

PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ OBCHODŮ ZA NEJLEPŠÍCH PODMÍNEK

ČÁST I

I. Úvod

- 1.1. Tato Pravidla provádění obchodů za nejlepších podmínek (dále v této části I též jen „**Pravidla**“) upravují zásady, které Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00 (dále jen „**Společnost**“) uplatňuje při provádění obchodů na účet jí obhospodařovaného fondu, a to v souladu s § 22 odst. 2 písm. e) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- 1.2. Tato Pravidla jsou zpřístupněna vlastníkům cenných papírů vydávaných fondy obhospodařovanými Společností na internetových stránkách Společnosti.
- 1.3. Tato Pravidla se vztahují na všechny fondy obhospodařované Společností.
- 1.4. Níže uvedené zásady musí být vždy vykládány a aplikovány tak, aby Společnost při výkonu činnosti obhospodařovatele nenarušovala stabilitu a fungování trhu, jednala kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu podílníků, společníků a obmyšlených jí obhospodařovaných fondů.

II. Pravidla provádění obchodů za nejlepších podmínek

- 2.1. Společnost je povinna provádět obchody nebo předávat pokyny k provedení obchodu za nejlepších podmínek a nesmí upřednostňovat zájmy jedné skupiny vlastníků cenných papírů vydávaných investičním fondem nad zájmy jiné skupiny vlastníků cenných papírů vydávaných investičním fondem.
- 2.2. Společnost za účelem provedení obchodu za nejlepších podmínek přihlíží ke konkrétnímu cíli, způsobu investování a rizikovému profilu investičního fondu uvedeným ve statutu, k typu obchodu, k povaze a vlastnostem investičního nástroje, který je předmětem tohoto obchodu, jakož i k povaze převodních míst, na něž lze tento obchod nasměřovat, a přitom zohlední:
 - a) cenu, kterou lze dosáhnout na převodním místě,
 - b) celkový objem nákladů účtovaných fondu,
 - c) rychlost, s jakou lze pokyn k obchodu provést,
 - d) pravděpodobnost provedení pokynu k obchodu,
 - e) podmínky pro vypořádání,
 - f) objem požadovaného obchodu,
 - g) typ pokynu k obchodu a

- h) jakýkoli další faktor, který by mohl mít význam pro rozhodnutí o obchodu nebo zadávání pokynů jiných subjektům k provedení obchodu za nejlepších podmínek.
- 2.3. Společnost je povinna dokumentovat způsob provedení obchodu, a to zejména následujícími způsoby (vždy s přihlédnutím k charakteru konkrétního obchodu):
- a) uchovávat komunikaci týkající se obchodu;
 - b) uchovávat smluvní dokumentaci týkající se obchodu;
 - c) uchovávat investiční záměry včetně příloh, podklady ekonomické analýzy výhodnosti obchodu a zápisy z jednání orgánů Společnosti týkající se obchodu.
- 2.4. Osoba pověřená výkonem compliance pravidelně kontroluje správnost evidovaných údajů podle čl. 2.3.

PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK

ČÁST II

I. Úvod

- 1.5. Tato Pravidla pro přijímání pobídek (dále v této části II též jen „**Pravidla**“) upravují požadavky na kvalitativní charakter přípustných poplatků, odměn nebo peněžitých výhod, které Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00 (dále jen „**Společnost**“) může obdržet v souvislosti s obhospodařováním fondů, a to v souladu s § 22 odst. 2 písm. h) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- 1.6. Pro tato Pravidla se obdobně uplatní část I čl. 1.2 až 1.4.

