# STATUT

# Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond

**OBSAH**

**Vymezení pojmů ..... 3**
1. Základní údaje o Fondu ..... 6
2. Obhospodařovatel ..... 6
3. Administrátor ..... 7
4. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti ..... 8
5. Depozitář ..... 9
6. Investiční strategie ..... 9
7. Rizikový profil ..... 17
8. Informace o historické výkonnosti ..... 20
9. Zásady hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku nebo výnosech ..... 20
10. Podílové listy vydávané Fondem ..... 23
11. Poplatky a náklady ..... 26
12. Další informace ..... 29

## Vymezení pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto Statutu následující význam:

„**cenným papírem**“ se ve Statutu rozumí rovněž zaknihovaný cenný papír.

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

„**Depozitářem**“ se rozumí Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

„**Fondem**“ se rozumí Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond.

**„fondem kolektivního investování“** se rozumí fond kolektivního investování 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 fondem kolektivního investování rozumí také podfond fondu kolektivního investování ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy.

„**Hodnotou fondového kapitálu**“ a „**Fondovým kapitálem**“ se rozumí hodnota majetku, který je součástí jmění Fondu (dále také jen „**majetek Fondu**“), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Fondu (dále také jen „**dluhy Fondu**“). V Hodnotě fondového kapitálu Fondu se zohledňuje časové rozlišení standardních nákladů, například úplata za obhospodařování majetku Fondu a úplata za výkon funkce Depozitáře Fondu.

„**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 společností**“ se rozumí Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 24837202, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 17126.

„**Korporátním dluhopisem**“ se rozumí zastupitelný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit, jehož emitentem je osoba odlišná od mezinárodní organizace, státu, centrální banky, regionální nebo místní správní jednotky a jiné osoby vykonávající působnost převážně v oblasti veřejné správy.

„**Nařízením SFTR**“ se rozumí Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

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

„**podílem na zisku**“ nebo „dividendou“ se rozumí i podíl na jiných výsledcích z hospodaření s majetkem Fondu, zejména podíl na zhodnocení čistých aktiv připadajících na vlastníka podílových listů příslušné Třídy.

„**Registrátorem**“ se rozumí společnost Conseq Investment Management, a.s. se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153, která vede evidenci podílových listů a provádí distribuci podílových listů. Conseq Investment Management, a.s. je obchodníkem s cennými papíry ve smyslu § 5 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a je oprávněn na základě povolení ČNB poskytovat investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a) a b) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tedy přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů, provádět pokyny týkající se investičních

nástrojů na účet zákazníka a doplňkové služby dle § 4 odst. 3 písm. a) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tedy provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb.

„**Renomovanou ratingovou agenturou**“ se rozumí Standard&Poor's, Moody’s a Fitch.

„**repem**“ se rozumí převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

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

„**reverzním repem**“ se rozumí nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry k přesnému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

„**Rozvíjející se zemí**“ se rozumí země, která je zařazena mezi tzv. Emerging markets podle Evropské klasifikace fondů kolektivního investování vydané Evropskou asociací fondového a asset managementu (EFAMA).

„**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.

„**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.).

„**standardním fondem**“ je fond kolektivního investování, který splňuje 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.

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

„**Třídou**“ se rozumí skupina podílových listů vydávaných Fondem, s nimiž jsou spojena stejná práva. Mezi jednotlivými Třídami se některá práva spojená s podílovým listem mohou lišit způsobem, který upravuje Statut. Fond vydává podílové listy Třídy A a Třídy X (akumulační), s nimiž není spojeno právo na výplatu podílu na zisku, a podílové listy Třídy D (dividendová), s nimiž je právě uvedené právo spojeno. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, vztahují se pravidla v něm uvedená na všechny Třídy nerozdílně.

„**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**“ se rozumí ukazatel v procentním vyjádření poměru celkové výše nákladů Fondu k průměrné měsíční Hodnotě fondového kapitálu Fondu, přičemž celkovými náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování dle

zvláštního právního předpisu po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Celková nákladovost může být označena rovněž pojmem „poplatky za správu“.

„**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 investičních společnostech a investičních fondech**“ se rozumí zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

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

## 1. Základní údaje o Fondu

1.1 Označení Fondu je: Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond. Fond může používat rovněž zkrácené označení Conseq korporátních dluhopisů, resp. v anglickém jazyce Conseq Corporate Bonds a označení Yesper korporátních dluhopisů, resp. v anglickém jazyce Yesper Corporate Bonds. Kód LEI Fondu je 315700G31XXEG4M3BC25.

1.2 Povolení k vytvoření Fondu bylo uděleno rozhodnutím ČNB ze dne 6.12.2012, č.j.: 2012/11774/570, které nabylo právní moci dne 21.12.2012. Fond je zapsán do seznamu podílových fondů vedeného ČNB podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Dnem, kdy ČNB začala vést seznam podílových fondů, zanikla povolení k vytvoření Fondu udělená podle dosavadních právních předpisů (zákona o kolektivním investování) a Fond nadále existuje na základě skutečnosti svého zápisu v tomto seznamu.

1.3 Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

1.4 Fond je standardním fondem.

1.5 Fond není řídícím ani podřízeným fondem.

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 byl vytvořen v roce 2012, prvé podílové listy vydal v roce 2013. Do data schválení tohoto Statutu nedošlo ke změnám ve statusových věcech Fondu s výjimkou uvedení poměrů Fondu do souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a prováděcími právními předpisy a změny v označení Fondu (vypuštění údaje o Investiční společnosti z označení Fondu dnem 22.7.2014). Poslední změna Statutu byla schválena rozhodnutím ČNB ze dne 27.11.2017 pod č.j. 2017/158165/CNB/570, které nabylo právní moci dne 29.11.2017, a nabyla účinnosti dne 30.11.2017.

1.8 Shromáždění podílníků Fondu není zřízeno.

## 2. Obhospodařovatel

2.1 Obhospodařovatelem Fondu je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 248 37 202.

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

2.3 Investiční společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 11.5.2011.

2.4 Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 24.3.2011 vydaným pod č.j.: 2011/2976/570, které nabylo právní moci dne 24.3.2011. Dne 6. března 2018 došlo rozhodnutím č.j.: 2018/030846/CNB/570, k rozšíření povolení Investiční společnosti.

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) Mgr. Hana Blovská, místopředsedkyně představenstva,

c) Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D., členka představenstva.

2.7 Vedoucí osoby vykonávají v rámci Investiční společnosti tyto další činnosti:
Ing. Jan Vedral je vedle předsedy představenstva také hlavním investičním manažerem.

Mgr. Hana Blovská je vedle místopředsedkyně představenstva také ředitelkou odpovědnou za marketing a prodej.
Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D. je osobou odpovědnou za compliance a fund structuring. Je členkou výboru pro řízení rizik.

2.8 Vedoucí osoby vykonávají mimo Investiční společnost tyto činnosti, které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Fondu:

Ing. Jan Vedral je předsedou představenstva společnosti QI investiční společnost, a.s.

Mgr. Hana Blovská je místopředsedkyně představenstva společnosti QI investiční společnost, a.s.

Mgr. Veronika Jůvová, Ph.D., je členkou představenstva společnosti QI investiční společnost, a.s.

2.9 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.

2.10 Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Group, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 179 83 843, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27924.

2.11 Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných nebo administrovaných fondů naleznete v příloze č. 1 tohoto Statutu.

## 3. Administrátor

3.1 Administraci Fondu provádí Investiční společnost. Údaje o Investiční společnosti jsou uvedeny v článku 2 Statutu.

3.2 V rámci administrace Investiční společnost pro Fond vykonává všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, zejména:

- vedení účetnictví,
- poskytování právních služeb,
- compliance a vnitřní audit,
- vyřizování stížností a reklamací Investorů,
- oceňování majetku a dluhů Fondu,
- výpočet aktuální hodnoty podílových listů,

- plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu podílníků a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- zajišťování vydávání, výměny a odkupování podílových listů a nabízení investic do Fondu,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy Fondu,
- vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu,
- vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu,
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných Fondem
- úschova cenných papírů,
- nabízení investic do Fondu,
- další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými výše.

