

# **STATUT**

**Conseq Opportunity, otevřený podílový fond  
kvalifikovaných investorů**

## OBSAH

<b>Vymezení pojmů .....</b>	<b>3</b>
<b>Část I. Obecné náležitosti .....</b>	<b>5</b>
1.    Základní údaje o Fondu .....	5
2.    Obhospodařovatel .....	6
3.    Administrátor .....	6
4.    Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti .....	7
5.    Depozitář .....	7
6.    Investiční strategie .....	8
7.    Rizikový profil .....	12
8.    Zásady hospodaření s majetkem fondu .....	15
9.    Informace o cenných papírech vydaných Fondem .....	16
10.   Informace o poplatcích a nákladech, informace o celkové nákladovosti .....	16
11.   Další informace .....	19
<b>Část II. Zvláštní náležitosti.....</b>	<b>22</b>
1.    Informace o vydávání a odkupování podílových listů Fondu.....	22

## Vymezení pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto Statutu následující význam:

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

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

„**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.

„**Fondem**“ se rozumí Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů.

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

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

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

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

„**Registrátorem**“ se rozumí společnost 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.

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

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

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

„**ukazatelem celkové nákladovosti Fondu**“ nebo „**TER**“ se rozumí poměr celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu Fondu vyjádřený v procentech, přičemž celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách dle zvláštního právního předpisu, který upravuje informování o hospodářské situaci, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty podle tohoto zvláštního právního předpisu.

„**uveřejněním způsobem umožňujícím dálkový přístup**“ se rozumí uveřejnění prostřednictvím internetové adresy (URL adresy) [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).

„**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.

„**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 Fondu

- 1.1. Název Fondu je: Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů. Fond může používat rovněž zkrácené označení Conseq Opportunity OPFKI.
- 1.2. Rozhodnutí o udělení povolení, na jehož základě došlo k vytvoření Fondu, bylo vydáno ČNB dne 20. srpna 2010 pod č.j. 2010/7417/570, Sp/2010/489/571 a nabylo právní moci dne 20. srpna 2010. Tímto rozhodnutím byl současně schválen Depozitář Fondu.
- 1.3. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4. Fond je fondem kvalifikovaných investorů podle § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 1.5. Minimální vstupní investice jednoho investora do podílových listů Fondu je 100.000 CZK, a to za předpokladu, že investor drží nebo současně s Fondem nakupuje podílové listy nebo akcie fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných a administrovaných Investiční společností v souhrnné výši 125.000,- EUR (resp. platný zákonný požadavek), resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu České národní banky. Jestliže administrátor Fondu vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do podílových listů Fondu vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka 1 000 000 CZK. V případě nesplnění podmínky stanovené v první větě tohoto odstavce je minimální investice do podílových listů Fondu 125.000 EUR (resp. platný zákonný požadavek), resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu České národní banky (případně 1 000 000 CZK dle předchozí věty).
- 1.6. Auditorem Fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504, č. osvědčení Komory auditorů České republiky 401 .
- 1.7. Fond je otevřeným podílovým fondem.
- 1.8. Fond je veřejně nabízený.
- 1.9. Zřizuje se shromáždění podílníků Fondu. V působnosti shromáždění podílníků Fondu je:
  - a) schvalování převodu obhospodařování Fondu z Investiční společnosti na jinou investiční společnost, nejedná-li se o nucený převod obhospodařování Fondu a
  - b) schvalování změny v osobě Registrátora.

Investiční společnost je oprávněna předložit shromáždění podílníků ke schválení rovněž jiné záležitosti, které mohou mít podstatný význam pro podílníky Fondu.

- 1.10. Pravomoc shromáždění podílníků je založena tím, že předem schvaluje úkony uvedené v čl. 1.10, popř. jiné záležitosti předložené shromáždění podílníků ke schválení Investiční společností. Shromáždění podílníků není oprávněno udělovat Investiční společnosti pokyny při obhospodařování majetku Fondu.
- 1.11. Shromáždění podílníků rozhoduje podle potřeby, a to při zasedání nebo hlasováním pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání (per rollam). Pozvánku na zasedání shromáždění podílníků nebo oznámení o hlasování per rollam zasílá Investiční společnost podílníkům elektronicky alespoň 5 pracovních dnů přede dnem zasedání, popř. hlasování per rollam, ledaže se všichni podílníci vzdali práva na zaslání pozvánky na zasedání shromáždění podílníků, popř. oznámení o hlasování per rollam. V pozvánce nebo oznámení Investiční společnost specifikuje záležitosti, o nichž má být shromážděním podílníků rozhodováno.
- 1.12. Shromáždění podílníků rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů podílníků přítomných při zasedání nebo hlasujících per rollam. Shromáždění podílníků je usnášeníschopné za předpokladu, že jsou přítomni, resp. hlasují per rollam, podílníci disponující nadpoloviční většinou z celkového počtu hlasů příslušejících všem podílníkům. Na každý podílový list připadá jeden hlas.

1.13. Předchozí název Fondu zněl: Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů, QI investiční společnost, a.s, do dne 21.7.2014.

## 2. Obhospodařovatel

2.1. Obhospodařovatelem Fondu je Investiční společnost.

2.2. Základní kapitál Investiční společnosti činí 4.000.000 Kč a byl v plné výši splacen.

2.3. Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.

2.4. Předmět podnikání Investiční společnosti je, v souladu s uděleným povolením k činnosti:

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

Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných nebo administrovaných fondů 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).

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

## 3. Administrátor

3.1. Administraci Fondu provádí Investiční společnost.

3.2. V rámci administrace vykonává 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 podílového listu Fondu,
- d) zajišťuje vydávání a odkupování podílových listů Fondu,

- e) připravuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, Statut a jeho případné změny,
- f) uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky.

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

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

- 4.1. Investiční společnost pověřila společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ: 26442671, výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, a to řízením rizik Fondu, včetně monitorování dodržování investičních limitů.
- 4.2. Investiční společnost pověřila Registrátora výkonem níže uvedených činností, které zahrnuje administrace Fondu:
  - a) propagace a nabízení podílových listů Fondu,
  - b) vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vedení evidence o tom,
  - c) vedení evidence podílových listů a seznamu podílníků Fondu; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou,
  - d) provoz klientského servisu,
  - e) vyřizování reklamací a stížností podílníků Fondu,
  - f) činnost compliance a interního auditu,
  - g) plnění některých informačních povinností,
  - h) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
  - i) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
  - j) oceňování finančního majetku Fondu a výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu.
- 4.3. Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon činností podle čl. 4.1 a 4.2. 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 jejich povinností jako obhospodařovatele a administrátora Fondu, které plynou ze Statutu, Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.
- 4.4. Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterými mohou být pověřovány třetí osoby ad hoc, jsou:
  - a) správa majetkových podílů v obchodních společnostech,
  - b) vedení účetnictví,
  - c) právní a transakční poradenství.

