

STATUT

**Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový
fond**

OBSAH

Vymezení pojmů	3
1. Základní údaje o Fondu	5
2. Obhospodařovatel	5
3. Administrátor.....	7
4. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti.....	7
5. Depozitář	8
6. Investiční strategie.....	9
7. Rizikový profil.....	16
8. Informace o historické výkonnosti	18
9. Zásady hospodaření s majetkem a výplata podílů na zisku nebo výnosech	19
10. Podílové listy vydávané Fondem.....	19
11. Poplatky a náklady.....	22
12. Další informace.....	24

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.

„**členským státem**“ se rozumí členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru.

„**Depozitářem**“ se rozumí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

„**Fondem**“ se rozumí Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový fond.

„**Hodnotou majetku Fondu**“ se rozumí pro účely výpočtu limitů stanovených pro investice Fondu Hodnota fondového kapitálu Fondu snížená o hodnotu opravek a opravných položek.

„**Hodnotou fondového kapitálu Fondu**“ 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**“).

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

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

„**Nařízením komise**“ se rozumí nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

„**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.

„**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.

„**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.

„**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.

„**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 nepoškozuji 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.

„**Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (dále je „Celková nákladovost“)**“ je součet: **i)** vlastního ukazatele celkové nákladovosti Fondu, **ii)** celková nákladovost každého z investičních fondů, do jimiž vydávaných cenných papírů Fond investuje (dále jen „**cílové fondy**“), váženého podílem investice do cílového fondu na Fondovém kapitálu Fondu a **iii)** procentního vyjádření poměru srážek, přírůžek a dalších poplatků uhrazených Fondem cílovým fondům vůči průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu Fondu. Pokud cílový fond nezveřejňuje vlastní celkovou nákladovost, pro účely výpočtu Celkové nákladovosti se jeho výše odhadne. Výše celkové nákladovosti se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu, kde celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po snížení o poplatky a provize na operace s investičními nástroji. Celková nákladovost se vypočte podle vzorce stanoveného v příloze vyhlášky č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování.

„**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, ve znění pozdějších předpisů.

1. Základní údaje o Fondu

- 1.1 Označení Fondu je: Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový fond. Fond může používat rovněž zkrácené označení Conseq nemovitostních fondů.
- 1.2 Fond byl zřízen na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry ze dne 18. listopadu 2005, Č.j.: 41/N/117/2005/4, které nabylo právní moci dne 24. listopadu 2005 pod názvem Credit Suisse Realitní fond fondů otevřený podílový fond, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s. 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 (zákonu o kolektivním investování) a Fond nadále existuje na základě skutečnosti svého zápisu v tomto seznamu.
- 1.3 Fond byl na základě schválení ČNB ze dne 11.2.2010, č.j.: 2010/1277/570, které nabylo právní moci dne 12.2.2010, v souvislosti s převodem účasti na obhospodařující investiční společnosti z finanční skupiny CREDIT SUISSE do skupiny WOOD & Company přejmenován na WOOD & Company Real Estate Fund otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s. Rozhodnutím ČNB č.j. 2010/10505/570, Sp/2010/981/571 ze dne 25.11.2010, které nabylo právní moci 26.11.2010, byl povolen převod obhospodařování Fondu z WOOD & Company investiční společnosti, a.s., na Conseq investiční společnost, a.s. Rozhodnutím ČNB o schválení změn statutu Fondu č.j. 2011/4925/570 ze dne 6.5.2011, které nabylo právní moci 9.5.2011, byla schválena též změna názvu Fondu na Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový fond, Conseq investiční společnost, a.s. Rozhodnutím ČNB č.j. 2011/6879/570 ze dne 20.6.2011, které nabylo právní moci 20.6.2011, byl povolen převod obhospodařování Fondu z Conseq investiční společnosti, a.s., na Conseq Funds investiční společnost, a.s. Rozhodnutím ČNB o schválení změn statutu Fondu č.j. 2012/368/570 ze dne 10.1.2012, které nabylo právní moci 12.1.2012, byla schválena změna názvu Fondu na Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový fond, Conseq Funds investiční společnost, a.s.
- 1.4 Fond byl zřízen na dobu neurčitou.
- 1.5 Fond je speciálním fondem.
- 1.6 Fond není řídicím ani podřízeným fondem.
- 1.7 Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČ 496 19 187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185, č. osvědčení Komory auditorů České republiky 071.
- 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. Tímto rozhodnutím byly současně schváleny vedoucí osoby Společnosti. K datu vydání tohoto znění Statutu nejsou žádné pozdější změny tohoto rozhodnutí ČNB.
- 2.5 Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.

