB a současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, důvody a okamžik pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti nebo rozhodne, že k žádostem o vydání nebo odkoupení, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, se nepřihlíží a investory, které takovou žádost podali, vyzve, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá.. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.
- 10.27 Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu veřejně nabízeny nebo vydávány kromě České republiky ještě v Polské republice a na Slovensku.
- 10.28 Investoři nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci Investičních akcií, ledaže smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.