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

## 4. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

4.1 Investiční společnost pověřila Registrátora výkonem těchto pro Fond významných činností, které zahrnuje administrace Fondu:

a) oceňování majetku a dluhů Fondu a výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,

b) vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vedení evidence o tom, nabízení investic do Fondu,

c) vedení evidence podílových listů a seznamu podílníků Fondu; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou ve smyslu čl. 10.6,

d) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,

e) uveřejňování, zpřístupňování, oznamování a poskytování některých údajů a dokumentů podílníkům, ČNB a jiným osobám,

f) provoz klientského servisu,

g) vyřizování reklamací a stížností podílníků Fondu,

h) činnost compliance a interního auditu.

4.2 Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon činností podle čl. 4.1 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 povinností plynoucích jí jako obhospodařovateli a administrátorovi Fondu ze Statutu, Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.

4.3 Další činností související s obhospodařováním majetku Fondu zajišťovanou prostřednictvím třetích osob je právní a transakční poradenství. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

## 5. Depozitář

5.1 Depozitářem Fondu je Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

5.2 Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičního fondu vedeného ČNB.

5.3 Depozitář patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Group, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 179 83 843, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27924.

5.4 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, přičemž 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 fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,

c) 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 s příslušnými právními předpisy, Statutem a depozitářskou smlouvou:

   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,
   v) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a
   vi) je majetek Fondu nabýván a zcizován.

5.5 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, úschovu majetku Fondu a jeho evidenci, a to i v případě, kdy Depozitář pověřil jiného výkonem této činnosti. Odpovědnost Investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Fondu tím není dotčena.

5.6 Depozitář vykonává pro Fond z pozice Registrátora činnosti uvedené v čl. 4.1, které zahrnuje administrace Fondu.

5.7 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

5.8 Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů s nimi třetí osobu. Depozitář má zřízen u třetí osoby účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry 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 zhodnocením svěřených prostředků měřeným v českých korunách překonávat výkonnost benchmarku, který odpovídá indexu korporátních dluhopisů Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker LECPTREU Index), upraveného o náklady resp.

výnosy ze zajištění do českých korun (dále jen „**Benchmark**“). Výkonnost Benchmarku se pro účely Statutu vypočte dle níže uvedeného vzorce:

((1+Změna LECPTREU Index) * (1+Avg(1MPRIBOR - 0,0017) * Dny/ 360) / (1+Avg(1MEURIBOR) * Dny/ 360)-1)

*kde*

„Změna LECPTREU Index“ znamená výkonnost indexu LECPTREU Index, měřená od počátku Investiční periody (jak je tento pojem definován níže v čl. 11.4 Statutu).

„Avg(1MPRIBOR - 0,0017)“ znamená aritmetický průměr sazby peněžního trhu jednoměsíční PRIBOR snížené o 0,0017 od počátku Investiční periody.

„Dny“ znamená počet dní od počátku Investiční periody.

„Avg(1MEURIBOR)“ znamená aritmetický průměr sazby peněžního trhu jednoměsíční EURIBOR od počátku Investiční periody.

Za účelem dosažení cíle Fond investuje zejména do diverzifikované množiny Korporátních dluhopisů.

Podrobnější informace o benchmarku

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

**Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index: (LECPTREU Index)** měří výkonnost korporátních dluhopisů investičního stupně, denominované v eurech a mají kupón s pevnou úrokovou sazbu.

Konkrétní informace o jednotlivých složkách benchmarku jsou dostupné na internetových stránkách www.conseq.cz.

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

Na základě historických údajů, našeho přístupu a zákonných limitů očekáváme, že odchylka roční výkonnosti Fondu od benchmarku bude za normálních tržních podmínek činit 3 % až 5 procentních bodů.

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

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

6.2 Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří chtějí prostřednictvím Fondu obohatit své portfolio o investice do Korporátních dluhopisů. Podílové listy Fondu jsou vhodné pro investory s určitými zkušenostmi v oblasti investování do cenných papírů a ochotou nést riziko vyplývající z koncentrace investic do stejného druhu investičních nástrojů, na něž je zaměřena investiční politika Fondu (dluhopisy). Fond je vhodný pro investory, kteří jsou připraveni držet investici do Fondu po dobu alespoň 3 až 5 let.

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

6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat žádný index. Fond sleduje Benchmark uvedený v čl. 6.1.

6.5 Investiční strategie Fondu není systematicky zaměřena na určité hospodářské odvětví nebo zeměpisnou oblast, ani na určitou část finančního trhu. Investiční strategie Fondu je zaměřena na Korporátní dluhopisy jako převažující druh majetku. Není vyloučeno, že po určité časové období mohou být investice Fondu způsobem podle věty prvé tohoto článku zaměřeny, bude-li to podle vyhodnocení Investiční společnosti pro Fond vhodné.

6.6 Fond je standardním fondem. Způsobem investování Fond odpovídá vymezení dluhopisových fondů ve smyslu Evropské klasifikace fondů kolektivního investování vydané Evropskou asociací fondového a asset managementu (EFAMA) a ve smyslu Metodiky klasifikace fondů vydané Asociací pro kapitálový trh ČR (AKAT ČR). Fond se zaměřuje na investice do Korporátních dluhopisů investičního stupně bez omezení investic do nástrojů vydaných emitenty se sídlem v Rozvíjejících se zemích a je fondem s dominantní měnou (CZK) bez omezení durace.

**6.7 Fond investuje do následujících finančních aktiv:**

a) likvidní dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (dále jen „**dluhopisy**“) a nástroje peněžního trhu, které jsou přijaty k obchodování:

   1. na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném smluvním státě Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „**členský stát**“), nebo

   2. na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,

b) dluhopisy z nové emise, vyplývá-li z emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písm. a) a je-li žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písm. a) podána tak, aby byly tyto dluhopisy přijaty k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jejich vydávání,

c) nástroje peněžního trhu jiné než uvedené v písm. a), za předpokladu, že právní úprava vztahující se na emisi nebo emitenta zabezpečuje ochranu investorů nebo úspor tím, že splňují alespoň jednu z následujících čtyř podmínek:

   1. byly vydány územním samosprávným celkem členského státu, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií, Evropskou investiční bankou, státem nebo členem federace, nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nebo za něj tyto subjekty převzaly záruku,

   2. byly vydány emitentem, jímž vydané cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo na trhu uvedeném v písm. a) bod 2,

   3. byly vydány osobou nebo za ně převzala záruku osoba, která podléhá dohledu ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu, a jsou splněny další podmínky stanovené v § 6 odst. 1 písm. c) bod 4 Nařízení vlády, nebo

   4. byly vydány emitentem, který je přípustnou protistranou podle § 6 odst. 3 Nařízení vlády (dále jen „**přípustná protistrana**“) a současně je osobou uvedenou v § 6 odst. 1 písm. d) tohoto nařízení, za předpokladu, že osoba, která do tohoto nástroje peněžního trhu investuje, požívá obdobnou ochranu jako osoba investující do nástroje peněžního trhu uvedeného v bodě 1., 2. nebo 3.,

   a že splňují obě tyto podmínky:

   5. Investiční společnost má o tomto nástroji peněžního trhu k dispozici dostatečné informace, včetně informací umožňujících řádné hodnocení úvěrových rizik spojených s investicemi do takového nástroje, a

   6. tento nástroj peněžního trhu nemá omezenu převoditelnost.