#### **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 je zahrnut do konsolidačního celku ve smyslu zákona o účetnictví, když konsolidaci celé konsolidační skupiny provádí v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve znění přijatém Evropskou Unií (EU IFRS) jediný akcionář Depozitáře a zároveň mateřská společnost celé skupiny UniCredit S.p.A se sídlem Řím, Itálie.
- 5.4. Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Investiční společností a Depozitářem. Depozitář zejména:
- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Fond v příslušné evidenci nebo jej pro Fond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,
  - b) má v úschově investiční nástroje a majetek Fondu, 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 Investiční společnosti ve prospěch Fondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu na těchto účtech,
  - d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
  - e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
    - i) byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu,
    - ii) byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,
    - iii) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
    - iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách a
    - v) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.
- 5.5. Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Fondu tím není dotčena.
- 5.6. Depozitář pověřil jiného úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů. Depozitář má u pověřeného zřízen účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry v majetku Fondu, tzn. odděleně od cenných papírů Depozitáře a jiných klientů. Depozitář o tom vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

## 6. Investiční strategie

- 6.1. Cílem Fondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu vysokého zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách, a to investováním převážně do cenných papírů. Výnosy z investic bude Fond reinvestovat v souladu s investičními cíli. Investiční společnost na účet Fondu v souladu s investiční strategií (čl. 6) a s ohledem na aktuální Plán umístování aktiv (čl. 6.13 a další) aktivně vyhledává investiční příležitosti na finančních trzích s cílem zhodnotit prostředky Fondu v maximální míře, a to i s možným použitím finanční páky. Investiční společnost je oprávněna vymezit v rámci investiční strategie aktuální Plán umístování aktiv, a to s ohledem na aktuální podmínky na finančních trzích, vždy však v mantinelech vymezených investiční strategií (čl. 6), přičemž je povinen dodržovat pravidla pro změnu investiční strategie stanovená v čl. 6.13 až 6.18. Návratnost investice investora do Fondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. Fond není zajištěným fondem.
- 6.2. Fond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, tedy osoby s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním na



kapitálovém trhu. Fond je určen pro investování osob, které mají zkušenosti s obchodováním s aktivy, na investování do nichž se Fond zaměřuje, a které jsou si vědomy, že očekávaný výnos z investice do Fondu je spojen s vyšší mírou rizika, a schopny rizika spojená s investováním do Fondu vyhodnotit. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou připraveni držet investici do Fondu po dobu 4 až 7 let.

- 6.3. Fond nezamýšlí sledovat žádný určitý index nebo ukazatel, ani nekopíruje aktivně žádný určitý index.
- 6.4. 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.
- 6.5. Fond investuje do následujících finančních aktiv:
  - a) akcie a od nich odvozené cenné papíry nebo cenné papíry představující právo na výměnu za akcie (dále jen „akcie“), které byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu, jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie, nebo byly přijaty k obchodování na oficiálním trhu ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB;
  - b) akcie z nové emise, jestliže podmínky emise obsahují závazek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na trzích uvedených v písm. a) a jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB a jestliže žádost o jejich přijetí k obchodování na trzích uvedených v písm. a) bude podána tak, aby tento cenný papír byl přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání;
  - c) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dále jen „dluhopisy“) a nástroje peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu, jsou obchodovány na regulovaném trhu v jiném členském státě Evropské unie, nebo byly přijaty k obchodování na oficiálním trhu ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB, nebo jsou nabízeny způsobem, které nedosahuje intenzity veřejné nabídky (tzv. private placement);
  - d) dluhopisy a nástroje peněžního trhu z nové emise, jestliže podmínky emise obsahují závazek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na trzích uvedených v písm. c) a jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB a jestliže žádost o jejich přijetí k obchodování na trzích uvedených v písm. c) bude podána tak, aby tento cenný papír byl přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání;
  - e) akcie, které nesplňují podmínky podle písm. a) a b), dluhopisy, které nesplňují podmínky podle písm. c) a d), a nástroje peněžního trhu, které nesplňují podmínky podle písm. c) a d), avšak dle odborného posouzení Investiční společnosti odpovídají rizikovému stupni, do kterého byl Fond zařazen, a investičnímu cíli Fondu
  - f) vklady, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 5 let u banky nebo zahraniční banky, která má sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidel, která ČNB považuje za rovnocenná;
  - g) cenné papíry vydávané investičními fondy (jak těmi shromažďujícími peněžní prostředky od veřejnosti, tak těmi shromažďujícími peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů);
  - h) ostatní investiční nástroje, které nesplňují podmínky podle písm. a) až g), avšak dle odborného posouzení Investiční společnosti odpovídají rizikovému stupni, do kterého byl Fond zařazen, a jsou v souladu s investičními cíli Fondu.
- 6.6. Fond může investovat do pohledávek. Pohledávky jsou nabývány do majetku Fondu především za účelem jejich držení do splatnosti s cílem profitovat z jejich výnosu například ve formě úroku nebo kupónu. Tím není vyloučen prodej pohledávky před splatností, bude-li takový prodej

z ekonomického pohledu výhodnější než další držení.

6.7. Fond může investovat do finančních derivátů, s nimiž se obchoduje na některém derivátovém trhu, a do OTC finančních derivátů (mimoburzovních derivátů). V případě použití OTC finančních derivátů musí být splněny tyto podmínky:

- a) protistrana je institucí, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených ČNB a uvedených v seznamu ČNB, jejíž vlastní kapitál činí alespoň částku odpovídající 10.000.000 EUR a jejíž rating dlouhodobé zadluženosti od nejméně jedné renomované ratingové agentury musí být v investičním stupni.
- b) protistrana souhlasí s vypořádáním finančního derivátu před jeho splatností s tím, že dojde k vypořádání odpovídajícímu reálné hodnotě finančního derivátu,
- c) tyto deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je kdykoliv zpeněžit nebo uzavřít za jejich tržní hodnotu.