- 2.6 Vedoucími osobami Investiční společnosti jsou:
- Ing. Jan Vedral, předseda představenstva,
 - Mgr. Hana Blovká, místopředsedkyně představenstva,
 - Ing. Lukáš Vácha, člen představenstva.
- 2.7 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 a hlavním investičním manažerem společnosti Conseq Investment Management, a.s., která je 100% akcionářem Investiční společnosti a zároveň Registrátorem ve smyslu tohoto Statutu.
- Mgr. Hana Blovká** je místopředsedkyní představenstva a ředitelkou odpovědnou za marketing a prodej společnosti Conseq Investment Management, a.s.
- Ing. Lukáš Vácha** je členem představenstva a obchodním ředitelem pro institucionální a privátní klientelu společnosti Conseq Investment Management, a.s.
- 2.8 Předmětem podnikání Investiční společnosti je v souladu s uděleným povolením k činnosti a přechodnými ustanoveními Zákona o investičních společnostech a investičních fondech:
- obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
 - provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
- Investiční společnost je na základě povolení k činnosti oprávněna (rozsah povolení k činnosti):
- obhospodařovat standardní fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy,
 - provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech ve vztahu ke standardním fondům a srovnatelným zahraničním investičním fondům,
 - přesáhnout rozhodný limit,
 - obhospodařovat speciální fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy a
 - provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech ve vztahu ke speciálním fondům a srovnatelným zahraničním investičním fondům.
- 2.9 Investiční společnost je součástí konsolidačního celku. Konsolidující účetní jednotkou je společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671 (mateřská společnost), jejímž většinovým společníkem a ovládající osobou je Jan Vedral (viz čl. 2.7). Konsolidační celek spolu se společností Conseq Investment Management, a.s. tvoří její dceřiné společnosti, kromě Investiční společnosti také QI investiční společnost, a.s. a Conseq penzijní společnost, a.s. a Conseq Finance, a.s.
- 2.10 Investiční společnost obhospodařuje anebo administruje následující investiční fondy:
- Conseq realitní, otevřený podílový fond,
 - Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový fond,
 - Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond,
 - Active Invest Dynamický, otevřený podílový fond,
 - Active Invest Vyvážený, otevřený podílový fond,
 - Active Invest Konzervativní, otevřený podílový fond,
 - Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů,
 - JET I fond fondů, otevřený podílový fond,
 - JET II fond fondů, otevřený podílový fond,
 - ENERN TECH III fond fondů, otevřený podílový fond,
 - Conseq Private Invest konzervativní portfolio, otevřený podílový fond,

- l) Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond,
- m) Conseq Private Invest dynamické portfolio, otevřený podílový fond,
- n) Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond,
- o) Broker Consulting SICAV, a.s.,
- p) CREDITAS fond SICAV, a.s.,
- q) Orbit Capital SICAV, a.s.,
- r) ZDR Investments Public SICAV a.s.,
- s) Accolade Industrial fond fondů, otevřený podílový fond,
- t) Conseq Funds SICAV, a.s.,
- u) Conseq FKVI SICAV, a.s.,
- v) MINT rezidenční fond SICAV, a.s.,
- w) Schönfeld & Co Nemovitosti SICAV, a.s.,
- x) Best Solution Funds SICAV, a.s.,
- y) Conseq Indexový ETF Aggressive ESG, otevřený podílový fond,
- z) Conseq fond vysoko-úročených dluhopisů, otevřený podílový fond.

Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných nebo administrovaných fondů naleznete v seznamu vedeném ČNB na internetových stránkách https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz.

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:
 - a) vede účetnictví a zajišťuje plnění daňových povinností,
 - b) zajišťuje právní služby a compliance,
 - c) oceňuje majetek a dluhy Fondu a provádí výpočet aktuální hodnoty jeho podílového listu,
 - d) zajišťuje vydávání a odkupování podílových listů Fondu,
 - e) připravuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a sdělení klíčových informací, a jejich případné změny,
 - f) uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky.

