

STATUT

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

OBSAH

Vymezení pojmů	3
Část I. Obecné náležitosti.....	5
1 Základní údaje o investičním fondu	5
2 Obhospodařovatel	7
3 Administrátor.....	7
4 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti	8
5 Depozitář	9
6 Investiční strategie.....	10
7 Rizikový profil.....	15
8 Informace o historické výkonnosti.....	17
9 Zásady pro hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku nebo výnosech	17
10 Údaje o cenných papírech vydávaných Fondem	19
11 Poplatky a náklady	20
12 Další informace.....	22
Část II. Informace o vydávání a odkupování Investičních akcií podfondu.....	24

Vymezení pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto Statutu následující význam:

„**Administrátorem**“ je QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 279 11 497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985.

„**Akcie**“ jsou investiční akcie a zakladatelské akcie Fondu.

„**Akcionáři**“ jsou držitelé investičních a/nebo zakladatelských akcií Fondu.

„**Akciový fond**“ je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje zejména do akcií a jiných majetkových cenných papírů.

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

„**Cenným papírem**“ se rozumí rovněž zaknihovaný cenný papír.

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

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

„**Depozitářem**“ se rozumí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

„**Dluhopisový fond**“ je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, avšak jeho investiční strategie nenaplnuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů.

„**Fond krátkodobých dluhopisů**“ je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky s modifikovanou durací do 1,5 roku.

„**Fond peněžního trhu**“ je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje a používá techniky k obhospodařování pouze v souladu s § 79 odst. 2 a § 81 až 89 Nařízení vlády.

„**Fondem**“ se rozumí ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a / nebo jeho podfond, plyne-li tak z uspořádání Fondu.

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

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

„**hodnotou majetku Fondu**“ se rozumí hodnota majetku, který je součástí jmění příslušného podfondu, resp. aktiva podfondu.

„**Investiční periodou**“ se rozumí časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních Investičních akcií Fondu a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo dnem zrušení Fondu. Prvá Investiční perioda končí dne 31. 12. 2015.

„**investičním cenným papírem**“ se rozumí akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených. Pro účely Statutu investičním cenným papírem není cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády.

„**investičním fondem**“ se rozumí investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy. Pro účely vymezení investiční strategie Fondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy.

„**Investiční společnost**“ je QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 279 11 497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985.

„**Krátkodobý fond peněžního trhu**“ je Fond peněžního trhu, který podle svého statutu investuje a používá techniky k obhospodařování v souladu s § 80 odst. 1 Nařízení vlády.

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

„**Nemovitostním fondem**“ je fond, který investuje více jak 50 % svého majetku do nemovitostí, staveb nebo nemovitostních společností.

„**Obhospodařovatelem**“ se rozumí Fond.

„**Registrátorem**“ se rozumí Administrátor, který vykonává tyto funkce prostřednictvím společnosti Conseq Investment Management, a.s. se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

„**repem**“ se rozumí prodej nebo jiný převod majetkové hodnoty se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem.

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

„**reverzním repem**“ se rozumí koupě nebo jiný převod majetkové hodnoty se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem.

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

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

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

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

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

„**Zákonem o daních z příjmů**“ se rozumí zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

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

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

Část I. Obecné náležitosti

1 Základní údaje o investičním fondu

- 1.1 Obchodní firma Fondu je: **ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.** Sídlo Fondu je Praha. Identifikační číslo Fondu je 03827089. Fond může používat rovněž zkrácené označení ČCE (B) fond.
- 1.2 Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 5. 2. 2015. Fond vznikl dnem jeho zápisu do obchodního rejstříku, tj. dnem 5. 3. 2015.
- 1.3 Fond byl založen na dobu neurčitou.
- 1.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 1.5 Fond není řídicím ani podřízeným fondem.
- 1.6 Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČ 49619187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185, oprávnění vydané Komorou auditorů ČR pod č. 071.
- 1.7 Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem. Fond má dualistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada (blíže viz čl. 1.11 Statutu), představenstvo a dozorčí rada. Statutárním orgánem je představenstvo, do jehož působnosti patří obchodní vedení Fondu. Dozorčí rada je kontrolním orgánem. Podrobnosti o orgánech Fondu obsahují stanovy.
- 1.8 Základní kapitál Fondu se rovná fondovému kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je 200,000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých). Zapisovaný základní kapitál Fondu je dostatečný z pohledu získání a udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů, které jsou nezbytné pro řádné obhospodařování podfondů, v počáteční fázi existence Fondu, kdy příslušné podfondy nedisponují dostatečným kapitálem získaným od Akcionářů, který by generoval dostatečně vysokou odměnu za obhospodařování. V pozdějších fázích existence Fondu budou náklady na udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů financovány z odměny za obhospodařování jednotlivých podfondů.
- 1.9 Fond byl založen notářským zápisem sepsaným NZ 1778/2014, N 1835/2014, dne 1. 12. 2014, JUDr. Miroslavem Novákem, notářem v Praze.
- 1.10 V působnosti valné hromady Fondu je mimo jiné:
 - a) rozhodování o změně stanov Fondu,
 - b) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu Fondu,
 - c) volba a odvolání statutárního orgánu a dozorčí rady Fondu,
 - d) schvalování rozhodnutí o přeměně Fondu,
 - e) schvalování rozhodnutí o zrušení Fondu.
 - f) volba a odvolání členů Investičního výboru (čl. 6.2 statutu) a určování počtu jeho členů.