d) dluhopisy, které nesplňují podmínky podle písm. a) nebo b), a nástroje peněžního trhu, které nesplňují podmínky podle písm. a) nebo c), avšak dle odborného posouzení Investiční společnosti odpovídají rizikovému stupni, do kterého byl Fond zařazen, a investičnímu cíli Fondu, a je-li v případě nástrojů peněžního trhu jejich emitentem osoba uvedená v písm. c) bod 1, 2 nebo 3,

e) cenné papíry vydávané standardním fondem, pokud podle statutu nebo srovnatelného dokumentu tohoto fondu může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování,

f) cenné papíry vydávané speciálním fondem, pokud do jeho jmění nelze podle statutu nebo srovnatelného dokumentu tohoto fondu nabýt jiné věci než ty, které lze podle Nařízení vlády nabýt do jmění standardního fondu, lze-li jej podle Evropské klasifikace fondů kolektivního investování klasifikovat jako fond korporátních dluhopisů a splňuje-li podmínky uvedené § 10 odst. 2 Nařízení vlády, a

g) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále také jen „**vklady**“) s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

6.8 Fond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a), je-li jejich podkladovou hodnotou věc, kterou lze podle Statutu nabýt do majetku Fondu, měnový kurs nebo měna. Fond může investovat do finančních derivátů, které nejsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a), pokud splňují tyto podmínky:

a) podkladovým aktivem těchto derivátů jsou nástroje, které mohou být podle tohoto článku podkladovou hodnotou finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a),

b) tyto deriváty jsou sjednány s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu,

c) tyto deriváty jsou oceňovány každý pracovní den spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády.

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

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

a. Swapy.

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

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

Úrokový swap (Interest rate swap) spočívá obvykle ve výměně variabilních úrokových nároků za pevně stanovené úrokové nároky nebo obráceně. Mohou také fungovat jako výměna pevně stanovených úrokových nároků za jiné pevně stanovené úrokové nároky či jako výměna variabilních úrokových nároků za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku Fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost - aniž by prodávala majetek Fondu -

zamezit riziku pohybu úrokových měr, a tím zabránit úrokovým ztrátám. Při očekávaném růstu úrokových měr tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úrokových měr může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky. Interest rate swap bude Fondem používán pro zajišťování aktiv proti předpokládanému nepříznivému pohybu úrokových sazeb.

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

b. Forwardy.

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

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

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

6.10 Fond může používat finanční deriváty pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, snížení nákladů Fondu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu. Celková expozice Fondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou uvedenou v § 44, odst. 1 Nařízení vlády nesmí přesáhnout 100 % Hodnoty fondového kapitálu.

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

6.12 Druhy, limity, způsob používání a požadavky na kvalitativní kritéria finančních derivátů a Repo obchodů, které je možno používat k efektivnímu obhospodařování majetku Fondu, postup pro snižování míry rizika plynoucího z použití finančních derivátů a výpočet celkové expozice Fondu se řídí Nařízením vlády.

6.13 Popis obchodů zajišťujících financování:

a) Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Fond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR; Fond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.

b) Fond může uzavřít Repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Fondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím Repo obchodů, nesmí přesáhnout 50 % celkově spravovaných aktiv, přičemž v závislosti na tržních podmínkách se reálný poměr bude pohybovat v rozmezí 0 % až 50 %. Všechna aktiva obdržená v rámci těchto Repo obchodů jsou považována za přijatý kolaterál. Při přijetí úvěru proti kolaterálu v podobě cenného papíru je poskytnutý cenný papír obvykle vyšší reálné hodnoty než přijatý úvěr. Naopak při poskytnutí úvěru proti kolaterálu je požadováno, aby reálná hodnota přijímaného kolaterálu byla vyšší než hodnota poskytnutého úvěru.

c) Aktiva přijímaná jako kolaterál musí splňovat podmínky dle článků 6.7, 6.9 a 6.11 Statutu. Předmětem Repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů se splatností odpovídající investiční politice/investičnímu profilu fondu. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.

d) Přijatý kolaterál je denně oceňován reálnou hodnotou. V případě, že by reálná hodnota přijatého kolaterálu nedosahovala hodnoty poskytnutého úvěru, bude po protistraně vyžadováno doplnění hodnoty kolaterálu, a to nejčastěji formou zaslání variační marže. Požadavek protistrany na doplnění variační marže v případě poskytnutého kolaterálu bude řádně ověřen porovnáním reálné hodnoty poskytnutého kolaterálu a přijatého úvěru.

e) Emitentem investičního nástroje přijatého jako kolaterál nesmí být společnost spjatá s obhospodařovatelem. Obhospodařovatel věcně zhodnotí, že míra korelace úvěrového rizika investičního nástroje a protistrany obchodu je nízká. Přijatý kolaterál podléhá základním principům diverzifikace, které obhospodařovatel s odbornou péčí aplikuje. Přijatý kolaterál nepeněžního charakteru nemůže být dále prodán nebo použit dále jako kolaterál.

f) Repo obchody mohou být sjednány pouze s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Kritéria volby vhodné protistrany zahrnují právní status protistrany, zemi sídla a rating (zpravidla jde o finanční instituce sídlící v zemích OECD mající rating v investičním stupni).

g) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s Repo obchody jsou výnosem Fondu a veškeré úrokové náklady spojené s Repo obchody jsou nákladem Fondu. Transakční náklady související s Repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 11.6 Statutu nákladem Fondu. Fond nevyužívá při Repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).

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

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

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

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

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

b) Bez ohledu na limit podle písm. a) může Fond investovat

- až 10% Hodnoty fondového kapitálu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a až 20% Hodnoty fondového kapitálu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitenty v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka; součet těchto investic však nesmí překročit 40% Hodnoty fondového kapitálu,
- až 35 % Hodnoty fondového kapitálu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, jestliže tyto cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států,
- až 25 % Hodnoty fondového kapitálu do dluhopisů vydaných jednou bankou se sídlem v členském státě, která podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jestliže peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů jsou investovány do takových druhů majetku, které do doby splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosu; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % Hodnoty fondového kapitálu,
- až 20 % Hodnoty fondového kapitálu do jednoho reverzního repa s jedním emitentem.

Investice podle druhé a třetí odrážky tohoto písmene se nezahrnují do limitu 40% podle prvé odrážky tohoto písmene.

c) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů, které nejsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a), odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování standardního fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit:

- 10% Hodnoty fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, nebo
- 5% Hodnoty fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v předchozí odrážce.

d) Vklady u jedné osoby, která splňuje podmínky uvedené v čl. 6.7 písm. g), nesmějí tvořit více než 20% Hodnoty fondového kapitálu. Součet vkladů u bank a zahraničních bank nesmí přesáhnout 20% Hodnoty fondového kapitálu.

e) Součet hodnot investic do dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vkladů u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucímu z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a) nesmí překročit 20% Hodnoty fondového kapitálu. Tím nejsou dotčeny limity uvedené v druhé a třetí odrážce písm. b).

f) Limity stanovené v písm. a) až e) a m) tohoto článku nelze sčítat a součet hodnot investic do dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vkladů u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucímu z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v čl. 6.7 písm. a) nesmí překročit 35% Hodnoty fondového kapitálu.

g) Fond může investovat až 10 % Hodnoty fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo jedním speciálním fondem. Investice Fondu do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nesmějí přesáhnout celkem 10 % Hodnoty fondového kapitálu. Do majetku Fondu nelze nabýt více než 25 % z Hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování.

h) Fond nesmí do svého majetku nabýt více než 10% z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem a více než 10% z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

i) Podíl dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, vkladů a pohledávek z reverzních rep musí dosahovat alespoň 80 % Hodnoty fondového kapitálu.

j) Podíl Korporátních dluhopisů musí dosahovat alespoň 70 % Hodnoty fondového kapitálu.

k) Otevřená pozice v jiných měnách než v české koruně (CZK) musí být nižší než 30 % Hodnoty fondového kapitálu. Investováním do nástrojů v CZK se rozumí i investice do nástrojů v jiných měnách, pokud je měnové riziko vůči CZK zajištěno.

l) Dluhopisy vydané emitenty, kteří mají od většiny z Renomovaných ratingových agentur, jež emitenta hodnotily, přiřazen rating spadající do neinvestičního stupně (rating BB+/Ba1 a horší), mohou tvořit maximálně 30% fondového kapitálu. Pokud nemá emitent dluhopisů přiřazen rating od žádné z Renomovaných ratingových agentur, lze pro účely výpočtu limitu uvedeného v předchozí větě použít hodnocení bonity emitenta zpracované Investiční společností.

m) Podíl cenných papírů uvedených v čl. 6.7 písm. d) nesmí přesáhnout 10% Hodnoty fondového kapitálu.