Tyto činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě, jak je v podrobnostech uvedeno v článku 4 Statutu.
- 3.3 Investiční společnost provádí administraci všech investičních fondů uvedených v článku 2.10 a neprovádí administraci žádných jiných investičních fondů.

4. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

- 4.1 Investiční společnost pověřila společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ: 26442671, výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, a to řízením rizik Fondu, včetně monitorování dodržování investičních limitů.
- 4.2 Registrátorem, kterého Investiční společnost pověřila výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu, je Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671.

- 4.3 Investiční společnost pověřila Registrátora výkonem těchto pro Fond významných činností, které zahrnuje administrace Fondu:
- oceňování majetku a dluhů Fondu a výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,
 - vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vedení evidence o tom, nabízení investic do fondu,
 - vedení evidence podílových listů a seznamu podílníků Fondu; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou ve smyslu čl. 10.7,
 - rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
 - uveřejňování, zpřístupňování, oznamování a poskytování některých údajů a dokumentů podílníkům, ČNB a jiným osobám,
 - provoz klientského servisu
 - vyřizování reklamací a stížností podílníků Fondu,
 - vnitřní audit,
 - vedení účetnictví Fondu,
 - činnost compliance.
- 4.4 Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon činností podle čl. 4.1 a 4.3. 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.
- 4.5 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 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- 5.2 Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičního fondu vedeného ČNB.
- 5.3 Depozitář je zahrnut do konsolidačního celku ve smyslu zákona o účetnictví, když konsolidaci celé konsolidační skupiny provádí v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve znění přijatém Evropskou Unií (EU IFRS) společnost UniCredit S.p.A se sídlem Miláno, Itálie. Hlavním akcionářem Depozitáře je UniCredit Bank Austria AG, Vídeň, která vlastní 99,94 % akcií Depozitáře. Mateřskou společností celé skupiny UniCredit je UniCredit S.p.A, Miláno.
- 5.4 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení Komise, přičemž jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Investiční společností a Depozitářem. Depozitář zejména:
- 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 zaknihovaných cenných papírů nebo srovnatelného zařízení založeného nebo vytvořeného podle práva cizího státu,
 - má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - kontroluje stav majetku Fondu, který nelze mít v opatrování nebo úschově,
 - zřizuje a vede sám nebo zřizuje u jiné osoby na jméno své nebo Investiční společnosti ve prospěch Fondu peněžní účty, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech,

- f) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, 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 nevykonává pro Fond oceňování jeho majetku a dluhů ani výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu. Těmito činnostmi byl pověřen Registrátor (čl. 4.3).
- 5.6 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.
- 5.7 Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů podle druhu investičního nástroje, země emitenta a trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, následující společnosti: CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159, a banky z bankovní skupiny UniCredit (zejména UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a Bank Polska Kasa Opieky S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko). Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

6. Investiční strategie

- 6.1 K hlavním investičním cílům Fondu patří zejména:
- snaha o maximalizaci Hodnoty fondového kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list při dodržení míry rizika odpovídajícího investiční strategii a zaměření Fondu,
 - ochrana majetku ve Fondu.
- 6.2 Fond za účelem dosažení investičního cíle investuje do cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování a doplňkově do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu.
- 6.3 Fond je určen běžným investorům, kteří mají alespoň základní povědomost o funkci kapitálového trhu a základní zkušenost s nástroji finančního trhu (zejména s investicemi do podílových listů) a chtějí se podílet na investicích do diverzifikovaného portfolia nemovitostí prostřednictvím investice do Fondu složeného zejména z fondů kolektivního investování, které investují do nemovitostí. Doplňkově tito investoři akceptují riziko části Fondu, která investuje do fondů kolektivního investování, jejichž majetek tvoří akcie společností činných v oboru nemovitostí, dále akcie a certifikáty tohoto zaměření. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z koncentrace investic do stejného druhu investičních nástrojů navázaných na odvětví nemovitostí. Doporučený horizont investice ve Fondu je minimálně 3 roky a více. Přístup k obhospodařování Fondu je konzervativní.
- 6.4 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.**
- 6.5 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- 6.6 Investiční strategie Fondu není systematicky zaměřena na určité hospodářské odvětví ani na určitou část finančního trhu. Investice Fondu jsou regionálně a z pohledu druhu majetku

zaměřeny převážně na investice do fondů kolektivního investování, které investují do nemovitostí v evropských zemích, dále pak do nemovitostí v USA. Není vyloučeno, že po určité časové období mohou být investice Fondu způsobem podle věty první tohoto článku zaměřeny, bude-li to podle vyhodnocení Investiční společnosti pro Fond vhodné.