Statutární orgán Fondu je oprávněn předložit valné hromadě k vyjádření další záležitosti, které mohou mít podstatný význam pro investory Fondu, zejména je oprávněn předložit valné hromadě k vyjádření záměry týkající se dispozic s majetkem Fondu.

- 1.11 Statutární orgán Fondu svolává valnou hromadu nejméně jednou za rok, a to nejpozději do čtyř měsíců po skončení účetního období. Podrobnosti týkající se svolávání valné hromady stanoví stanovy Fondu.

Podfondy

1.12 Fond může v souladu se stanovami vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých podfondů. Fond nevydává investiční akcie.

1.13 Obecné údaje o podfondech:

- a) podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Majetek a dluhy, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti, netvoří podfond, nejsou investičním majetkem a nevztahuje se tak na něj investiční strategie uvedená v čl. 6 a další investiční limity uvedené ve Statutu (např. čl. 9.7 a 9.8). Tím nejsou dotčena ostatní ustanovení tohoto Statutu;
- b) každý podfond může mít vlastní investiční strategii stanovenou dále v tomto Statutu;
- c) 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 výše jejich Fondového kapitálu;
- d) označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy společnosti a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu;
- e) o vytvoření podfondu rozhodne statutární orgán Fondu, který zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB;
- f) Fond vydává ke každému podfondu investiční akcie na jméno. Vydat k příslušnému podfondu investiční akcie nelze, dokud nejsou údaje nutné k identifikaci příslušného podfondu zapsány v seznamu vedeném ČNB. V dalších ohledech se na investiční akcie podfondu použijí ustanovení čl. 10.5 a násl. Statutu.

1.14 Ustanovení tohoto Statutu se použijí i na činnost všech podfondů, neplyne-li z příslušného ustanovení, že se vztahuje pouze na činnost konkrétního tam uvedeného podfondu.

1.15 V případech kdy tento Statut stanoví povinnost pro Fond, rozumí se tím individuální statutární orgán Fondu, resp. Investiční společnost, která tuto povinnost vykoná v rámci obhospodařování nebo administrace.

1.16 Aktuálně vytvořenými podfondy jsou:

a) Podfond ČCE (B)

- i. Tento podfond byl zapsán do seznamu podfondů vedeného ČNB dne 16.3.2015 a vznikl dnem jeho zápisu do tohoto seznamu.
- ii. Tento podfond byl založen na dobu neurčitou.

investiční akcie tohoto podfondu mají přiděleno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), a to CZ0008041589.

2 Obhospodařovatel

- 2.1 Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond.
- 2.2 Individuálním statutárním orgánem Fondu je Investiční společnost, která je zároveň obhospodařovatelem Fondu.
- 2.3 Základní kapitál Investiční společnosti činí 4.000.000 Kč a byl v plné výši splacen.
- 2.4 Investiční společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 21. 6. 2007.
- 2.5 Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.
- 2.6 Vedoucími osobami Investiční společnosti jsou:
 - a) Ing. Jan Vedral, předseda představenstva,
 - b) Ing. Lukáš Vácha, místopředseda představenstva,
 - c) Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D., člen představenstva,
 - d) Mgr. Ing. Petr Nemerád, člen představenstva.
- 2.7 Předmět podnikání Investiční společnosti je, v souladu s uděleným povolením k činnosti:
 - a) obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních investičních fondů,
 - b) provádění administraci fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních investičních fondů.
- 2.8 Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ: 26442671, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

3 Administrátor

- 3.1 Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná provádět také administraci Fondu.
- 3.2 V rámci administrace vykonává Fond, resp. Investiční společnost všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména Fondu:
 - a) vede účetnictví a zajišťuje plnění daňových povinností,
 - b) zajišťuje právní služby, compliance a interní audit,
 - c) oceňuje jeho majetek a dluhy a provádí výpočet aktuální hodnoty investiční akcie podfondu,
 - d) zajišťuje vydávání a odkupování investičních akcií podfondu (prostřednictvím Registrátora),
 - e) připravuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, Statut a jeho případné změny,
 - f) uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho akcionářům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky.

Činnosti, které jsou součástí administrace, vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě, jak v podrobnostech upraveno v článku 4. Statutu.

4 Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

- 4.1 Investiční společnost svěřila Investičnímu manažerovi následující činnosti, které zahrnuje obhospodařování Fondu:
- a) přijímání a realizaci investičních rozhodnutí týkajících se finančních aktiv na účet příslušného podfondu,
 - b) řízení souvisejících rizik a likvidity Fondu, včetně monitorování dodržování investičních limitů,
 - c) výkon práv spojených s investičními nástroji v majetku příslušného podfondu včetně práv hlasovacích a výměnných v rozsahu, v němž je nevykonává Depozitář.
- 4.2 Investiční společnost svěřila Registrátorovi výkon níže uvedených činností, které zahrnuje administrace Fondu:
- a) vydávání a odkupování investičních akcií podfondu a vedení evidence o tom,
 - b) vedení evidence investičních akcií podfondu a seznamu akcionářů Fondu; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou,
 - c) plnění některých informačních povinností,
 - d) vyřizování reklamací a stížností akcionářů,
 - e) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - f) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu nebo podfondu,
 - g) oceňování majetku a dluhů Fondu a podfondu a výpočet aktuální hodnoty investiční akcie podfondu.
- 4.3 Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterou jsou Investiční společnosti 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.
- 4.4 Investiční společnost je oprávněna pověřit jiného i dalšími činnostmi, a to v souladu se Statutem, vnitřními předpisy a právními předpisy, zejména Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech.
- 4.5 Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon pověřených činností. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěřením jednotlivých činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako obhospodařovatele a administrátora Fondu, které plynou ze Statutu, Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.