#### Ekonomická charakteristika nejpoužívanějších operací s finančními deriváty

Nejpoužívanější operace s finančními deriváty využívané v rámci efektivního obhospodařování majetku Fondu představují:

- a) Opce

##### Prodej kupních opcí (short call)

Na investiční nástroje nacházející se již v majetku Fondu mohou být Investiční společnosti prodávány kupní opce například tehdy, když u těchto cenných papírů nelze očekávat žádný významný růst jejich hodnoty. Investiční nástroje zůstávají v majetku Fondu po dobu, ve které kupující kupní opce může využít své opční právo. V případě očekávaného vývoje kurzu se touto cestou vylepší výnos titulů, na jejichž nákup byla opce prodána, o částku opční prémie (částku, kterou je třeba za opci uhradit). V případě rostoucích kurzů existuje však riziko, že bude nutné tituly prodat za sjednanou základní cenu (předem stanovenou cenu, za kterou může být opce realizována), tedy pod jejich aktuální tržní hodnotou. Ušlý zisk z nárůstu kurzů je zmírněn inkasovanou opční prémie. Jelikož Investiční společnost nesmí po dobu platnosti opce prodat z majetku Fondu investiční nástroje, na které je opce vystavena, nemůže se v této době ani bránit proti klesajícím kurzům jejich prodejem.

##### Nákup kupních opcí na nákup (long call)

Nákup kupních opcí umožňuje Investiční společnosti v případě pozitivního vývoje na trhu vybudovat již s poměrně malým kapitálem (platba opční prémie) diverzifikované portfolio umožňující očekávat nárůst hodnoty. V případě odpovídajícího vývoje kurzů mohou být prostřednictvím využití práva na koupi investičních nástrojů zakoupeny tituly za nabývací cenu, která leží pod jejich tržní hodnotou. Na druhou stranu zde hrozí riziko, že opční prémie zůstane nevyužita, pokud realizace kupní opce za předem stanovenou základní cenu nebude z ekonomického hlediska smysluplná. Změny kurzu titulů, na něž je opce vydána, mohou výrazně snížit hodnotu opčního práva, nebo vést až k jeho naprosté bezcennosti. S ohledem na omezenou dobu platnosti nelze spoléhat na to, že cena opčního práva se včas znovu zotaví. Při výpočtu očekávaného zisku je třeba zohlednit náklady spojené s nákupem, realizací nebo prodejem opce, popř. s uzavřením vyrovnávacího obchodu. Nenaplní-li se očekávání a Investiční společnost se zřekne realizace opce, zaniká opční právo uplynutím doby platnosti opce.

##### Nákup prodejních opcí (long put)

Nákup prodejní opce opravňuje Investiční společnost za úhradu prémie požadovat na prodávajícím odběr určitých titulů za základní cenu. Nákupem takových prodejních opcí může být Fond zajištěn proti kurzovým ztrátám. Poklesne-li kurz cenných papírů pod základní cenu, mohou být prodejní opce realizovány, a tím je možné u investičních nástrojů v majetku Fondu docílit výtěžku z prodeje, který leží nad jejich aktuální tržní cenou. Na druhou stranu zde existuje riziko ztráty opční prémie, pokud kurzy investičních nástrojů, na které je opce vystavena, budou na stejné úrovni nebo dokonce výše než základní cena.

##### Prodej prodejních opcí (short put)

Investiční společnost prodejem prodejní opce poskytuje kupujícímu této opce právo, za úhradu opční prémie, požadovat od Investiční společnosti odběr určitých investičních nástrojů do majetku Fondu. V případě klesajících kurzů hrozí riziko, že bude třeba odebrat investiční nástroje za sjednanou cenu, která tak může ležet výrazně nad jejich tržní cenou. V tomto potenciálním rozdílu spočívá předem neodhadnutelné riziko. Pokud Investiční společnost bude chtít okamžitě prodat tituly, které bude povinna odebrat, je třeba upozornit na skutečnost, že hledat kupce bude pravděpodobně velmi obtížné. V závislosti na vývoji na trhu bude prodej možný pouze s výraznou cenovou ztrátou. Na druhou stranu je třeba zohlednit fakt, že prodejem prodejních opcí může být docíleno vyšších výnosů.

b) Finanční termínové kontrakty

Finanční termínové kontrakty (swapy, futures, forwardy) jsou pro obě smluvní strany bezpodmínečně závazné dohody o nákupu, popř. prodeji určitého množství určitého základního titulu (např. dluhopis, akciový index), a to v určitý okamžik, tj. k datu splatnosti, a za předem sjednanou cenu.

c) Devizové termínové kontrakty

Za účelem například krytí měnových rizik při investování v cizích měnách mohou být prodávány devizy k určitému termínu. Tyto devizové zajišťovací operace, které zpravidla zajišťují pouze částí majetku ve Fondu a trvají krátkou dobu, slouží k pokrytí měnových rizik. Nemohou však vyloučit situaci, kdy změny měnového kurzu i navzdory eventuálním zajišťovacím obchodům negativně ovlivní vývoj hodnoty majetku Fondu. Také je třeba zohlednit fakt, že investice v cizích měnách podléhají tzv. transferovému riziku. Náklady vznikající při devizových termínových obchodech snižují dosažené zisky, popř. pokud vzniknou ztráty, ovlivní i celkovou výkonnost Fondu.

d) Úrokové swapy

Úrokové swapy umožňují vyměňovat variabilní úrokové nároky za pevně stanovené úrokové nároky nebo pevně stanovené úrokové nároky za variabilní úrokové nároky, případně i pevně stanovené úrokové nároky za jiné pevně stanovené úrokové nároky či variabilní úrokové nároky za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku ve Fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost, aniž by prodávala majetek ve Fondu, zamezit riziku pohybu úroků, a tím zabránit kurzovým ztrátám. Při očekávaném růstu úroků tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úroků může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky.

6.8. Fond může nabývat investiční cenné papíry odpovídající investiční strategii a rizikovému profilu Fondu, i když nebyly plně splaceny.

6.9. Fond může provádět repo obchody s využitím svého majetku.

6.10. Nabývání aktiv je financováno z vlastních zdrojů Fondu nebo dluhovým financováním (čl. 8.7).

6.11. Investiční limity pro investice Fondu jsou z hlediska jejich vnitřní skladby stanoveny takto:

- a) akcie, dluhopisy a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 25 % hodnoty majetku Fondu, není-li stanoveno jinak;
- b) limit podle písm. a) může Fond zvýšit a investovat:
  1. do akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem až 50 % hodnoty svého majetku, jestliže součet investic, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřekročí 50 % hodnoty jeho majetku;
  2. až 100 % hodnoty majetku do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie, státem, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie, pokud je investice rozdělena nejméně do 3 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmějí tvořit více než 50 % hodnoty majetku Fondu.