- 6.7 Fond je speciálním fondem. Fond svým charakterem a parametry patří mezi nemovitostní fondy fondů (majetek obsahuje zejména další fondy kolektivního investování zaměřené na investice do nemovitostí).
- 6.8 Fond bude v souladu s investiční strategií, Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a nařízením vlády investovat zejména do těchto druhů aktiv:
- cenné papíry vydané fondy kolektivního investování, které mají povolení orgánu dohledu státu, ve kterém mají sídlo, a podléhají dohledu tohoto orgánu dohledu
 - 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 s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok (dále jen „**vkłady**“)
 - tuzemské dluhové cenné papíry
 - zahraniční dluhové cenné papíry
 - tuzemské akcie
 - zahraniční akcie
 - nástroje peněžního trhu
 - finanční deriváty.
- 6.9 Investiční nástroje, do nichž Fond investuje, musí splňovat kritéria stanovená Nařízením vlády.
- 6.10 Fond investuje především do cenných papírů vydaných zahraničními nebo tuzemskými fondy kolektivního investování, které investují do nemovitostí. Investování do diverzifikovaných a objemných nemovitostních fondů umožňuje investovat do velkého souboru aktiv a znásobuje diverzifikaci investic Fondu. Rizikový profil těchto fondů tvořících majetek Fondu je velmi konzervativní. Investice fondů v majetku Fondu jsou regionálně zaměřeny převážně na investice do nemovitostí v evropských zemích, dále pak do nemovitostí v USA a velmi malým podílem do nemovitostí v jiných zemích.
- 6.11 Fond také může investovat do cenných papírů vydaných zahraničními nebo tuzemskými fondy kolektivního investování, jejichž investiční politika se zaměřuje především na akcie takových společností, které jsou jakýmkoliv způsobem činné v oblasti realit. Takovými společnostmi jsou pro účely tohoto statutu míněny společnosti, které se zabývají plánováním, konstrukcí, vlastnictvím, správou nebo prodejem obytných, obchodních nebo průmyslových nemovitostí a pozemků, dále společnosti podnikající v oblasti stavebnictví a firmy, které se zabývají financováním uvedených aktivit. Tyto fondy budou činit maximálně 30% Hodnoty majetku Fondu.
- 6.12 Fond může investovat také do akcií společností, které jsou nějakým způsobem činné v oblasti realit. Takovými společnostmi jsou pro účely tohoto statutu míněny společnosti, které se zabývají plánováním, konstrukcí, vlastnictvím, správou nebo prodejem obytných, obchodních nebo průmyslových nemovitostí a pozemků, dále společnosti podnikající v oblasti stavebnictví a firmy, které se zabývají financováním uvedených aktivit. Tyto akcie budou činit maximálně 20% Hodnoty majetku Fondu.
- 6.13 Fond může investovat do investičních certifikátů, což jsou strukturované investiční produkty, které jsou z právního hlediska zpravidla považovány za tzv. dlužní úpisy a ve smyslu legislativního zařazení se jedná o investiční nástroje, investiční cenné papíry, případně u složitějších strukturovaných nástrojů s charakteristikami investičních cenných papírů i derivátů, o deriváty (dále jen „**certifikáty**“). Fond investuje do certifikátů, které používají jako podkladové aktivum indexy realitních trhů, koše akcií realitních společností, nebo obecně aktivum související s realitními trhy nebo podnikáním na realitním trhu. Fond používá zejména certifikáty, které mají jednoduchou transparentní strukturu, jednoduchou návaznost vývoje vlastní ceny na cenu podkladového aktiva, a které lze považovat za investiční cenné papíry. Používá certifikáty od důvěryhodných emitentů, zejména velkých bank, za použití procesu hodnocení rizika emitenta tak, jako je tomu u dluhopisových instrumentů. Certifikáty mohou

činit maximálně 20% Hodnoty majetku Fondu. (Certifikáty mají buď pevnou, obvykle několikaletou, dobu trvání, anebo podobně jako „věčné dluhopisy“ nemají pevně stanoven termín splatnosti.) Tyto cenné papíry musí náležet mezi přípustná aktiva stanovená Zákonem pro speciální fond fondů.