5 Depozitář

- 5.1 Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- 5.2 Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.
- 5.3 Depozitář patří do skupiny UniCredit, jejíž konečnou mateřskou společností je UniCredit S.p.A se sídlem Miláno, Itálie.
- 5.4 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:
- a) 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,
 - b) má v úschově majetek podfondu, jehož povaha to umožňuje,
 - c) zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno podfondu ve prospěch Fondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku příslušného podfondu na těchto účtech,
 - d) zajišťuje evidenci o majetku podfondu, jehož povaha to umožňuje,
 - e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i) byly vydávány a odkupovány investiční akcie podfondu,
 - ii) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie podfondu,
 - iii) byl oceňován majetek a dluhy podfondu,
 - iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem podfondu v obvyklých lhůtách,
 - v) jsou používány výnosy plynoucí pro podfond.
- 5.5 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku podfondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Obhospodařovatele za škodu vzniklou při obhospodařování a odpovědnost Administrátora za administraci Fondu tím není dotčena.
- 5.6 V případě, že Depozitář pověřil jiného výkonem některé, z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností, vyrozumí o tom Fond, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.

6 Investiční strategie

6.1 Fond zahrnul do podfondu (podfondů) majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Tento majetek a dluhy tak tvoří podfond, je investičním majetkem a vztahuje se tak na něj investiční strategie uvedená v tomto čl. 6 a dalších limitů stanovených Statutem. S majetkem určitého podfondu je možné nakládat jen na základě příslušné investiční strategie.

Investiční výbor

6.2 Fond zřizuje investiční výbor jako zvláštní konzultační a kontrolní orgán v záležitostech týkajících se obhospodařování majetku Fondu (dále jen „**Investiční výbor**“). Činnost Investičního výboru se řídí následujícími pravidly:

- a) členové Investičního výboru jsou voleni valnou hromadou Fondu. Investiční výbor se účastní investičního procesu tak, že posuzuje a vyhodnocuje investice podfondu a předkládá stanovisko k nim Fondu, pokud to uzná za vhodné. Pravomoci a působnost Investičního výboru, stejně jako pravidla jeho činnosti jsou stanovena vnitřním předpisem Fondu.
- b) Na základě předběžného vyhodnocení investiční příležitosti nebo portfolia investičních příležitostí předloží Fond investiční záměr k vyjádření Investičnímu výboru. Investiční výbor zaujme své stanovisko k předloženému investičnímu záměru včetně osob poradců pro danou transakci nebo vyjádří vůli se tímto záměrem nezabývat.
- c) Investiční výbor není oprávněn udělovat Fondu závazné pokyny při obhospodařování a administraci majetku jednotlivých podfondů. Fond je však povinen ve svých rozhodnutích při obhospodařování a administraci majetku podfondu zohlednit stanovisko Investičního výboru a případné odchylky od něj s přihlédnutím k požadavkům odborné péče a jednání v nejlepším zájmu akcionářů podfondu Investičnímu výboru na jeho žádost zdůvodnit.
- d) Postup uvedený v čl. 6.2 se přiměřeně uplatní také v případě prodeje cílových aktiv nebo jejich skupin a likvidace investic podfondu, a rovněž v případě jiných rozhodnutí souvisejících s využitím a správou majetku podfondu.

Investiční strategie Fondu (čl. 6.3 až 6.8 Statutu)

6.3 Cílem Fondu je zhodnocením svěřených prostředků měřeným v českých korunách překonávat výkonnost benchmarku podle písm. 6.6 tohoto odstavce. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje zejména do dluhopisů a cenných papírů vydávaných Dluhopisovými fondy a Fondy peněžního trhu a v nižší míře do cenných papírů vydávaných fondy kvalifikovaných investorů, Akciovými fondy a jiných aktiv.

6.4 Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří hledají ve střednědobém horizontu možnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, nechtějí ve střednědobém horizontu riskovat její výrazné snížení a zároveň jsou připraveni přijmout její krátkodobé výkyvy.

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

6.6 Fond sleduje benchmark, který je tvořen indexem českých státních dluhopisů Bloomberg Effas Czech 1Y+ (CHGATR Index) s vahou 50,0 %, indexem globálních státních dluhopisů ML Global Government Bond (W0G1 Index) s vahou 10,0 %, indexem světových akcií MSCI Daily TR Net World USD (NDDUWI index) s vahou 10 %, indexem akcií rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets (MXEF Index) s vahou 5 %, indexem středo- a východoevropských akcií CECE Composite EUR (CECEEUR index) s vahou 5 % a indexem, který vznikne denním úročením geometrického průměru sazby peněžního trhu pro CZK 6M PRIBID (PRIO6M Index) v dané Investiční periodě, s vahou 20,0%.

PRIO6M, CHGATR, W0G1, NDDUWI, MXEF 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 platné pro

investiční fond podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, která je platná v první den Investiční periody.

6.7 Fond investuje do následujících aktiv:

- a) cenné papíry vydané Fondy peněžního trhu,
- b) cenné papíry vydané Fondy krátkodobých dluhopisů,
- c) nástroje peněžního trhu,
- d) Bankovní vklady,
- e) cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy,
- f) dluhopisy,
- g) cenné papíry vydané fondy kvalifikovaných investorů, které jsou strukturou majetku fondy fondů,
- h) cenné papíry vydané Akciovými fondy,
- i) akcie,
- j) komodity a komoditní fondy,
- k) ostatní fondy kvalifikovaných investorů, které nesplňují definici v písm. g),
- l) nemovitosti, majetkové podíly v nemovitostních společnostech, cenné papíry vydané Nemovitostními fondy,
- m) jiná aktiva, kterými mohou být zejména jiná než v písm. a) až l) uvedená aktiva, do kterých může Fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat, zejména pak, za podmínek dále ve Statutu stanovených, finanční deriváty.