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

a) při nabytí cenných papírů do majetku Fondu, jestliže v této době nelze zjistit jejich celkovou jmenovitou hodnotu nebo celkový počet, a to po dobu nezbytně nutnou;

b) týkají-li se investičních nástrojů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu nebo je vydala mezinárodní organizace, jejímž členem je alespoň jeden členský stát.

6.18 Limit uvedený v čl. 6.16 písm. d) nemusí být dodržen ve vztahu k osobě uvedené v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech i, a to při vydávání a odkupování podílových listů Fondu. Vklady převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných podílových listů musí být investovány bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Fondu. Vklady převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení podílových listů musí být zaslány na účet Investiční společnosti nebo Registrátora ve stanovené lhůtě.

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

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

6.21 Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji věcí, které nemá ve svém majetku.

6.22 Fond nesmí s výjimkou uvedenou níže v čl. 6.24 ze svého majetku poskytnout zápůjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek nesmí použít k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Fond investuje, pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Fondu.

6.23 Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček nesmí překročit 10 % Hodnoty fondového kapitálu. Tím není dotčen limit podle čl. 6.10 věta poslední.

6.24 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění 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 představenstvo Investiční společnosti.

6.25 Namísto ratingu emitenta se pro účely hodnocení kvality investičních nástrojů podle tohoto Statutu použije rating osoby, která vydala bezpodmínečnou a neodvolatelnou záruku za splnění závazků emitenta z investičních nástrojů (dále jen „**Ručitel**"), je-li rating Ručitele lepší než rating emitenta.

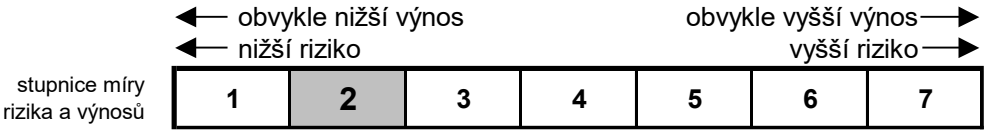
6.26 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Fond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Investiční společnosti není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Fondu praktické. V rámci investiční strategie Fondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Fondu.

## 7. Rizikový profil

**7.1 Hodnota investice do Fondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších faktorů a není vždy 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 Rizikový profil Fondu ve formě souhrnného ukazatele rizik (SRI) je znázorněn na stupnici rizikově-výnosových kategorií níže s připojeným slovním vysvětlením:




Souhrnný ukazatel rizik předpokládá, že doporučený horizont investice ve Fondu je alespoň 3 až 5 let.

Vysvětlení a důležitá upozornění:

a) historické údaje jako například historické údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna;

b) není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Fondu nezmění a že Fond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;

c) nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika;

d) souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Fondu ve srovnání s jinými investičními fondy. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že investicí do Fondu dojde ke ztrátě v důsledku pohybů na trzích;

e) tento produkt je zařazen do třídy 2 ze 7, což je nízká třída rizik;

f) Fond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie souhrnného ukazatele rizik z těchto důvodů:

   i) vysoký podíl Korporátních dluhopisů investičního stupně,

   ii) otevřené pozice Fondu v jiných měnách než v CZK jsou z významné části zajištěny,

   iii) doplňková aktiva Fondu tvoří zejména vklady, likvidní dluhopisy, nástroje peněžního trhu a cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování.

g) Fond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;

h) souhrnným ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Fondu:

   i) riziko likvidity z titulu umístění významného objemu investic Fondu v Korporátních dluhopisech, jež jsou svou povahou dostatečně likvidní, avšak za určitých okolností může být jejich stupeň likvidity relativně natolik nízký, že je sto ovlivnit stupeň rizika likvidity Fondu jako celku,

   ii) provozní (operační) rizika a rizika související s opatrováním majetku,

   iii) měnové riziko spočívající ve změnách Hodnoty fondového kapitálu Fondu v závislosti na objemu otevřených expozic Fondu v jiných měnách než CZK a změnách devizových kurzů.

   tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

7.3 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. S ohledem na skutečnost, že majetek Fondu je tvořen zejména dluhopisy, musí si být podílník vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu v případě kolísání dluhopisového trhu může dojít i ke kolísání hodnoty podílového listu Fondu. Současně zejména v počátku existence Fondu budou jednotlivá aktiva fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj ceny podílového listu Fondu.

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

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Fondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Investiční společnost minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

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

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 ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování podílových listů Fondem. Z těchto důvodů podílníci nesou výše zmíněné riziko pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Fondu. Riziko je omezováno investováním Fondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, zejména jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích, a udržováním potřebného objemu majetku Fondu ve formě vkladů se splatností do 1 roku (čl. 6.16 písm. d)).

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

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

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydané Fondem. Majetek Fondu je svěřen do úschovy, nebo pokud to povaha věcí vylučuje, jiného opatrování Depozitáři, kterým je renomovaná finanční instituce. Přesto může existovat riziko, že v důsledku insolvence, nedbalosti nebo úmyslného jednání této osoby může dojít ke ztrátě tohoto majetku. Přiměřeně obdobné se týká vedení evidence investičních nástrojů (podílových listů) vydaných Fondem Registrátorem nebo osobou vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.6.

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. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Investiční společnosti.

Riziko, že Fond může být zrušen. Fond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud průměrná výše Fondového kapitálu Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající 1.250.000 EUR. To může mít za následek, že podílník nebude držet investici ve Fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se podílník upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání ve Fondu

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.

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. 12 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.

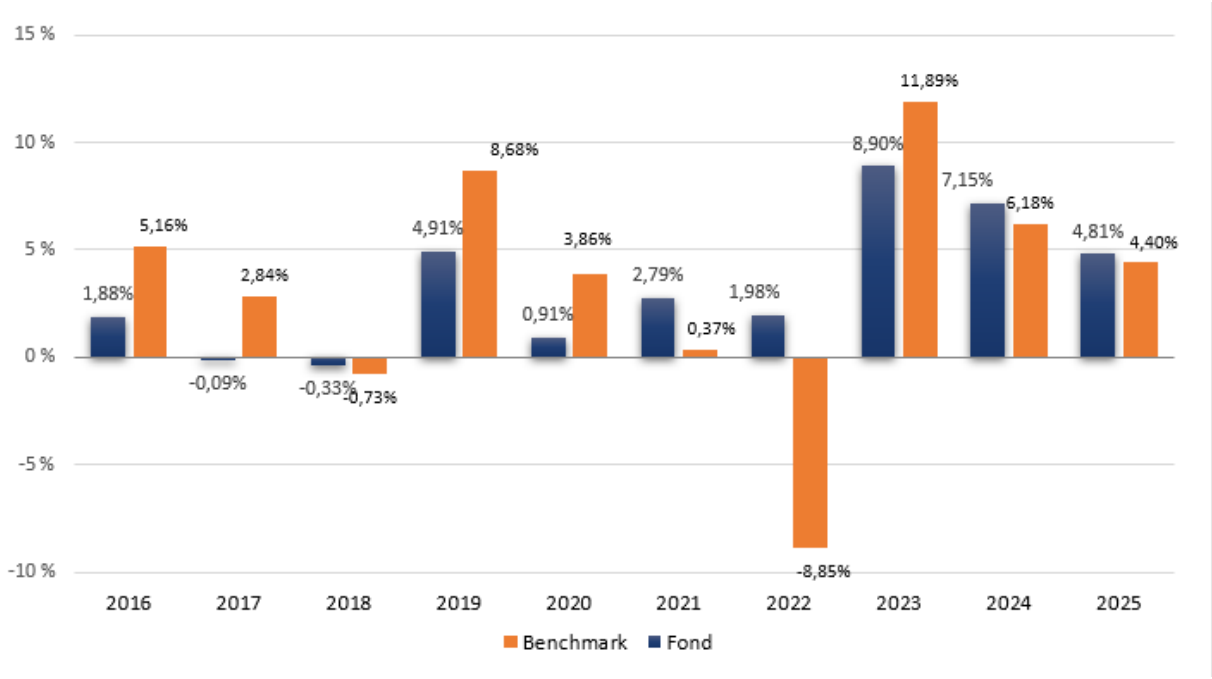
Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Fondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Fondu se může v jednotlivých případech lišit.