- 6.14 Akciové fondy kolektivního investování, akcie a certifikáty mohou tvořit dohromady maximálně 45% Hodnoty majetku Fondu.
- 6.15 Fond investuje doplňkově do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu.
- 6.16 Strategicky by se měla struktura investic Fondu pohybovat v těchto rozmezech:
- 60% - 100% Hodnoty majetku Fondu v cenných papírech jiných fondů kolektivního investování příslušného uvedeného zaměření.
 - 0% - 40% Hodnoty majetku Fondu v dluhopisech, nástrojích peněžního trhu, vkladech na účtech, hotovosti, případně dalších cenných papírech v souladu s investiční strategií Fondu.

Vymezení strategického záměru rozložení investic ve Fondu se může krátkodobě odchýlit od daných hodnot například z důvodů určité prodlevy mezi přílivem investic do Fondu a jejich následným zainvestováním, dále narušením struktury Fondu relativně velkým přílivem finančních prostředků nebo naopak jejich odtokem, posunem ve vypořádání nákupu/prodeje fondu, který je používán jako investice Fondu, pozastavením obchodování fondů použitých ve Fondu apod.

- 6.17 Obhospodařování doplňkové dluhopisové části portfolia (dluhopisy, nástroje peněžního trhu) Fondu bude nejvíce ovlivněno vývojem makroekonomických dat, politickými faktory a sledováním spotových a forwardových výnosových křivek.
- 6.18 Všechna aktiva Fondu budou v úschově nebo v opatrování Depozitáře.
- 6.19 Součet investic Fondu do cenných papírů denominovaných v jiné měně než česká koruna není omezen.
- 6.20 Cizoměnové expozice Fondu jsou z velké části zajištěny do měny Fondu (CZK). Otevřená expozice na cizí měny je stanovena maximálně na 6% majetku Fondu.
- 6.21 Fond nebude investovat do cenných papírů vydaných investičním fondem, který není určen pro veřejnost, nebo do cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, který investuje více než 10% hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování.
- 6.22 Fond může do svého majetku nabýt nejvýše 25% jmenovité hodnoty nebo počtu cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování.
- 6.23 Fond může investovat nejvýše
- 20% hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování,
 - 35% hodnoty svého majetku do cenných papírů německého nemovitostního otevřeného podílového fondu CS Euroreal, ISIN: DE0009805002.
- 6.24 Součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot vkladů u tohoto emitenta a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35% Hodnoty majetku Fondu.
- 6.25 Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem může tvořit nejvýše i) 20% Hodnoty majetku Fondu, nebo ii) nejvýše 35% Hodnoty majetku Fondu, pokud tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, anebo iii) nejvýše 40% Hodnoty majetku Fondu, pokud jsou

splněny podmínky podle bodu ii) a investice je rozdělena nejméně do 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmějí tvořit více než 30% hodnoty majetku Fondu. Fond může do svého majetku nabýt nejvýše 10 % celkové jmenovité hodnoty investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem a 10 % celkové jmenovité hodnoty nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, přičemž pokud tyto investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu nemají jmenovitou hodnotu, stanoví se uvedený limit z jejich počtu.

- 6.26 Fond může za dále stanovených podmínek investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, i do finančních derivátů, které na těchto trzích obchodovány nejsou.
- 6.27 Fond používá techniky a nástroje, jejichž předmětem je derivát, pouze za účelem zajištění efektivní správy – obhospodařování - jeho majetku. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem optimálního řízení rizika s přihlédnutím k aktuální situaci a očekávanému vývoji na finančních trzích, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Expozice z těchto operací musí být vždy plně kryta majetkem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostat dluhům z těchto operací. Fond bude strukturován tak, aby bylo zajištěno optimální řízení rizika s přihlédnutím k aktuální situaci a očekávanému vývoji na finančních trzích a nejvyšší možný růst Hodnoty fondového kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list.
- 6.28 Druhy, limity, způsob používání a požadavky na kvalitativní kritéria technik a nástrojů, 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.
- 6.29 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.
- 6.30 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:

1. 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.