Investice podle bodu 2 tohoto písm. se nezahrnují do limitu 50 %, představujícího součet investic, podle bodu 1 tohoto písm.;

- c) součet investic do akcií, dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vkladu u tohoto emitenta a rizika spojeného s tímto emitentem jako druhou smluvní stranou při operacích s OTC finančními deriváty nesmí překročit 50 % hodnoty majetku Fondu;
- d) maximální podíl investičních nástrojů v jiné měně, než je česká koruna, nesmí přesáhnout 95 % hodnoty majetku Fondu;
- e) hodnota součtu pohledávek vůči jedné osobě nesmí v době pořízení překročit 50 % hodnoty majetku Fondu. V době do uplynutí tří let ode dne udělení povolení k vytvoření Fondu činí tento limit 90 % hodnoty majetku Fondu;
- f) hodnota likvidních finančních aktiv činí nejméně 10 % hodnoty majetku Fondu.

6.12. Fond však může v mezích stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a tímto Statutem realokovat své investice do finančních aktiv tak, aby dosáhl optimálního zhodnocení prostředků podílníků. Případná přizpůsobení portfolia Fondu nebudou realizována podle předem pevně stanoveného postupu, resp. v předem pevně stanovených intervalech.

#### Plán umístování aktiv

- 6.13. Plán umístování aktiv vytváří Investiční společnost s ohledem na předpokládaný vývoj na finančních trzích zpravidla jedenkrát ročně a jeho účelem je vymezení způsobu investování v rámci investiční strategie Fondu (čl. 6.1 až 6.12).
- 6.14. Investiční společnost je povinna seznámit podílníky Fondu s aktuálním Plánem umístování aktiv Fondu. Aktuální Plán umístování aktiv obsahuje vymezení investičních záměrů Fondu, zejména typů a charakteristik využívaných investičních nástrojů a využití cizích zdrojů (dále jen „**Plán umístování aktiv**“) a je pro Fond, resp. Investiční společnost závazný. Aktuální Plán umístování aktiv je k dispozici v sídle Investiční společnosti.
- 6.15. Plán umístování aktiv je účinný od prvního dne následujícího po dni ocenění, který následuje po dni, v němž byl nový Plán umístování aktiv oznámen podílníkům Fondu, a to v případě, že oznámení nového Plánu umístování aktiv podílníkům Fondu bylo učiněno alespoň 10 dnů před daným dnem ocenění. Nebude-li dodržena výše uvedená lhůta 10-ti dnů, je nový Plán umístování aktiv účinný ode dne následujícího po druhém obchodním dni následujícím po oznámení nového Plánu umístování aktiv podílníkům. Plán umístování aktiv je účinný do doby nabytí účinnosti nového Plánu umístování aktiv, nebude-li stanoveno jinak. Investiční společnost je povinna uvést majetek Fondu do souladu s Plánem umístování aktiv nejpozději do 3 měsíců po datu její účinnosti.
- 6.16. S prvním Plánem umístování aktiv je Investiční společnost povinna seznámit podílníky Fondu nejpozději 10 dní před koncem období, ve kterém bude vydávat a odkupovat podílové listy Fondu za částku ve výši 1 Kč za jeden podílový list (část II., čl. 1.5). Před přijetím žádosti o vydání podílových listů je Investiční společnost povinna seznámit zájemce o nabytí podílových listů s platným Plánem umístování aktiv.
- 6.17. Nový Plán umístování aktiv oznamuje Investiční společnost podílníkům Fondu způsobem uvedeným v čl. 11.3 Dnem oznámení podílníkům Fondu se rozumí den odeslání elektronické pošty nebo den uveřejnění způsobem umožňujícím dálkový přístup.
- 6.18. Investiční společnost provádí změnu Plánu umístování aktiv Fondu zpravidla jedenkrát ročně. Investiční společnost je oprávněna předložit návrh nového Plánu umístování aktiv ke schválení shromáždění podílníků; v tomto případě je Plán umístování aktiv pro Fond závazný dnem jeho schválení shromážděním podílníků.

## **7. Rizikový profil**

- 7.1. Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Investiční

společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.

## 7.2. Popis podstatných rizik spojených s investicemi do Fondu:

- a) **Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu** Podílník si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu v případě kolísání trhu jednotlivých typů cílových aktiv může dojít i ke kolísání hodnoty podílového listu Fondu. Současně zejména v počátku existence Fondu mohou jednotlivé typy cílových aktiv představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny takového typu cílového aktiva může mít významný dopad na vývoj ceny podílového listu Fondu.
- b) **Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu** Vývoj směnných kurzů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Fondu vůči těmto rizikům (např. změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).
- c) **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 Fondu (např. dlužníci z pohledávek, emitenti investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Společnost minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními.
- d) **Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí 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, vypořádáváním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s cílovými aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.
- e) **Riziko nedostatečné likvidity.** Toto riziko spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování cenných papírů vydaných Fondem. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi, což může mít za důsledek omezení likvidity samotných podílových listů pozastavením jejich odkupování, a to až na dobu dvou let.
- f) **Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu** Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána v tomto článku výše.
- g) **Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Fond hodlá nabývat.** Rizika spojená s jednotlivými typy finančních derivátů jsou v zásadě riziky tržními spojenými s pohybem cen podkladových aktiv derivátů a úvěrovými riziky 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.
- h) **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** Majetek Fondu je svěřen do úschovy nebo, pokud to povaha věcí vylučuje, jiného opatrování Depozitáři, kterým je renomovaná banka. Přesto může existovat riziko, že v důsledku insolvence, nedbalosti nebo úmyslného jednání této osoby může dojít ke ztrátě tohoto majetku. Přiměřeně obdobně se týká vedení evidence investičních nástrojů (podílových listů) Registrátorem.
- i) **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. Primárně je třeba zmínit toto riziko ve vztahu k trhu

jednotlivých typů cílových aktiv, a to zejména v tom smyslu, že investiční zaměření Fondu se týká právě těchto trhů (koncentrace rizik spojených s výkyvy těchto trhů).