6.8 Fond může nabývat investiční cenné papíry a cenné papíry vydané investičním fondem, i když nebyly plně splaceny. V případě, že Fond investuje do cenných papírů vydaných investičními fondy nebo jejich zahraničními ekvivalenty, investuje do základních tříd těchto fondů, určených k distribuci bez omezení typu investora.

Nástroje využívané k obhospodařování majetku Fondu (čl. 6.9 až čl. 6.12 Statutu)

6.9 Fond může investovat do finančních derivátů, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Statutu nabýt do majetku Fondu, úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den.

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

a. Swapy.

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

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

b. Forwardy.

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

Foreign exchange (FX) forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Fond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně Fondu. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně Fondu. V důsledku sjednání FX forwardu však Fond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně Fondu.

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

- 6.11 Fond může provádět repo obchody s využitím svého majetku.
- 6.12 Fond může používat finanční deriváty a provádět repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Dluhy vyplývající z použití finančních derivátů a repo obchodů musí být vždy plně kryty majetkem Fondu.

Investiční limity (čl. 6.13 a čl. 6.17 Statutu)

- 6.13 Investiční limity pro investice Fondu do aktiv jsou stanoveny takto:
- a) Fond investuje minimálně 50 % a maximálně 100 % hodnoty majetku fondu do finančních aktiv uvedených v písm. a) až g) čl. 6.7;
 - b) Fond nesmí investovat v souhrnu více než 30 % hodnoty majetku fondu do aktiv uvedených v písm. h) až k) čl. 6.7;
 - c) Fond nesmí investovat v souhrnu více než 25 % hodnoty majetku fondu do aktiv uvedených v písm. l) čl. 6.7;
 - d) Fond nesmí investovat více než 35% hodnoty majetku fondu do aktiv uvedených v písm. m) čl. 6.7;
 - e) Fond nesmí investovat v souhrnu více než 35 % hodnoty majetku fondu do finančních aktiv uvedených v písm. c) a f) čl. 6.7; jsou-li vydány emitentem s ratingem v neinvestičním stupni, a uvedených v písm. b) a e) čl. 6.7; jsou-li zaměřeny na investice do dluhopisů vydaných emitenty s ratingem v neinvestičním stupni, resp. které jsou dle klasifikace fondů podle metodiky AKAT zařazeny mezi dluhopisové fondy neinvestičního stupně.
 - f) Fond nesmí investovat v souhrnu více než 30 % hodnoty majetku fondu do aktiv uvedených v:
 1. písm. c) a f) čl. 6.7; které nejsou denominovány v Základní měně a
 2. písm. a), b) a e) čl. 6.7; pokud jejich jedinou či dominantní měnou není Základní měna a nejsou zaměřeny na investice denominované v Základní měně v souladu s klasifikací fondů podle metodiky AKAT.

Za porušení limitu podle tohoto písm. f) není považován případ, kdy jej Fond splní zajištěním měnového rizika plynoucího Fondu z investování do investičních nástrojů nevyhovujících zde uvedeným požadavkům s použitím měnových derivátů.

6.14 Investice Fondu do finančních aktiv musí dále splňovat tyto investiční limity:

- a) Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle písm. c), f), i) nebo písm. m) čl. 6.7. vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 20 % hodnoty majetku fondu, není-li dále stanoveno jinak.
- b) Do majetku Fondu nelze nabýt více než 49 % 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.Limit podle tohoto písmene b) se neuplatní, jestliže jde o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu podle § 19 odst. 2 Nařízení vlády.
- c) Do limitů podle písm. a) až b) se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v čl. 6.9;
- d) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v čl. 6.9; vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit:
 4. 20 % hodnoty majetku fondu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Fond podle Statutu nabýt pohledávku z Bankovního vkladu, nebo
 5. 10 % hodnoty majetku fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v bodě 4.
- e) Do majetku Fondu nelze nabýt více než 49 % hodnoty Fondového kapitálu jednoho investičního fondu nebo více než 49 % hodnoty Fondového kapitálu jednoho podfondu investičního fondu.

6.15 Výše uvedené investiční limity není Fond povinen dodržovat po dobu 12 měsíců ode dne svého vzniku, a to při dodržení principu rozložení rizika.

6.16 Fond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

6.17 Pokud Fond nedodrží soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům akcionářů Fondu tento soulad bez zbytečného odkladu.

Upozornění vztahující se k investiční strategii podfondů (čl. 6.18 a čl. 6.19 Statutu)

6.18 Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší finanční rizika, aby v dlouhodobé horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v základní měně, a kteří jsou připraveni držet investici do příslušného podfondu po dobu alespoň 5 let.

6.19 Návratnost investice do podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny.

Základní investiční fond pro účely Zákona o daních z příjmů

6.20 Bez ohledu na investiční limity stanovené v tomto Statutu, investoval Fond od svého vzniku a dále investuje svůj majetek a majetek podfondu vždy tak, aby naplnil definici základního investičního fondu (§ 17b Zákona o daních z příjmů), a to zejména tak, že investuje více než 90 % hodnoty svého majetku do:

- a) investičních cenných papírů,

- b) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
- c) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
- d) nástrojů peněžního trhu,
- e) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
- f) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- g) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- h) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

7 Rizikový profil

Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Fondu:

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

I přes skutečnost, že majetek Fondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie Fondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.