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. Informace o historické výkonnosti

8.1 Graf historické výkonnosti Fondu je uveden níže. V grafu je uvedena pro srovnání výkonnost Benchmarku sledovaná Fondem (viz čl. 6.1 Statutu). Výkonnost Fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním (úpisem) a odkupováním podílových listů Fondu.

Graf výkonnosti akumulační třídy A (CZ0008473873) v CZK:




Důležitá upozornění:

a) údaje o historické výkonnosti Fondu mají pouze omezenou použitelnost jako indikátor budoucí výkonnosti;

b) uváděná výkonnost již zohledňuje nákladovost Fondu, ale nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů;

c) Fond byl vytvořen v roce 2012 a první podílové listy Fondu byly vydány 21. 1. 2013;

d) dosavadní výkonnost je počítána v CZK.

Investiční Třída X CZK CZ1005101111 je k datu vydání tohoto Statutu nově vytvořenou třídou, a proto se informace o její historické výkonnosti v tomto Statutu zatím neprezentují.

## 9. Zásady hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku

9.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

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 Nařízením vlády.

9.3 Oceňování majetku a dluhů Fondu je prováděno denně, a to ke každému pracovnímu dni. Oceňování majetku Fondu zajišťuje Registrátor.

9.4 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 jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení Hodnoty fondového kapitálu Fondu připadající na jednotlivé Třídy podílových listů (čl. 9.6) též v členění na jednotlivé Třídy. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro 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.

9.5 Schválení účetní závěrky Fondu, rozhodnutí o rozdělení výsledku hospodaření s majetkem Fondu (podílech na zisku, úhradě ztráty nebo změny Fondového kapitálu připadajících na držitele podílových listů) náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.

9.6 Fond vydává podílové listy Třídy A a Třídy X (akumulační), s nimiž není spojeno právo na výplatu podílu na zisku, a podílové listy Třídy D (dividendová), s nímž je uvedené právo spojeno. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, s podílníky všech Tříd podílových listů Fondu je zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

9.7 Hodnota fondového kapitálu připadající na Třídu podílových listů Fondu (dále jen „**Hodnota fondového kapitálu Třídy**“) se stanovuje jako součin Hodnoty fondového kapitálu Fondu a alokačního poměru pro danou Třídu podílových listů Fondu (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“). Alokační poměr Třídy v den D , kterým je rozhodný den pro výplatu dividendy (čl. 9.9 Statutu), se stanoví podle následujícího vzorce:

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

kde

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

$VK_{T(D-1)}$ je Hodnota fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady dané Třídy, stanovená k tomu dni předcházejícímu den D, kdy bylo naposledy provedeno ocenění majetku Fondu (čl. 9.3) přede dnem D (dále jen „**den D-1**“).

$PLV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných podílových listů dané Třídy ode dne D-1 do dne D

$PLO_{T(D-1)}$ je hodnota odkoupených podílových listů dané Třídy ode dne D-1 do dne D

$DIVI_{T(D-1)}$ je objem vyplacených i reinvestovaných podílů na zisku dané Třídy ode dne D-1 do dne D

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

$PLV_{(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných podílových listů Fondu ode dne D-1 do dne D

$PLO_{(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených podílových listů Fondu ode dne D-1 do dne D

$DIVI_{(D-1)}$ je objem všech vyplacených i reinvestovaných podílů na zisku ode dne D-1 do dne D.

Specifickými náklady dané Třídy se rozumí všechny náklady související pouze s touto Třídou, zejména úplata za obhospodařování majetku Fondu (čl. 11.3).

Pro prvé stanovení Hodnoty fondového kapitálu Třídy v den vypořádání první emise se Alokační poměr Třídy stanoví jako podíl hodnoty vydaných podílových listů dané Třídy ku hodnotě všech podílových listů Fondu vydaných v okamžiku první emise.

Podílníci stejné Třídy se podílejí na Hodnotě fondového kapitálu této Třídy v poměru počtu jimi držených podílových listů této Třídy k celkovému počtu vydaných podílových listů této Třídy.

9.8 Fond vyplácí dividendy připadající na podílové listy Třídy D. Podíly na zisku připadající na podílové listy Třídy A a Třídy X nejsou vypláceny a odráží se ve zvýšené hodnotě podílového listu těchto Tříd. Zálohy na zisk nejsou vypláceny.

9.9 Podílník má právo na vyplacení dividendy dle předchozího odstavce za podmínky, že vlastní podílové listy Třídy D k datu konání jednání představenstva Investiční společnosti, na kterém se rozhodne o rozdělení zisku Fondu za předchozí kalendářní rok. Tento den je rozhodným dnem pro vznik nároku na výplatu dividendy za předchozí kalendářní rok (dále jen „**rozhodný den pro výplatu dividendy**“). Datum konání jednání představenstva uveřejní Investiční společnost každoročně na webových stránkách www.conseq.cz nejpozději do 3 měsíců po schválení účetní závěrky Fondu, vždy však nejméně 20 dní před samotným datem konání jednání představenstva. Dividenda Třídy D se stanoví podle Alokačního poměru Třídy D stanoveného v pracovní den předcházející rozhodnému dni pro výplatu dividendy.

9.10 V souvislosti s ustanovením čl. 9.9 je před rozhodným dnem pro výplatu dividendy pozastaveno vydávání a odkupování podílových listů Třídy D, při kterém by do rozhodného dne pro výplatu dividendy včetně nemohly být podílové listy vydány resp. odkoupeny. Tím je zajištěno, že nebudou prodány podílové listy Fondu za vyšší prodejní cenu zohledňující zisk Fondu platnou před rozhodným dnem pro výplatu dividendy, u kterých by přitom nevznikl nárok na výplatu dividend, nebo odkoupeny podílové listy Fondu za vyšší odkupní cenu zohledňující zisk Fondu platnou před rozhodným dnem pro výplatu dividendy, u kterých by zároveň vznikl nárok na výplatu dividend (duplicitní podíl na zisku). O vydání nebo odkoupení podílových listů Fondu, jejichž prodejní nebo odkupní cena zohlední zisk Fondu, lze požádat nejpozději v ten rozhodný den pro vydání podílového listu (čl. 10.13) resp. v ten rozhodný den pro odkoupení podílového listu (čl. 10.20), který předchází rozhodnému dni pro výplatu dividendy alespoň o 3 pracovní dny.

9.11 Zisk z výsledků hospodaření s majetkem Fondu připadající na podílové listy Třídy D bude za podmínek uvedených v předchozích odstavcích rozdělen tak, že jednotlivým podílníkům bude vyplacen výnos po zdanění ve výši odpovídající násobku počtu podílových listů Třídy D v majetku podílníka k rozhodnému dni pro výplatu dividendy a podílu zisku připadajícího na jeden podílový list Třídy D.