- j) **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, výběrem kvalitního zajištění, jehož hodnota nekoreluje s bonitou dlužníka, nebo doplněním zajištění během života pohledávky. S pohledávkami je rovněž spojeno riziko koncentrace pohledávek v majetku Fondu za jedním nebo několika dlužníky. Toto riziko je omezoáno limitem na součet pohledávek vůči jednomu dlužníku.
- k) **Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen** Fond může být zrušen například z důvodu rozhodnutí o splynutí nebo sloučení Fondu, Fondového kapitálu nižšího než 1.250.000 EUR, žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutí soudu.
- l) **Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů** Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že podílník nebude držet investici ve Fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání podílníka ve Fondu.
- m) **Rizika spojená s nabytím cílového aktiva v zahraničí** V případě cílových aktiv nacházejících se v zahraničí resp. obchodních účastí v osobách se sídlem v zahraničí nebo pohledávek za nimi je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) tohoto typu aktiv např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.
- n) **Rizika spojená s možností selhání osoby, ve které má Fond obchodní účast nebo za níž má Fond pohledávku** Osobami, ve kterých má Fond obchodní účast, jsou vesměs obchodní společnosti a mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty obchodní účasti v takové osobě či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek takové osoby), resp. nemožnosti jejího prodeje.
- o) **Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování podílových listů až na dva roky** Investiční společnost má dle tohoto Statutu možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků, pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu. To přináší podílníkovi riziko nelikvidity předmětných podílových listů. K pozastavení může dojít až na dobu dvou let.
- p) **Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.** Toto riziko je malé až střední a je omezoáno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti.
- q) **Riziko vyplývající z velmi širokých investičních limitů fondu.** Strategie Fondu umožňuje investice do velké množiny investičních nástrojů, s čímž může být spojena skutečnost, že hodnota podílového listu může kolísat v reakci na rozsáhlou množinu makroekonomických ukazatelů a zpráv o jednotlivých společnostech, které jsou emitenty investičních nástrojů v majetku Fondu a dalších informacích, ovlivňující hodnotu majetku Fondu. Široká investiční strategie Fondu umožňuje flexibilní přístup k řízení portfolia podle aktuální situace na finančním trhu, což kromě výhody možnosti participace na různých ekonomických trendech přináší i vyšší riziko plynoucí z rozhodování Investiční společnosti o aktuálním Plánu umístování aktiv.
- r) **Riziko repo obchodů.** S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Fondu nemusí být splacena a do majetku Fondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.
- s) **Integrace rizik udržitelnosti**

V souladu s nařízením SFDR je Investiční společnost povinna zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Fondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Investiční společnost vyhodnotila, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Fondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným v čl. 11 Statutu). Investiční společnost při výběru cílových aktiv hodnotí, i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

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

## **8. Zásady hospodaření s majetkem fondu**

- 8.1. Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.
- 8.2. 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.
- 8.3. Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.
- 8.4. Oceňování majetku Fondu je prováděno pravidelně k termínům pro podání žádosti o odkoupení podílových listů, tj. k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce. Investiční společnost provede ocenění majetku Fondu také k jinému dni, pokud to bude považovat za nutné z důvodu ochrany podílníků, zejména pokud dojde k významným výkyvům na relevantních trzích s ohledem na složení majetku Fondu nebo pokud rozhodne způsobem uvedeným v části II., čl. 1.2 tohoto Statutu o tom, že za den ocenění, k němuž lze požádat o vydání nebo odkoupení podílových listů, bude považován jiný den než uvedený v první větě tohoto čl. 8.4.
- 8.5. Oceňování finančních aktiv včetně pohledávek vyplývajících z operací a držby cenných papírů a derivátů Fondu zajišťuje Registrátor. Při ocenění k jinému dni než ke dni 31.12. se vychází z nejbližší předchozího posudku, ledaže Investiční společnost bude považovat za nutné z důvodu ochrany podílníků, zejména pokud dojde k výraznému vývoji na relevantních trzích, zajistit ocenění na základě nového nebo aktualizovaného posudku znalce nebo oceňovatele nebo jiného vhodného způsobu ocenění v souladu s čl. 6.2.
- 8.6. Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních Fondů. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podílový fond. Účetní závěrka Fondu musí být ověřena auditorem.
- 8.7. Fond může přijmout úvěry nebo půjčky za předpokladu, že souhrnná hodnota cizích zdrojů, v okamžiku jejich čerpání, nepřekročí 95 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.8. Fond může poskytnout úvěr nebo půjčku. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku

Fondu nesmí překročit 50 % hodnoty majetku Fondu.

- 8.9. Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či půjček přijatých Fondem 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.
- 8.10. Zisk z hospodaření s majetkem Fondu bude reinvestován.
- 8.11. Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Fondu.

## **9. Informace o cenných papírech vydaných Fondem**

- 9.1. Fond vydává podílové listy, které nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu (kótovány) ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím těchto trhů.
- 9.2. Podílové listy Fondu jsou cennými papíry na jméno. Převoditelnost podílových listů Fondu je podmíněna souhlasem Fondu, resp. Investiční společnosti. Investiční společnost může udělit souhlas s převodem podílových listů pouze za podmínky, že:
  - a) zájemce o nabytí podílových listů splňuje podmínky kvalifikovaného investora podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a tohoto Statutu,
  - b) zájemce o nabytí podílových listů je investorem, pro kterého je Fond určen (čl. 6.2).
- 9.3. Nabyvatel podílového listu vydaného Fondem je v případě přechodu vlastnického práva k podílovému listu povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond, resp. Investiční společnost, o změně vlastníka.
- 9.4. Podílové listy nemají jmenovitou hodnotu.
- 9.5. Aktuální hodnota podílových listů je uváděna v korunách českých (CZK).
- 9.6. Podílový list má přiděleno identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), a to CZ0008473790.
- 9.7. Evidenci podílových listů vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků. Samostatná evidence vedená Registrátorem je vedena v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.
- 9.8. Podílové listy Fondu zakládají stejná práva podílníků. Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu Investiční společností, která je povinna tento podílový list odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje podílové listy na účet Fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Fondu ani zrušení Fondu. Žádnému podílníkovi nebyla poskytnuta žádná zvláštní výhoda.

## **10. Informace o poplatcích a nákladech, informace o celkové nákladovosti**

- 10.1. Vstupní (distribuční) poplatek účtuje Registrátor investorovi za obstarání nákupu (vydání) podílových listů. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Registrátora a činí maximálně 5 % z hodnoty vydávaných podílových listů. Konkrétní výše vstupního poplatku je vyhlášována v sazebníku Registrátora, který je k dispozici v sídle Investiční společnosti.
- 10.2. Výše výstupní srážky za jeden podílový list, která je příjmem Fondu, je strukturovaná v závislosti na době, která uplyne mezi nabytím a odkoupením daného podílového listu a činí maximálně 4 % z aktuální hodnoty podílového listu, v závislosti na době, po kterou investor podílové listy Fondu drží. Dojde-li k odkupu podílových listů Fondu:
  - a) před uplynutím 6. měsíce od jejich nabytí, činí výstupní srážka 4 % z aktuální hodnoty



podílového listu,

- b) po uplynutí 6. měsíce a před uplynutím 12. měsíce od jejich nabytí, činí výstupní srážka 3 % z aktuální hodnoty podílového listu,
- c) po uplynutí 12. měsíce a před uplynutím 18. měsíce od jejich nabytí, činí výstupní srážka 2 % z aktuální hodnoty podílového listu,
- d) po uplynutí 18. měsíce a před uplynutím 24. měsíce od jejich nabytí, činí výstupní srážka 1 % z aktuální hodnoty podílového listu,
- e) po uplynutí 24. měsíce od jejich nabytí, výstupní srážka se neaplikuje.