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

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví fondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Fondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

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

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Fondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel 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 Fondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií fondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Fondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat investiční společnosti, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu majetku Fondu ve formě Bankovních vkladů.

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

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

Riziko operační.

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

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

Fond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál Fondu nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do šesti měsíců ode dne jeho vzniku.

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

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

Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

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

Rizika spojená se stavebními vadami nebo ekologickými zátěžemi nemovitosti a staveb

Nemovitosti a stavby mohou být dotčeny stavebními vadami, které mohou být např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. Toto riziko lze snížit zajištěním kvalitního stavebního dozoru a smluvní odpovědnosti za vady. Nemovitosti mohou být dále postiženy ekologickými zátěžemi. Riziko lze snížit zajištěním odborného posouzení nemovitosti před jejím nabytím a úpravou odpovědnosti za vady v nabývacím titulu nemovitosti. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti měně fondu nebo podfondu.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spojená s pohledávkami

Kvalita pohledávek závisí zejména na schopnosti dlužníka splnit svůj závazek (bonita dlužníka) a kvalitou jejich zajištění. Nedostatečná bonita dlužníka nebo kvalita zajištění pohledávky může vést ke znehodnocení pohledávky (kreditní riziko). Toto riziko lze snížit hodnocením bonity dlužníka před nabytím pohledávky, monitoringem splácení pohledávky dlužníkem, systémem včasného upozornění na nesplácené pohledávky a zahájení jejich řešení v raném stádiu delikvence, dále výběrem dostatečného zajištění, jehož hodnota nekoreluje s bonitou dlužníka, sledováním hodnoty a kvality zajištění během života pohledávky s případnými požadavky na jeho doplnění. S pohledávkami je rovněž spojeno riziko koncentrace pohledávek v majetku Fondu za jedním nebo několika dlužníky.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv znalcem

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty majetku podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem znalců, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií až na dva roky

Fond má dle tohoto Statutu možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií Fondu. To přináší akcionáři riziko nelikvidity předmětných investičních akcií. K pozastavení může dojít až na dobu dvou let.

8 Informace poskytované Akcionářům

- 1.1 Akcionářům jsou na webových stránkách Fondu www.conseq.cz poskytovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu a jeho změny;
 - b) výroční zpráva Fondu;
 - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - d) informace o historické výkonnosti Fondu;
 - e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem;
 - g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Fondu;
 - h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - i) údaj o míře využití pákového efektu Fondem.

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

- 9.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok. První účetní období může být prodlouženo až o 1 měsíc předcházející běžnému účetnímu období.
- 9.2 Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Vyhláškou o pravidlech.
- 9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Fondu.
- 9.4 Oceňování majetku a dluhů z investiční činnosti Fondu je prováděno pravidelně čtyřikrát ročně, a to vždy k poslednímu kalendářnímu dni každého čtvrtletí, případně k jinému dni, ke kterému akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení investičních akcií a Fond rozhodne o dni ocenění k tomuto dni. Fond provede ocenění majetku a dluhů z investiční činnosti Fondu také k jinému dni, pokud to bude považovat za nutné z důvodu ochrany akcionářů.
- 9.5 Fond účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv Fondu, dluhů a jiných pasiv Fondu, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví jednotlivých podfondů. Fond zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podfondy, jejichž majetek obhospodařuje tak, aby to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podfond a zároveň tak Fond.
- 9.6 Účetní závěrka Fondu i jeho podfondů musí být ověřena auditorem.
- 9.7 Fond může poskytnout úvěr, zápůjčku nebo dar osobě, ve které má Fond účast, popř. rovněž jiné osobě. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Fondu jedné osobě nesmí překročit 15 % hodnoty majetku Fondu. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Fondu nesmí překročit 25 % hodnoty majetku Fondu.
- 9.8 Fond může přijmout úvěry nebo zápůjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:
- a) podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % hodnoty majetku Fondu,

- b) podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do majetku Fondu 95 % hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.)
- 9.9 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Fondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Fond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.
- 9.10 Fond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) nebo na výnosech z hospodaření Fondu nebo tyto výnosy reinvestovat, čímž dojde ke zvýšení hodnoty Akcie Fondu.

10 Údaje o cenných papírech vydávaných Fondem

10.1 Fond vydává dvojí akcie:

Zakladatelské akcie (na účet Fondu)

- 10.2 Zakladatelské akcie představují stejné podíly na zapisovaném základním kapitálu. Zapisovaný základní kapitál ve výši 200,000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých) je rozdělen na 20 kusů listinných zakladatelských kusových akcií na jméno, bez jmenovité hodnoty (dále jen „zakladatelské akcie“).
- 10.3 Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo na její odkoupení na účet společnosti ani jiné zvláštní právo. Zakladatelské akcie společnosti mohou být v souladu s právními předpisy a stanovami Fondu emitovány jako hromadná listina.
- 10.4 V případě převodu zakladatelských akcií na třetí osobu, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií předkupní právo k takovým zakladatelským akciím, a to v souladu se stanovami Fondu.

Investiční akcie (na účet jednotlivých podfondů)

- 10.5 Investiční akcie jsou zaknihované kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na Fondovém kapitálu příslušného podfondu, ke kterému jsou vydány (dále jen „investiční akcie“).
- 10.6 S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. Další informace o vydávání a odkupování Investičních akcií Fondu jsou uvedeny v části II. Statutu.
- 10.7 S vlastnictvím investičních akcií není spojeno hlasovací právo na valné hromadě.
- 10.8 Aktuální hodnota investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu podfondu a počtu vydaných investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 10.9 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.