II. Pravidla pro přijímání pobídek

- 2.1 Společnost nepřijme, nenabídne ani neposkytne při výkonu svých činností jakýkoli poplatek, odměnu nebo peněžitou výhodu (dále jen „**Pobídka**“), která by mohla vést k porušení povinností Společnosti při výkonu svých činností v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
- 2.2 Pobídka je přípustná pouze, pokud:
- a) je hrazena investičním fondem, za investiční fond nebo je vyplácena investičnímu fondu, nebo
 - b) je hrazena třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytována třetí stranou či za třetí stranu a
 - c) investor byl ještě předtím, než byla příslušná činnost vykonána, informován jasně, srozumitelně a úplně o existenci a povaze Pobídky a výši nebo hodnotě Pobídky nebo způsobu jejího výpočtu, pokud ji nelze zjistit předem,
 - d) Pobídka přispívá ke zlepšení kvality příslušné činnosti a

- e) Pobídka není v rozporu s povinností jednat v nejlepším zájmu investičního fondu a jeho investorů.

PRAVIDLA PRO ZPRACOVÁNÍ OBCHODŮ SPRAVEDLIVĚ A BEZ ZBYTEČNÝCH PRŮTAHŮ

PRAVIDLA PRO SDRUŽOVÁNÍ OBCHODŮ


ČÁST III

I. Úvod

- 1.1. Tato pravidla pro zpracování obchodů spravedlivě a bez zbytečných průtahů a pravidla pro sdružování obchodů (společně dále též jen „**Pravidla**“) upravují pravidla pro zpracování obchodů, které Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00 (dále jen „**Společnost**“) provádí na účet obhospodařovaných fondů a nebo ve vztahu k obchodům s účastnickými cennými papíry vydávanými jí obhospodařovanými a nebo administrovanými fondy, a to v souladu s § 22 odst. 2 písm. f) a g) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- 1.2. Pro tato Pravidla se obdobně uplatní část I čl. 1.2 až 1.4.

II. Pravidla provádění obchodů spravedlivě a bez zbytečných průtahů, pravidla sdružování obchodů

- 2.1. Společnost provádí obchody na účet fondu nebo obchody spočívající ve vydávání a odkupování účastnických cenných papírů na účet investora ve vztahu k obchodům ostatních fondů nebo k obchodům na vlastní účet spravedlivě a bez zbytečných průtahů, ledaže to znemožňuje povaha obchodu nebo převažující tržní podmínky, nebo je to v rozporu se zájmy fondu nebo investora. Obchody, které jsou jinak srovnatelné, Společnost provádí podle časové priority jejich přijetí. Jde-li o obchod týkající se koupě nebo prodeje investičního nástroje přijatého k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo obchodované v obchodním systému, který obsahuje limitní cenu, za niž má být takový nástroj koupen nebo prodán ve stanoveném objemu, a který nemohl být proveden bez zbytečných průtahů z důvodu aktuálně převažujících podmínek na trhu, Společnost zpřístupní takovou informaci ostatním účastníkům obchodního systému nebo předá tento pokyn obchodnímu systému.
- 2.2. Společnost je oprávněna provést obchod proti vlastnímu účtu nebo obchod na účet jiného fondu nebo investora, pokud tím nedojde k porušení povinnosti provést obchod za nejlepších podmínek. Společnost je oprávněna obchod jednoho fondu nebo investora sdružit s obchody dalších svých fondů nebo investorů nebo s obchody na vlastní účet, jestliže je nepravděpodobné, že sdružení obchodů bude v souhrnu nevýhodné pro některého investora nebo fond, jehož obchod má být sdružen s jinými. Nedojde-li k plnému uspokojení všech sdružených obchodů, Společnost alokuje související obchody mezi fondy a investory v poměru objemů



jednotlivých obchodů, které byly sdruženy. Sdruží-li obchod investora a nebo fondu s obchodem na vlastní účet a je-li sdružený obchod proveden jen částečně, Společnost alokuje související obchody přednostně investorovi a fondu. Je-li však Společnost schopna doložit, že by bez sdružení nebyl investor nebo fond schopen obchod provést za tak výhodných podmínek nebo vůbec, může alokovat obchod na vlastní účet proporcionálně.

- 2.3. Nabývá-li investor účastnické cenné papíry Společností obhospodařovaných fondů na základě smlouvy se společností Conseq Investment Management, a.s., která je obchodníkem s cennými papíry, poskytne mu společnost Conseq Investment Management, a.s. informace o pravidlech provádění pokynů v rámci dokumentu „Informace zákazníkům“.