O srážku se snižuje odkupní cena podílových listů. Investiční společnost může srážku prominout nebo snížit v případě, že Fondu odkupem nevzniknou žádné nebo nižší náklady.

- 10.3. Za obhospodařování majetku a administraci Fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za obhospodařování majetku a administraci Fondu se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Fondu za účetní období a činí 1 % p.a. a je hrazena pololetně.

Průměrná hodnota Fondového kapitálu Fondu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Výše každého pololetního plnění se stanoví podle vzorce:

$$SAMF = \sum VK_{I-VI} * 0,01 / 12$$

kde

SAMF je pololetní výše úplaty za obhospodařování majetku a administraci Fondu vyjádřená v Kč;

$\sum VK_{I-VI}$  je součet hodnot Fondového kapitálu Fondu k poslednímu dni kalendářních měsíců daného pololetí vyjádřená v Kč.

Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku a administraci Fondu náleží výkonnostní odměna odvozená z meziročního zhodnocení Fondového kapitálu Fondu, a to pouze při splnění podmínky, že v poslední kalendářní den dané investiční periody převyšovala hodnota Fondového kapitálu Fondu na podílový list (bez zohlednění výkonnostní odměny) Aktuální high watermark Fondu. Investiční periodou se rozumí časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem založení Fondu a končící třicátého prvního prosince téhož roku, nebo dnem zrušení Fondu (dále jen „**Investiční perioda**“),

Výkonnostní odměna je hrazena ročně, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce:

$$AMF = 0,20 * \text{MAX} (VK_{LAST} - OBJ_{LAST} - 0,05 * \sum OBJ_{(i)} / 12; 0)$$

kde

AMF je roční výše výkonnostní odměny za obhospodařování majetku a administraci Fondu odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu Fondu vyjádřená v Kč,

$VK_{LAST}$  je hodnota Fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni Investiční periody bez zohlednění naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě.

$OBJ_{LAST}$  je hodnota Fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni předchozí Investiční periody navýšená o celkovou částku, za kterou Investiční společnost vydala podílové listy Fondu v průběhu dané Investiční periody (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Fondu) a snížená o celkovou částku, za kterou Investiční společnost odkoupila podílové listy Fondu v průběhu dané Investiční periody (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum odepsání částky z účtu Fondu).

$\sum OBJ_{(i)}$  je součet všech hodnot  $OBJ_{(i)}$  za každý kalendářní měsíc v dané Investiční periodě.

OBJ<sub>(t)</sub> je hodnota Fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni předchozí Investiční periody navýšená o celkovou částku, za kterou Investiční společnost vydala podílové listy Fondu, a to za období od počátku dané Investiční periody do konce měsíce<sub>(t)</sub> (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Fondu) a snížena o celkovou částku, za kterou Investiční společnost odkoupila podílové listy Fondu, a to za období od počátku dané Investiční periody do konce měsíce<sub>(t)</sub> (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Fondu).

Aktuální high watermark Fondu je hodnota Fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni předcházející Investiční periody, ve které naposledy vznikl Investiční společnosti nárok na nenulovou výkonnostní odměnu. Do doby vzniku prvního nároku na nenulovou výkonnostní odměnu Investiční společnosti je Aktuální high watermark roven jedné.

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

10.4. Za výkon funkce depozitáře Fondu náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za výkon funkce depozitáře se stanoví podílem z hodnoty Fondového kapitálu Fondu, který činí 0,05 % p.a., minimálně však 90.000,- CZK + DPH ročně. Konkrétní výši tohoto podílu stanoví depozitářská smlouva. Příslušná část výše specifikované roční odměny depozitáře dle depozitářské smlouvy je splatná v měsíčních splátkách v poměrné výši (tj. jedna dvanáctina) ze sjednané roční sazby na základě depozitářem vystaveného daňového dokladu. Lhůta splatnosti uvedená v daňovém dokladu bude činit nejméně 10 kalendářních dní ode dne doručení tohoto daňového dokladu klientovi. K částkám úplat v tomto Statutu uvedených za výkon funkce depozitáře Fondu se přičítá daň z přidané hodnoty v platné výši.

10.5. Další výdaje hrazené z majetku Fondu jsou:

- a) náklady vznikající v souvislosti s nabýváním, držením a pozbýváním cílových aktiv (zejména jde o náklady na právní a odborné služby vč. due diligence a auditů cílových aktiv, soudní a správní poplatky, náklady spojené s činností zprostředkovatelů apod.),
- b) náklady cizího kapitálu (úroky a poplatky z úvěrů a zápůjček),
- c) náklady spojené s činnostmi nezávislých znalců a oceňovatelů,
- d) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
- e) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,
- f) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,
- g) náklady související s repo obchody,
- h) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,
- i) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- j) náklady spojené s vedením evidence emise podílových listů,
- k) náklady na účetní a daňový audit,
- l) soudní, správní a notářské poplatky,
- m) daně,
- n) další v předchozích písmenech výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost a Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s vytvořením Fondu (zřizovací výdaje) a obhospodařováním jeho majetku nebo jeho administrací.

10.6. Úhrada nákladů obdobných nákladům uvedeným výše v čl. 10.5 může být v souladu s právními předpisy a po takovém rozhodnutí společnosti, v níž má Fond účast, provedena z jejího majetku zejména v případě, že se jedná o náklad na dosažení, zajištění nebo udržení příjmů takové společnosti.

10.7. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním majetku Fondu, které nejsou uvedeny v čl. 10.1 až 10.6, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování majetku a administraci Fondu a hradí je Investiční společnost.

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu za předchozí účetní období je uveden v procentuálním vyjádření a rovná se poměru celkových provozních nákladů k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu a činí 1,33 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu.