Akcie (investiční a zakladatelské akcie)

- 10.10 Akcie Fondu jsou cennými papíry.
- 10.11 Fond vydává akcie, které nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím těchto trhů.

11 Poplatky a náklady

- 11.1 Za obhospodařování a administraci Fondu náleží Obhospodařovateli úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období, který může činit maximálně 0,3 %. Konkrétní výši tohoto podílu stanovuje valná hromada Fondu ve smlouvě o výkonu funkce. Nestanoví-li valná hromada Fondu jinak, činí tento podíl 0,3 %. Informaci o aktuální výši úplaty statutárního orgánu Fondu uveřejní na svých internetových stránkách (čl. 12.3). Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. Úplata za obhospodařování a administraci Fondu je hrazena pololetně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:

$$MF = PrVK * PP / 2$$

kde

MF = pololetní výše úplaty za obhospodařování a administraci Fondu

PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtený pro relevantní měsíc

PP = příslušná sazba odměny stanovená smlouvou o výkonu funkce Fondu v % p.a..

Takto vypočtená výše odměny se zvyšuje o 90 000 CZK za druhý a každý další podfond za každé započaté pololetí, ve kterém Fond měl vytvořený více než jeden podfond.

- 11.2 Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku Fondu náleží výkonnostní odměna ve výši 10 % hodnoty, o kterou výnos portfolia Fondu překročí výnos benchmarku. Výkonnostní odměna je hrazena ročně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce:

$$AMF = 0,1 * MAX (VKP_{(P)} - VKP_{(P-1)} * (BMK_{(P)} / BMK_{(P-1)}) - \sum (OBJ_{(i)} * BMK_{(P)} / BMK_{(i)}); 0)$$

kde

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

$VKP_{(P)}$ je hodnota Fondového kapitálu v poslední den dané Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny

$VKP_{(P-1)}$ je hodnota Fondového kapitálu v poslední den předchozí Investiční periody, za kterou vznikl nárok na Výkonnostní odměnu

$BMK_{(i)}$ je hodnota benchmarku pro i-tý oceňovací den

$BMK_{(P)}$ je hodnota benchmarku v poslední den dané Investiční periody

$BMK_{(P-1)}$ je hodnota benchmarku v poslední den předchozí Investiční, za kterou vznikl nárok na Výkonnostní odměnu

$OBJ_{(i)}$ je hodnota všech vydaných Investičních akcií snižená o hodnotu všech odkoupených Investičních akcií a vyplacených podílů na zisku nebo na výnosech z hospodaření podfondu v i-tý den ocenění. Výpočet se provádí podle níže uvedeného vzorce.

$$OBJ_{(i)} = PLV_{(i)} - PLO_{(i)} - DIVI_{(i)}$$

kde

$PLV_{(i)}$ je hodnota všech vydaných investičních akcií i-tý den ocenění.

$PLO_{(i)}$ je hodnota všech odkoupených investičních akcií i-tý den ocenění.

$DIVI_{(i)}$ je hodnota všech vyplacených podílů na zisku nebo podílů na výnosech z hospodaření Fondu i-tý den ocenění.

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 periody, za kterou naposledy vznikl nárok na Výkonnostní odměnu. Pokud dosud nevznikl nárok na Výkonnostní odměnu, vzniká nárok na Výkonnostní odměnu pouze v případě, že Fondový kapitál na jednu investiční akcii v poslední den dané Investiční periody převyšuje hodnotu Fondového kapitálu na jednu investiční akcii, za kterou byly vydávány první investiční akcie.

Budoucí závazek podfondu v podobě Výkonnostní odměny splatný bude pro účely výpočtu hodnoty Fondového kapitálu stanoven pro každý den ocenění, přičemž naběhlá hodnota tohoto závazku bude vážena pravděpodobností splnění podmínky stanovené v předchozím odstavci.

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

- 11.3 Investičnímu manažerovi náleží za výkon činností podle čl. 4.1 tohoto Statutu odměna ve výši 10 % odměny Investiční společnosti podle čl. 11.2. Tato odměna se nehradí z majetku Fondu ani podfondu.
- 11.4 Za výkon funkce depozitáře Fondu náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za výkon funkce depozitáře se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Fondu za účetní období, který může činit maximálně 300.000,- Kč. Konkrétní výši odměny uvedené v předchozí větě stanoví depozitářská smlouva.
- 11.5 Z majetku Fondu se dále hradí tyto náklady:
- a) náklady cizího kapitálu,
 - b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
 - c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,
 - d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,
 - e) náklady související s repo obchody,
 - f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,
 - g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Fondem,
 - i) náklady spojené s vedením emise investičních akcií,
 - j) náklady na účetní a daňový audit,
 - k) soudní, správní a notářské poplatky,
 - l) daně,
 - m) náklady na poradenství bezprostředně související s investicemi do aktiv;
 - n) další v písm. a) až m) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel, Investiční společnost a Registrátor, popř. Investiční manažer, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje), jeho obhospodařováním a administrací.
- 11.6 Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním majetku Fondu, které nejsou uvedeny v čl. 11.1, 11.2 a 11.4, 11.5, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování a administraci Fondu a hradí je Investiční společnost.
- 11.7 Veškeré výdaje a náklady uvedené v čl. 11.1, 11.2 a 11.4, 11.5, jsou hrazeny z majetku příslušného podfondu, vztahují-li se k jeho činnosti. Výdaje a náklady, které se vztahují ke všem podfondům budou hrazeny z majetku jednotlivých podfondů poměrně, podle výše Fondového kapitálu jednotlivých podfondů.