9.12 Investiční společnost vyplácí dividendy přímo nebo prostřednictvím Registrátora. Vede-li Registrátor na základě smlouvy uzavřené mezi podílníkem a Registrátorem evidenční účet podílníka, připíše na tento účet příslušnou částku odpovídající podílu na zisku, a to bez zbytečného odkladu po vyplacení dividendy Investiční společností; v opačném případě Registrátor eviduje příslušnou částku odpovídající podílu na zisku jako svůj dluh vůči osobě vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.6. Dividendy budou automaticky vypláceny Investiční společností nebo prostřednictvím Registrátora do deseti pracovních dnů od dne rozhodného pro výplatu dividendy, nepožádá-li podílník o jejich reinvestování. V případě obdržení písemné žádosti podílníka o reinvestování dividend budou dividendy reinvestovány, tj. budou za ně na účet podílníka vydány podílové listy Třídy D, ve lhůtě nejpozději 4 pracovních dnů od rozhodného dne pro výplatu dividendy. Žádost o reinvestování dividend lze podat Investiční společnosti, Registrátorovi nebo v případě podílníků, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.6., prostřednictvím této osoby nejpozději 5 kalendářních dnů před rozhodným dnem pro výplatu dividendy.

9.13 Pokud je v případě výplaty dividend uplatňován nárok na osvobození od daně z příjmu dle příslušného ustanovení zákona o daních z příjmů, je podílník povinen nejpozději 5 kalendářních dnů před rozhodným dnem pro výplatu dividendy předložit Investiční společnosti prostřednictvím Registrátora veškeré doklady prokazující nárok na osvobození od daně (např. výpis z nadačního rejstříku prokazující, že předmětné podílové listy Fondu jsou součástí nadačního jmění).

9.14 Právo na výplatu dividend se promlčuje uplynutím promlčecí lhůty, která činí 3 roky ode dne, kdy měla být povinnost vyplatit dividendu splněna, nebo od takového pozdějšího dne, kdy se podílník o povinnosti vyplatit dividendu dozvěděl nebo dozvědět měl a mohl; nejdéle se právo na výplatu dividend promlčí uplynutím 10 let od dne, kdy měla být povinnost vyplatit dividendu splněna.

## 10. Podílové listy vydávané Fondem

10.1 Fond vydává podílové listy, které nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému ani není prostřednictvím některého z těchto trhů uveřejňována jejich cena.

10.2 Podílové listy Fondu jsou zaknihovanými cennými papíry.

10.3 Podílové listy Fondu nemají jmenovitou hodnotu.

10.4 Aktuální hodnota podílových listů Fondu je uváděna v českých korunách (Kč).

10.5 Podílové listy Fondu mají přiděleno identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN), a to CZ0008473873 pro podílové listy Třídy A, CZ0008473881 pro podílové listy Třídy D a CZ1005101111 pro podílové listy Třídy X.

10.6 Evidenci podílových listů vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li Registrátor podílové listy na účtu zákazníků, vede majitel účtu zákazníků evidenci navazující na evidenci vedenou Registrátorem na účtech vlastníků, a to na základě smlouvy uzavřené s Registrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.

10.7 Podílové listy Fondu zakládají stejná práva podílníků; porušením této zásady není rozdíl ve způsobu podílení se jednotlivých Tříd podílových listů na zisku Fondu (čl. 9.8) a rozdíl ve výši úplaty za obhospodařování majetku Fondu pro každou z těchto Tříd (čl. 11.3). 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.

10.8 Aktuální hodnota podílového listu každé Třídy se určuje jako podíl Hodnoty fondového kapitálu Třídy a počtu vydaných podílových listů této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

10.9 Aktuální hodnota podílového listu se stanovuje denně, ke každému pracovnímu dni. Aktuální hodnota se stanovuje v následující pracovní den.

10.10 Aktuální hodnota podílového listu každé Třídy je uveřejňována na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 12.3). Aktuální hodnota podílového listu se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den následující po dni, ke kterému se hodnota stanovuje. Tato aktuální hodnota je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení podílových listů příslušné Třídy podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena.

10.11 Investiční společnost vydá podílový list Fondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě podílového listu příslušné Třídy vyhlášené k rozhodnému dni.

**10.12 <u>První upisovací období Třídy X</u>**

Podílové listy Třídy X budou v den zahájení jejich vydávání vydávány a odkupovány za částku 1 Kč za jeden podílový list Třídy X (dále jen „První upisovací období“), a to postupem podle § 130 odst. 2, resp. § 133 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Datum zahájení vydávání podílových listů Třídy X určí Investiční společnost. Investiční společnost uveřejní datum zahájení a datum skončení Prvního upisovacího období a datum, od něhož budou podílové listy Třídy X vydávány za jejich aktuální hodnotu, na internetových stránkách Fondu před zahájením vydávání podílových listů Třídy X. Tyto informace ponechá uveřejněné alespoň po dobu trvání Prvního upisovacího období.

Po skončení Prvního upisovacího období budou podílové listy Třídy X vydávány a odkupovány za částku odpovídající jejich aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni v souladu s čl. 10.11 tohoto Statutu.

10.13 Rozhodným dnem pro vydání podílového listu je každý pracovní den.

10.14 Minimální částka, za kterou mohou být podílové listy Fondu vydány, činí 10.000,- Kč pro první nákup podílových listů Třídy A, 500.000,- Kč pro první nákup podílových listů Třídy D a 10.000, - Kč pro první nákup podílových listů Třídy X. Minimální částka pro každý další nákup podílových listů činí 2.000, - Kč pro Třídu A a 2.000, - Kč pro každý další nákup podílových listů Třídy X. U Třídy D není stanovena minimální částka pro další nákup podílových listů. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání podílových listů i v případě nižší částky.

10.15 Žádost o vydání podílových listů se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě podílníků, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.6 (dále jen „**Subregistrátor**“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor na účet podílníků, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává prostřednictvím Registrátora podílové listy Fondu. Zájemce složí u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena podílových listů, popř. se zaváže prodejní cenu podílových listů uhradit. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání podílových listů a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání podílových listů, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena podílových listů, a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi. Výše vstupního poplatku hrazená Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi může činit za jeden podílový list maximálně 2,5 % aktuální hodnoty podílového listu.

10.16 Žádost o vydání podílových listů musí být podílníkem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání podílových listů doručenou i později téhož dne. Žádost o vydání podílových listů podaná kdykoliv v době od předchozího rozhodného dne do daného rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání podílových listů resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději druhý pracovní den následující po rozhodném dni. Prodejní cenu je zájemce resp. Subregistrátor povinen uhradit Investiční společnosti přímo nebo prostřednictvím Registrátora nejpozději třetí pracovní den po rozhodném dni. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Fondu, vydá tentýž den Investiční společnost prostřednictvím Registrátora podílové listy Fondu. Ke dni vydání Registrátor připíše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka resp. majetkový účet Subregistrátora, který vede. Subregistrátor připíše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka vedený v navazující evidenci podle čl. 10.6 k témuž dni, ke kterému došlo k připsání podílových listů na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z podílového listu vznikají dnem jeho vydání.

10.17 Prodejní cenu vydávaných podílových listů hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Fondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Fondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných podílových listů.

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

10.19 Každý podílník má právo na odkoupení svých podílových listů Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu podílových listů. Fond stanoví zvláštní termíny pro podání žádostí o odkoupení podílových listů, přičemž těmito termíny jsou každý pracovní den.

10.20 Podílový list je Investiční společností odkupován za aktuální hodnotu podílového listu příslušné Třídy vyhlášenou ke dni podání žádosti o odkoupení podílových listů (rozhodný den).

10.21 Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu Fondu, pokud

a) výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo
b) odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % Hodnoty fondového kapitálu Fondu.