## 11. Další informace

### Informace o Statutu

- 11.1. Údaje uvedené v tomto Statutu jsou průběžně aktualizovány. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že je úprava Statutu (včetně investiční strategie) potřebná, schválí potřebné změny představenstvo Investiční společnosti.
- 11.2. Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB, Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu.
- 11.3. Na internetových stránkách Investiční společnosti dostupných na doméně [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz) jsou uveřejňovány následující informace:
  - a) aktuální znění Statutu a jeho změny;
  - b) poslední výroční zpráva Fondu;
  - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a podílového listu;
  - d) informace o historické výkonnosti Fondu;
  - e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
  - f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem;
  - g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Fondu;
  - h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
  - i) údaj o míře využití pákového efektu Fondem;
  - j) údaje, jak jsou plněny požadavky stanovené v § 32 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech;
  - k) identifikační údaje osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace nebo Depozitáře včetně údaje o případných střetech zájmů;
  - l) údaj o tom, zda se Depozitář dohodl s osobou pověřenou na náhradě ztráty investičních nástrojů, jakož i údaj o změně a povaze změny této dohody;
  - m) sdělení klíčových informací pro investory;
  - n) údaje o nákladovosti Fondu;
  - o) informace o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions).
- 11.4. 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

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

#### Výmazem Fondu ze seznamu

ČNB vymaže Fond ze seznamu, jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo byl Fond zapsán na základě nepravdivých nebo neúplných údajů. ČNB může vymazat Fond ze seznamu, jestliže a) do 12 měsíců ode dne zápisu do seznamu vedeného ČNB fondový 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 podílových listů opatření k odstranění jeho příčin za dostatečná, nebo d) Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho nebo žádného podílníka. Investiční společnost v takovém případě prodá majetek Fondu a vypořádá jeho pohledávky a dluhy do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření Fondu. ČNB vymaže Fond ze seznamu dále též na žádost Investiční společnosti, jestliže tím nejsou ohroženy zájmy podílníků.

#### Splynutím nebo sloučením

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

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

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

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

Zrušení Fondu z důvodu odebrání povolení k činnosti Investiční společnosti Českou národní bankou.

Česká národní banka může rozhodnout o zrušení fondu kvalifikovaných investorů, který má právní formu podílového fondu, s likvidací, v případě, že dojde k odebrání povolení k činnosti obhospodařovatele takového fondu.

Ke dni zrušení Fondu je Investiční společnost povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku Fondu podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Bližší podmínky postupu při zrušení Fondu s likvidací anebo při splynutí či sloučení Fondu stanoví Zákon o investičních společnostech a investičních fondech.

- 11.6. V případě, že se Investiční společnost rozhodne Fond zrušit s likvidací, uveřejní tento záměr včetně jeho odůvodnění na svých internetových stránkách a v sídle Investiční společnosti, a to ve lhůtě 3 měsíců před podáním žádosti ČNB
- 11.7. Záměr přeměny Fondu uveřejní Investiční společnost včetně jeho odůvodnění na svých internetových stránkách a v sídle Investiční společnosti, a to ve lhůtě alespoň 1 měsíce před podáním žádosti ČNB.

Přeměny podílových fondů se řídí ustanoveními § 381 a násl. Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. K přeměně se vyžaduje povolení ČNB. K žádosti o povolení přeměny se přikládá projekt přeměny. V případě povolení přeměny uveřejní Investiční společnost na svých internetových stránkách rozhodnutí ČNB spolu s předepsanými dokumenty. Podílníkům Fondu vzniká právo na odkoupení podílového listu Fondu bez srážky ve lhůtě stanovené Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Splyvající podílové fondy se zrušují a jejich podílníci se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí, který nesmí předcházet dni právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splynutí. Podílový fond, který sloučením zaniká, se zrušuje a jeho podílníci se stávají podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni sloučení, který nesmí předcházet dni právní moci rozhodnutí ČNB o povolení ke sloučení. Za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech dojde k výměně podílových listů zrušeného podílového fondu za podílový list nově vzniklého nebo přejímajícího podílového fondu anebo za akcii nově vzniklé akciové společnosti nebo za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem v

poměru určeném podle výše Fondového kapitálu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni přeměny. Podílový fond, který se přeměňuje na akciovou společnost, se zrušuje a jeho podílníci se stávají akcionáři nově vzniklé akciové společnosti nebo vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku.

- 11.8. V případě zrušení Fondu s likvidací Investiční společnost do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a dluhů vzniklých z obhospodařování majetku Fondu vyplatí podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevzvednutá částka připadne státu.
- 11.9. Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace, je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, tel. 225 988 222, e-mailová adresa: [fondy@conseq.cz](mailto:fondy@conseq.cz), internetová adresa: [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz), v pracovní dny od 9:00 do 16:00 hodin. Poskytování dodatečných informací zajišťuje v tomto kontaktním místě Registrátor.
- 11.10. Zdanění Fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. V době schvalování tohoto Statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 5 % sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob daňových rezidentů České republiky, které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 6 měsíců (pro podílové listy nabyté počínaje 1. 1. 2014 činí tato lhůta 3 roky). V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000 Kč. Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu nebo z výplaty podílů na zisku příjemci – daňovému nerezidentu České republiky, je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Před odkoupením podílových listů nebo před výplatou podílů na zisku proto může být ze strany Registrátora požadován průkaz daňového domicilu příjemce.
- 11.11. Upozorňuje se, že výše uvedené informace o režimu zdanění příjmu jednotlivých podílníků nemusí platit pro každého investora, závisí na osobních poměrech investorů a aplikovatelných daňových předpisech. Investiční společnost ani Registrátor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství a Investiční společnost doporučuje, aby každý investor do podílových listů Fondu ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).
- 11.12. Investiční společnost zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu. Výroční zpráva Fondu je dále podílníkům k dispozici v sídle Investiční společnosti a bude jim na požádání bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána.

#### Ostatní informace

- 11.13. Orgánem dohledu je ČNB. Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).
- 11.14. Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 11.15. 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. Zvláštní náležitosti

### 1. Informace o vydávání a odkupování podílových listů Fondu

- 1.1. Aktuální hodnota podílového listu se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 1.2. Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje ke dnům ocenění, kterými jsou poslední kalendářní den každého kalendářního měsíce, popř. jiné datum určené podle čl. 1.3 části II nebo podle čl. 1.17. Aktuální hodnota se zveřejňuje zpravidla šestý pracovní den následující po dni ocenění (nejpozději dva pracovní dny před uplynutím 6 měsíců ode dne ocenění, a to za předpokladu, že jsou předmětem oceňování netypická aktiva, např. pohledávky).
- 1.3. V případě, že podílník požádá o vydání nebo odkoupení podílových listů k jinému dni než ke dni ocenění uvedenému v předchozím odstavci, může být za den ocenění, k němuž lze požádat o vydání nebo odkoupení podílových listů považován také kterýkoli jiný den, ke kterému bude stanovena aktuální hodnota podílového listu. Investiční společnost v případě takové žádosti podílníka rozhodne o stanovení dne ocenění podle následujících pravidel:
  - a) Investiční společnost poskytne všem podílníkům způsobem uvedeným v části I., čl. 11.3. informaci o tom, že obdržela žádost podílníka o vydání nebo odkoupení podílových listů, a to nejpozději do 3 pracovních dnů ode dne obdržení této žádosti a alespoň 1 pracovní den před rozhodnutím o stanovení dne ocenění,
  - b) Investiční společnost rozhodne o stanovení dne ocenění nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne obdržení žádosti podílníka o vydání nebo odkoupení podílových listů,
  - c) informaci o tom, že za den ocenění, k němuž lze požádat o vydání nebo odkoupení podílových listů, bude považován také jiný den, poskytne Investiční společnost všem podílníkům bez zbytečného odkladu poté, kdy rozhodne o stanovení dne ocenění, a to způsobem uvedeným v části I., čl. 11.3.
- 1.4. Informaci o aktuální hodnotě podílového listu ke dni ocenění poskytuje Investiční společnost prostřednictvím Registrátora všem podílníkům.