12 Další informace

Informace o Statutu

- 12.1 Údaje uvedené v tomto Statutu jsou průběžně aktualizovány. Fond sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny statutární orgán Fondu. Fond nezpracovává sdělení klíčových informací.
- 12.2 Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu.
- 12.3 Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Investiční společnosti, dostupných na doméně www.conseq.cz.
- 12.4 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu.

Doplňující informace o Fondu a ekonomické informace

- 12.5 Podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech se Fond zrušuje z důvodů uvedených níže:

Zrušením Fondu s likvidací

Pokud Fond rozhodne o zrušení Fondu s likvidací, navrhne zároveň likvidátora Fondu. Rozhodnutí o zrušení Fondu s likvidací a návrh na jmenování likvidátora musejí být bez zbytečného odkladu doručeny České národní bance. Likvidátora Fondu jmenuje a odvolává Česká národní banka.

Podmínky a postup při zrušení nebo přeměně Fondu a práva akcionářů v takovém případě se řídí stanovami Fondu, Obchodním zákoníkem, Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a jinými právními předpisy.

Výmazem ze seznamu

ČNB vymaže Fond ze seznamu, jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo byl Fond zapsán na základě nepravdivých nebo neúplných údajů nebo došlo-li k jeho zrušení nebo na žádost Obhospodařovatele. ČNB může vymazat Fond ze seznamu, jestliže a) do 12 měsíců ode dne zápisu do seznamu vedeného ČNB vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR, b) průměrná výše Fondového kapitálu Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 1.250.000 EUR, c) nepovažuje v případě pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií opatření k odstranění jeho příčin za dostatečná, nebo d) Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře.

Přeměnou Fondu

Fond může za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech rozhodnout o přeměně Fondu. Přeměnou Fondu se rozumí přeměna podle zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev a přeměna investičního fondu, který má právní formu akciové společnosti, na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.

- 12.6 Ke dni zrušení Fondu je Fond povinen sestavit mimořádnou účetní závěrku Fondu podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Bližší podmínky postupu při zrušení Fondu s likvidací anebo při splynutí či sloučení Fondu stanoví Zákon o investičních společnostech a investičních fondech.
- 12.7 Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace, je QI investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, tel. 225 988 222, e-mailová adresa: fondy@conseq.cz, v pracovní dny od 9:00 do 16:00 hodin. Poskytování dodatečných informací zajišťuje v tomto kontaktním místě Registrátor.
- 12.8 Zdanění Fondu a akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. V době schvalování tohoto Statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 5 % sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob daňových rezidentů České republiky, které mají Akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení Akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které

nemají Akcie zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení Akcií osvobozeny od daně z příjmů, pokud akcionář tyto 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 Akcie nebo z výplaty podílů na zisku příjemci – daňovému nerezidentu České republiky, je Fond povinen v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupenou akcii zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Před odkoupením Akcií nebo před výplatou podílů na zisku proto může být ze strany Registrátora požadován průkaz daňového domicilu příjemce.

- 12.9 Upozorňuje se, že výše uvedené informace o režimu zdanění příjmu jednotlivých akcionářů nemusí platit pro každého investora, závisí na osobních poměrech investorů a aplikovatelných daňových předpisech. Fond ani Registrátor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství a Fond doporučuje, aby každý investor do akcií Fondu ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).
- 12.10 Výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu jsou dále investorům k dispozici v sídle Investiční společnosti a budou jim na požádání bez zbytečného odkladu bezplatně zaslány.

Ostatní informace

- 12.11 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.
- 12.12 Povolení k činnosti Investiční společnosti nebo Fondu a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Investiční společností, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 12.13 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis 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.

Část II. Informace o vydávání a odkupování Investičních akcií podfondu

- 1.1 Aktuální hodnota investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 1.2 Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje ke **dni ocenění** majetku a dluhů, kterým je poslední kalendářní den každého čtvrtletí, popř. k jinému dni, ke kterému akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení investičních akcií a Fond rozhodne o dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději dva pracovní dny před uplynutím 6 měsíců ode dne ocenění, zpravidla osmnáctý pracovní den následující po dni ocenění.
- 1.3 Informaci o aktuální hodnotě investiční akcie k 31. 12. zasílá Fond prostřednictvím Registrátora všem držitelům investičních akcií.