10.22 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení podílových listů, činí 2.000, - Kč. Investiční společnost nebo 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 držených podílníkem pod 10.000, - Kč u podílových listů Třídy A nebo u Třídy X nebo pod 500.000, - Kč u podílových listů Třídy D , je podílník povinen podat žádost o odkoupení podílových listů příslušné Třídy v celém jím drženém objemu. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení podílových listů, která nesplňuje pravidlo podle předchozí věty.

10.23 Žádost o odkoupení podílových listů lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě podílníků, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být podílníkem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení podílových listů doručenou i později téhož dne. Žádost o odkoupení podílových listů podaná kdykoliv v době od předchozího rozhodného dne do daného rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení podílníkovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných podílových listů, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději druhý pracovní den následující po rozhodném dni a zajistí prostřednictvím Registrátora zrušení odkoupených podílových listů v evidenci podle čl. 10.6 třetí pracovní den následující po rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet podílových listů z majetkového účtu podílníka resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet podílových listů z majetkového účtu podílníka vedeného v navazující evidenci podle čl. 10.6 k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání podílových listů z majetkového účtu Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení podílových listů třetí pracovní den následující po rozhodném dni; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet podílníka resp. Subregistrátora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů.

10.24 K odkoupení podílových listů ve výši zvolené finanční částky je podílníkovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající celý počet podílových listů vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny podílového listu, nejvýše však mohou být odepsány všechny podílové listy Fondu vedené na majetkovém účtu podílníka nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných podílových listů a požadovanou částkou je podílníkovi vyplacen spolu s částkou za odkupované podílové listy.

10.25 Při úhradě částky za odkoupené podílové listy se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi podílníkem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované podílové listy.

10.26 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu zejména na konci a počátku kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencí na kapitálových trzích, v případě

problémů s likviditou majetku Fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku ve Fondu nebo v jiných odůvodněných případech.

10.27 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 a okamžik 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 současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, důvody a okamžik 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 na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu. 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. 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 odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

10.28 Podílové listy Fondu jsou v době vydání tohoto znění Statutu vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Podílové listy Fondu nejsou v době vydání tohoto Statutu veřejně nabízeny nebo vydávány v jiném členském státě.

10.29 Podílníci nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů, ledaže smlouva uzavřená mezi podílníkem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení podílových listů v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.

## 11. Poplatky a náklady

11.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu jsou uvedeny v následující tabulce:

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice** (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice): | | | | |
| | **Třída A** | **Třída D** | **Třída X** | |
| Vstupní poplatek (přirážka) | **2,50 %** | **2,50 %** | **2,50 %** | z hodnoty vydávaných podílových listů (viz podrobněji čl. 10.2) |
| Výstupní poplatek (srážka) | **0,00 %** | **0,00 %** | **0,00 %** | z hodnoty odkupovaných podílových listů |
| **Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku:** | | | | |
| Celková nákladovost (Poplatky za správu) | **1,10% p.a.** | **0,75 % p.a.** | **0,60% p.a.** | (Třída A a Třída X – z průměrné čisté hodnoty aktiv Fondu připadající na podílové listy třídy A; Třída D – odhad - viz poznámka níže) |
| **Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek:** | | | | |
| | **Třída A** | **Třída D** | **Třída X** | |
| Výkonnostní poplatek | **12,00 %** | **12,00 %** | **12,00 %** | z hodnoty nad výkonnost Benchmarku (viz podrobněji čl. 11.4) |

Poznámka:

Třída D nebyla k datu vydání tohoto statutu otevřena. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu je roven poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční Hodnotě fondového kapitálu v roce 2025 a může se každý rok měnit.

Z majetku Fondu je hrazena úplata Investiční společnosti (viz čl. 11.3 a 11.4), odměna Depozitáře (viz čl. 11.5) a dále náklady podle čl. 11.6 níže. Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

11.2 Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost, Registrátor popř. Subregistrátor podle čl. 10.15 investorovi za obstarání nákupu (vydání) podílových listů. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti, Registrátora popř. Subregistrátora, činí maximálně 2,5 % z hodnoty vydávaných podílových listů. Konkrétní výše vstupního poplatku je vyhlašována v sazebnících Investiční společnosti a Registrátora, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti.

11.3 Za obhospodařování a administraci Fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku Fondu. Úplata za obhospodařování majetku Fondu se stanoví součtem podílů z průměrné Hodnoty fondového kapitálu Fondu Třídy (čl. 9.7) za účetní období; tyto podíly mohou činit maximálně 1,4 % u Třídy A, 1,1 % u Třídy D a 0,7 % u Třídy X. Konkrétní výši těchto podílů stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Nestanoví-li představenstvo Investiční společnosti jinak, činí tento podíl 1,0 % u Třídy A, 0,7 % u Třídy D a 0,5 % u Třídy X. Informaci o aktuální výši úplaty za obhospodařování majetku Fondu mohou podílníci obdržet prostřednictvím Registrátora v souladu s čl. 12.14. Průměrná Hodnota fondového kapitálu Třídy za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr Hodnot fondového kapitálu Třídy ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu. Úplata za obhospodařování majetku Fondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:

$$MF = (PrVK_A * PP_A + PrVK_D * PP_D + PrVK_X * PP_X) / 12$$

kde

MF je měsíční výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu (Kč)

$PrVK_N$ je aritmetický průměr Hodnot fondového kapitálu Třídy A (pro N = A), Třídy D (pro N = D) nebo Třídy X (pro N = X) ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, vypočtený pro relevantní měsíc (Kč)

$PP_N$ je příslušná sazba odměny stanovená pro Třídu A, Třídu D a Třídu X představenstvem Investiční společnosti (% p.a.).

11.4 Investiční společnosti dále za obhospodařování majetku Fondu náleží výkonnostní odměna ve výši 12 % hodnoty, o kterou výnos portfolia Fondu v příslušné investiční periodě překročí výkonnost Benchmarku (viz čl. 6.1 Statutu). 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:

$$AMF = 0{,}12 * MAX (VKP_{(P)} - VKP_{(P-1)} * ( BMK_{(P)} / BMK_{(P-1)}) - \sum (OBJ_{(i)} * BMK_{(P)} / BMK_{(i)});0)$$

kde

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

$VKP_{(P)}$ je Hodnota fondového kapitálu Fondu v poslední den dané Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě.

$BMK_{(i)}$ je hodnota Benchmarku v investiční periodě 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 periody

$OBJ_{(i)}$ je hodnota všech vydaných podílových listů snížená o hodnotu všech odkoupených podílových listů a všech přiznaných dividend v i-tý den ocenění. Výpočet se provádí podle níže uvedeného vzorce.

$OBJ_{(i)}$ je $(PLV_{(i)} - PLO_{T(i)} - DIVI_{T(i)})$

kde

$PLV_{(i)}$ je hodnota všech vydaných podílových listů Fondu i-tý den ocenění.

$PLO_{(i)}$ je hodnota všech odkoupených podílových listů Fondu i-tý den ocenění.

$DIVI_{(i)}$ je objem všech vyplacených i reinvestovaných podílů na zisku a na výnosech z hospodaření přiznaných Fondem v i-tý den ocenění.

Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze v případě, že Hodnota fondového kapitálu na jeden podílový list Třídy A v poslední den dané Investiční periody převyšuje Hodnotu fondového kapitálu na podílový list Třídy A v poslední den předcházející Investiční periody, za kterou byla výkonnostní odměna naposledy vyplacena.

Budoucí dluh Fondu v podobě výkonnostní odměny splatný Investiční společnosti po uplynutí investiční periody bude pro účely výpočtu Hodnoty fondového kapitálu Fondu stanoven pro každý den, přičemž denní naběhlá hodnota tohoto závazku bude vážena pravděpodobností splnění podmínky stanovené v předchozím odstavci.