#### Vydávání podílových listů

- 1.5. Investiční společnost vydá podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni. Rozhodným dnem pro vydání podílového listu je den ocenění, ke kterému Investiční společnost prostřednictvím Registrátora obdržela žádost o vydání podílových listů.
- 1.6. Minimální částka, za kterou mohou být podílové listy vydány, činí 100.000 CZK pro první nákup podílových listů, a to za předpokladu, že investor drží nebo s Fondem společně nakupuje podílové listy nebo akcie fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných a administrovaných Investiční společností v souhrnu minimálně 125.000 EUR. Jestliže administrátor Fondu vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do podílových listů Fondu vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka 1 000 000 CZK. Pro každý další nákup podílových listů činí minimální částka, za kterou mohou být podílové listy vydány, 1 CZK. Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání podílových listů pro první nákup i v případě nižší částky.
- 1.7. Žádost o vydání podílových listů se podává Investiční společnosti prostřednictvím Registrátora. Pokud mezi zájemcem o vydání podílových listů 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 podílových listů. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání podílových listů a Registrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání podílových listů a pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena podílových listů.
- 1.8. V případě, že podílník má zájem nakoupit podílové listy:

- a) Podá žádost o vydání podílových listů Investiční společnosti prostřednictvím Registrátora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání podílových listů podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v den ocenění. Částku, za kterou zájemce žádá vydat podílové listy, je zájemce povinen uhradit Investiční společnosti na účet Fondu prostřednictvím Registrátora nejpozději dvacátý pracovní den kalendářního měsíce následujícího po dni ocenění.
- b) Zašle na účet Fondu prostřednictvím 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). V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).
- c) Po připsání prodejní ceny podílových listů na účet Fondu vydá Investiční společnost prostřednictvím Registrátora do 6 měsíců ode dne ocenění, zpravidla dvacátý pracovní den kalendářního měsíce následujícího po dni ocenění podílové listy Fondu. Ke dni vydání Registrátor připiše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka. Práva z podílového listu vznikají dnem jeho vydání.

1.9. Částku, za kterou zájemce žádá vydat podílové listy, hradí zájemce o jejich nabytí prostřednictvím Registrátora tak, aby byla dodržena lhůta pro připsání částky na účet Fondu podle čl.1.8. Registrátor převede tuto částku na účet Fondu.

1.10. Investiční společnost může vydat podílové listy Fondu zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že:

- a) zájemce o nabytí podílových listů splňuje podmínky kvalifikovaného investora podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a tohoto Statutu,

Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí podílových listů akceptuje.

#### Odkupování podílových listů

1.11. Každý podílník má právo na odkoupení svých podílových listů Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu podílových listů.

1.12. Podílový list je Investiční společností odkupován za aktuální hodnotu podílového listu vyhlášenou ke dni ocenění, ke kterému Investiční společnost prostřednictvím Registrátora obdržela žádost o odkoupení podílového listu.

1.13. Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení podílových listů, činí 100.000 Kč. Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení podílových listů i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení podílových listů mělo dojít k poklesu objemu podílových listů všech fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných a administrovaných Investiční společností, které drží podílník, držených podílníkem pod 125 000 EUR (případně 1 000 000 Kč dle článku 1.6 části II. tohoto Statutu) nebo ekvivalent v jiné měně, je podílník povinen podat žádost o odkoupení podílových listů v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Administrátorem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných nebo administrovaných jedním obhospodařovatelem nebo administrátorem.

1.14. Žádost o odkoupení podílových listů lze podat Investiční společnosti prostřednictvím Registrátora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. dne ocenění). Žádost o odkoupení podílových listů podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v den ocenění. Investiční společnost zruší odkoupené podílové listy do 6 měsíců ode dne ocenění, zpravidla dvacátý pracovní den kalendářního měsíce následujícího po dni ocenění. Ke dni zrušení odkoupených podílových listů Registrátor odepiše příslušný počet podílových listů z majetkového účtu podílníka. Investiční společnost provede prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení podílových listů nejpozději do 6 měsíců ode dne ocenění, ke kterému byla žádost podílníka o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů.



- 1.15. K odkoupení podílových listů za podílníkem požadovanou částku je podílníkovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet podílových listů, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny podílového listu. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných podílových listů a požadovanou částkou je evidován a započítán při dalším podílníkově prodeji či nákupu podílových listů. V případě, že Investiční společnost odkoupí všechny podílníkovy podílové listy, je tento finanční rozdíl vyplacen spolu s částkou za odkupované podílové listy.
- 1.16. Při úhradě částky za odkoupené podílové listy se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou o obstarání nákupu a prodeje cenných papírů uzavřenou mezi podílníkem a Registrátorem. Ve smlouvě uzavřené mezi podílníkem a Registrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované podílové listy.

#### Společná pravidla pro vydávání a odkupování podílových listů

- 1.17. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků.
- 1.18. O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu ČNB a podílníkům a současně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, důvody pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu ohrožuje zájmy podílníků, ČNB toto rozhodnutí zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu, a tuto informaci také bez zbytečného odkladu poskytne podílníkům. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování podílových listů vydá nebo odkoupí podílové listy, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování podílových listů zvýšenou v případě vydání podílových listů o přírážku podle tohoto Statutu. Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, ledaže Investiční společnost je ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů již v prodlení s vyplacením částky za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.
- 1.19. Podílové listy jsou vydávány a odkupovány v sídle Investiční společnosti. Podílové listy Fondu nejsou veřejně nabízeny nebo vydávány v jiném členském státě Evropské unie.
- 1.20. Podílníci nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů, ledaže smlouva uzavřená mezi podílníkem a Registrátorem stanoví úplatu za vedení podílových listů v evidenci Registrátora.
- 1.21. Podílové listy Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Cena podílových listů není uveřejňována na žádném regulovaném trhu.

Datum: 1. června 2023



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