Vydávání investičních akcií podfondu

- 1.4 Fond bude vydávat a odkupovat investiční akcie podfondu po dobu 7 dní ode dne, kdy zahájil vydávání investičních akcií příslušného podfondu, za částku ve výši 1 Kč za jednu investiční akcii. Žádost o vydání nebo odkoupení investičních akcií Fondu, které budou vydány resp. odkoupeny za částku 1 Kč za jednu investiční akcii způsobem určeným v čl. 1.6 resp. 1.13 části II, lze v tomto období podat nejpozději 3 pracovní dny před jeho skončením; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 1.6 resp. 1.13 části II. za cenu určenou ke dni ocenění.
- 1.5 Minimální částka, za kterou mohou být investiční akcie podfondu vydávány, činí 10.000 CZK pro první nákup investičních akcií, a to za předpokladu, že investor drží nebo s podfondem společně nakupuje podílové listy nebo akcie fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných a administrovaných Fondem, resp. Investiční společností v souhrnu minimálně 125.000 EUR. Jestliže administrátor Fondu vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do příslušného podfondu vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka 1 000 000 Kč,
- 1.6 Žádost o vydání investičních akcií se podává Fondu prostřednictvím Registrátora. Pokud mezi zájemcem o vydání investičních akcií a Registrátorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Registrátorem smlouvu o obstarání nákupu a prodeje cenných papírů a složí u Registrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání investičních akcií a Registrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání investičních akcií a pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena investičních akcií.
- 1.7 V případě, že zájemce má zájem nakoupit investiční akcie:
 - a) Podá žádost o vydání investičních akcií konkrétního podfondu Fondu prostřednictvím Registrátora nejpozději do 15:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 15:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání investičních akcií podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v den ocenění.
 - b) Zašle na účet Registrátora nejpozději poslední pracovní den předcházející dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do dne ocenění). (v.s. = číslo smlouvy, s.s. = ISIN podfondu). V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).
- 1.8 Částku, za kterou zájemce žádá vydat investiční akcie, hradí zájemce o jejich nabytí prostřednictvím Registrátora na účet podfondu. Po připsání prodejní ceny investičních akcií na účet podfondu vydá Fond prostřednictvím Registrátora do 6 měsíců ode dne ocenění, zpravidla do dvacátého pracovního dne následujícího po **dni ocenění** investiční akcie podfondu. Fond prostřednictvím Registrátora vydává investiční akcie za částku, která se rovná jeho hodnotě vyhlášené ke dni ocenění. Ke dni vydání Registrátor připíše příslušný počet investičních akcií na majetkový účet akcionáře. Práva z investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.
- 1.9 Fond může vydat investiční akcie podfondu zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že:
 - a) počet investorů v důsledku vydání investičních akcií nepřekročí nejvyšší přípustný počet,

- b) zájemce o nabytí investičních akcií splňuje podmínky kvalifikovaného investora podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a tohoto Statutu.

Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí investičních akcií akceptuje.

Odkupování investičních akcií podfondu

- 1.10 Každý akcionář má právo na odkoupení svých investičních akcií Fondem na účet příslušného podfondu ve výši zvolené finanční částky nebo počtu investičních akcií.
- 1.11 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou ke dni ocenění, ke kterému Fond prostřednictvím Registrátora obdržel žádost o odkoupení investiční akcie.
- 1.12 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení investičních akcií, činí 100.000 Kč. 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 podílových listů nebo akcií všech fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných a administrovaných Fondem, resp. Investiční společností, které drží akcionář pod 125 000 EUR (případně 1 000 000 Kč dle článku 1.5 části II. tohoto Statutu) nebo ekvivalent v jiné měně, je akcionář povinen podat žádost o odkoupení investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných a administrovaných jedním obhospodařovatelem a administrátorem.
- 1.13 Žádost o odkoupení investičních akcií lze podat Fondu prostřednictvím Registrátora nejpozději do 15:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 15:00 hod. dne ocenění). Žádost o odkoupení investičních akcií podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v den ocenění. Fond zruší odkoupené investiční akcie do 6 měsíců ode dne ocenění, zpravidla do dvacátého pracovního dne kalendářního měsíce následujícího po dni ocenění. Ke dni zrušení odkoupených investičních akcií Registrátor odepíše příslušný počet investičních akcií z majetkového účtu akcionáře. Fond provede prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení investičních akcií nejpozději do 6 měsíců ode dne ocenění, ke kterému byla žádost akcionáře o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování investičních akcií.
- 1.14 K odkoupení investičních akcií za akcionářem požadovanou částku je akcionáři z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny investiční akcie. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných investičních akcií a požadovanou částkou je evidován a započítán při dalším akcionářově prodeji či nákupu investičních akcií. V případě, že Fond odkoupí všechny akcionářově investiční akcie, je tento finanční rozdíl vyplacen spolu s částkou za odkupované investiční akcie.
- 1.15 Při úhradě částky za odkoupené investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou o obstarání nákupu a prodeje cenných papírů uzavřenou mezi akcionářem a Registrátorem. Ve smlouvě uzavřené mezi akcionářem a Registrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované investiční akcie.

Společná pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií

- 1.16 Fond může pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií příslušného podfondu až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů.
- 1.17 O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje statutární orgán Fondu, který je povinen o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, identifikace podfondu, kterého se pozastavení týká, okamžik, od kterého se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje, rozhodnutí statutárního orgánu Fondu, zda se pozastavení vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje, rozhodnutí statutárního orgánu Fondu, zda se po obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií bude postupovat podle § 139 odst. 1

písm. a) nebo b) Zákona o investičních společnostech a fondech, a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje. Administrátor doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií příslušného podfondu ČNB a akcionářům podfondu a současně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, identifikaci příslušného podfondu, důvody pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií ohrožuje zájmy akcionářů, ČNB toto rozhodnutí zruší. Administrátor neprodleně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, a tuto informaci také bez zbytečného odkladu poskytne akcionářům příslušného podfondu. Administrátor po obnovení vydávání a odkupování investičních akcií vydá nebo odkoupí investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování investičních akcií, nebo k žádostem o vydání nebo odkoupení investičních akcií, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií, nepřihlíží a investoři, kteří takovou žádost podali, budou bez zbytečného odkladu vyzváni, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá. Akcionář nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, ledaže Fond je ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií. V takovém případě uhradí úrok z prodlení ze svého majetku Administrátor a Obhospodařovatel společně a nerozdílně.

1.18 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Investiční společnosti.



V Praze dne 8.1.2021

QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán

při výkonu funkce zastoupená Mgr. Ing. Petrem Nemerádem