Výkonnostní poplatek může být hrazen i v případě záporné výkonnosti.

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

11.5 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 0,15 %. Konkrétní výši podílu uvedeného v předchozí větě stanoví depozitářská smlouva. Úplata za výkon funkce Depozitáře Fondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu Hodnoty fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu (Kč) podle vzorce:

DF = PrVK * PPd / 12

kde

DF je měsíční výše odměny Depozitáře Fondu (Kč)
PrVK je aritmetický průměr Hodnot fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, vypočtený pro relevantní měsíc (Kč)
PPd je příslušná sazba odměny Depozitáře stanovená depozitářskou smlouvou (%).

11.6 Další výdaje hrazené z majetku Fondu jsou:

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 podílových listů,
j) náklady na účetní a daňový audit,
k) soudní, správní a notářské poplatky,
l) daně,

m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost nebo Registrátor jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním nebo administrací Fondu.

11.7 Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním majetku Fondu, které nejsou uvedeny v čl. 11.2 až 11.6, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování majetku Fondu a hradí je Investiční společnost.

11.8 Investiční společnost má právo ponechat si odměny, které jsou jí hrazeny emitenty investičních nástrojů nebo jimi pověřenými osobami (administrátoři, distributoři atd.) za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodejů a nákupů investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí, a to za předpokladu, že jejich přijetí není v rozporu s povinností Investiční společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho podílníků. Bližší informace budou podílníkům poskytovány způsobem uvedeným v čl. 12.14.

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

a) jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,

b) nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo zakládacími dokumenty jí obhospodařovaných fondů,

c) nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,

d) jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů a jejich podílníků, a

e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.

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

## 12. Další informace

Informace o Statutu a sdělení klíčových informací

12.1 Údaje uvedené ve Statutu nebo ve sdělení klíčových informací jsou průběžně aktualizovány. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu nebo sdělení klíčových informací. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny představenstvo Investiční společnosti.

12.2 Ke změně Statutu se vyžaduje předchozí souhlas České národní banky, jinak je neúčinná. Souhlas České národní banky ke změně Statutu se nevyžaduje, jde-li o změnu:

a) údaje přímo vyplývajícího ze změn týkajících se Investiční společnosti, Fondu nebo Depozitáře,

b) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,

c) informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci, nebo

d) netýkající se postavení nebo zájmů podílníků Fondu.

12.3 Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány internetových stránkách Investiční společnosti umístěných na adrese www.conseq.cz.

12.4 Vedle Statutu uveřejňuje Fond také sdělení klíčových informací. Údaje ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými v tomto Statutu.

12.5 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 1. 9. 2026. V případě, kdy je statut schvalován ze strany ČNB, nabývá účinnosti dnem schválení ze strany ČNB.

12.6 Každému upisovateli cenného papíru vydaného Fondem musí být (i) s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací a (ii) na žádost poskytnut bezúplatně Statut. Upisovatel podílového listu vydaného Fondem může tyto dokumenty získat v písemné nebo elektronické podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 12.14 níže.

Doplňující informace o Fondu a ekonomické informace

12.7 Podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech se Fond zrušuje s likvidací, jestliže:

a) o tom rozhodne Investiční společnost,

b) je Investiční společnost zrušena s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,

c) zanikne oprávnění Investiční společnosti Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,

d) o tom rozhodne ČNB, a to pokud:

i. průměrná výše Fondového kapitálu Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky alespoň 1 250 000 EUR,

ii. odejme Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti a nerozhodne-li současně o změně obhospodařovatele.

12.8 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.

12.9 Záměr Fond zrušit uveřejní Investiční společnost včetně jeho odůvodnění na svých internetových stránkách a v sídle Investiční společnosti, a to ve lhůtě alespoň 3 měsíců před podáním žádosti ČNB.

12.10 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

12.11 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. Splývající 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 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 vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku

12.12 V případě zrušení Fondu s likvidací Investiční společnost do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku Fondu a splnění dluhů Fondu vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku. Nevyplacené podíly se složí do soudní úschovy za podmínek pro náhradní splnění dle zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Podíl na likvidačním zůstatku se do soudní úschovy nesloží a připadne státu, jestliže soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově převyšuje částku, která má být do soudní úschovy složena.

12.13 Bližší podmínky postupu při zrušení Fondu s likvidací nebo při přeměně Fondu stanoví Zákon o investičních společnostech a investičních fondech.

12.14 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, v pracovní dny od 9:00 do 16:00 hodin. Poskytování dodatečných informací zajišťuje v tomto kontaktním místě Registrátor.

12.15 Zdanění Fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. V době schvalování tohoto Statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuty 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 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 dividend příjemci, který není daňovým rezidentem 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 dividend proto může být ze strany Investiční společnosti nebo Registrátora požadován průkaz daňového domicilu příjemce.

12.16 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).

12.17 Investiční společnost zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje ji na svých internetových stránkách. Investiční společnost dále nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období zasílá ČNB v elektronické podobě pololetní zprávu a uveřejňuje ji na svých internetových stránkách.

12.18 Výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu jsou dále podílníkům k dispozici v sídle Investiční společnosti a budou jim na požádání na jejich náklad bez zbytečného odkladu zaslány.

12.19 Fond uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách Investiční společnosti:

a) denně, způsobem podle čl. 10.10, údaj o aktuální Hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu každé Třídy,

b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,

c) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni měsíce.

Ostatní informace

12.20 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.

12.21 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 společností, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

12.22 Ke změně investiční strategie Fondu může dojít za podmínek stanovených v § 207 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

12.23 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li donucující ustanovení právního předpisu jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

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

V Praze dne 1. 9. 2026

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

## Příloha č. 1 Statutu

Seznam fondů aktuálně obhospodařovaných společností Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 248 37 202, naleznete v seznamu vedeném ČNB na internetových stránkách https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz.

Conseq Funds investiční společnost, a.s. aktuálně obhospodařuje nebo administruje tyto investiční fondy:

Accolade Industrial fond fondů, otevřený podílový fond
Active Invest Dynamický, otevřený podílový fond
Active Invest Konzervativní, otevřený podílový fond
Active Invest Vyvážený, otevřený podílový fond
Aurelia fondy SICAV a.s.
Best Solution Funds SICAV, a.s.
CEIP 2 fond fondů, otevřený podílový fond
Conseq BNP Paribas Co-Invest Fund 2, otevřený podílový fond
Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond
Conseq FKvI SICAV, a.s.
Conseq FKvI 2 SICAV, a.s.
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený podílový fond
Conseq Funds SICAV, a.s.
Conseq Invest Akcie Nové Evropy, otevřený podílový fond
Conseq Invest Dluhopisový, otevřený podílový fond
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy, otevřený podílový fond
Conseq Invest Konzervativní Dluhopisový, otevřený podílový fond
Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond
Conseq Model portfolio Aggressive ESG, otevřený podílový fond
Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů
Conseq Panattoni Logistics Development I, otevřený podílový fond
Conseq Private Invest dynamické portfolio, otevřený podílový fond
Conseq Private Invest konzervativní portfolio, otevřený podílový fond
Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond
Conseq realitní, otevřený podílový fond
Conseq Repofond, otevřený podílový fond
Conseq Venture Debt 2 fond fondů, otevřený podílový fond
Conseq-Orbit SICAV, a.s.
Český fond lesů SICAV, a.s.
Český fond půdy, otevřený podílový fond
Český fond SICAV, a.s.
Desátý otevřený podílový fond
Devátý otevřený podílový fond
ENERN TECH III fond fondů, otevřený podílový fond
iKonto PRO úroky, otevřený podílový fond
JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond
JET 3 fond fondů, otevřený podílový fond
Jet 4 fond fondů, otevřený podílový fond
Jet Venture 1 fond fondů, otevřený podílový fond
Leonardo, otevřený podílový fond