2. 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.

6.31 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 6.8, 6.27 a 6.29 a 6.30 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. 11.5 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, regulační prostředí a aktuální finanční situace. Dalším nástrojem řízení rizik je denní oceňování hodnoty přijatého kolaterálu a jeho porovnávání s reálnou hodnotou poskytnutého úvěru. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje, možnost tento nástroj věrohodně denně oceňovat a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s Repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik na úrovni Investiční společnosti.

6.32 Nejpoužívanější typy finančních derivátů používané Fondem jsou:

1. Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, vypořádaná k budoucímu datu. Foreign exchange forward transakce je pak měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Kurz měn pro okamžik vypořádání je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z rozdílu výnosu z úrokových sazeb v 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. Pak 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.
2. 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. Cross-currency swap je pak kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádané promptně a z druhé části měnové transakce „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 cross-currency swap.

3. Interest rate swap (Úrokové swapy) spočívají 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 v podílovém fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může investiční společnost - aniž by prodávala majetek v podílovém fondu - zamezit riziku pohybu úroků, a tím zabránit kursovým ztrátám. Při očekávaném růstu úroků tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úroků může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky. Interest rate swap bude Fondem používán pro zajišťování aktiv proti předpokládanému nepříznivému pohybu úrokových sazeb.
- 6.33 Zmíněné typy derivátů jsou obchodovány se schválenými protistranami. Jednotlivá rizika spojená s uvedenými typy investic jsou uvedena v čl. 7 Statutu.
- 6.34 Dluhy Fondu vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty jeho majetkem. Celková expozice Fondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená některým ze způsobů uvedených v § 44 Nařízení vlády nesmí přesáhnout tam uvedené limity
- 6.35 Fond bude investovat do dluhopisů emitentů všech kategorií, tj. dluhopisů nadnárodních institucí (EIB apod.), státních dluhopisů, bankovních dluhopisů, dluhopisů obchodních společností, komunálních dluhopisů. Rating emitenta dluhopisů v okamžiku nákupu bude splňovat minimálně investiční stupeň podle hodnotící stupnice mezinárodních ratingových agentur (S&P, Moody's Investors Scheme, Fitch Ratings a případně afilace těchto ratingových agentur). Dále portfolio může obsahovat dluhopisy emitenta, který nemá ohodnocení zmíněných ratingových agentur, přičemž kvalita emitenta bude posuzována podle dostupných informací a se zvýšenou opatrností a obezřetností. Objem dluhopisů, které nemají zmíněný rating, bude tvořit maximálně 10% Hodnoty majetku Fondu. Modifikovaná durace portfolia bude v rozmezí 0 až 3 roky.
- 6.36 Investice do dluhopisů budou směřovat zejména do dluhopisů státních, nejkvalitnějších euroobligací a dluhopisů vydávaných obchodními společnostmi a bankami. Dále mohou být použity dluhové nástroje v měnách EUR, USD nebo v měnách dalších evropských států, zejména středoevropských.
- 6.37 Při definování a implementaci investičních rozhodnutí je vyšší důraz kladen na střednědobé až dlouhodobé makroekonomické a politické faktory. Investiční společnost posuzuje vliv těchto dlouhodobých faktorů na další vývoj ekonomiky a finančních trhů. Cenné papíry, musí splňovat určitá kritéria (např. kritérium likvidity, velikosti emise, bonity). Pro účely investičních rozhodnutí Investiční společnost kromě vlastních analýz rovněž využívá analytických informací renomovaných firem. Pokud je to v zájmu podílníků, je portfolio plně investováno. Zvýšená úroveň likvidity je používána pouze pro krátkodobé překonání významných poklesů trhu. Styl obhospodařování Fondu je aktivní (založený na taktickém umístění aktiv). Portfolio Fondu může být v případě potřeby denně přizpůsobováno vývoji na finančních trzích a investiční strategii Fondu.
- 6.38 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.
- 6.39 Pokud Fond nedodrží skladbu svého majetku uvedenou výše z důvodů, které nemůže ovlivnit, nebo v důsledku uplatnění přednostního práva na upsání 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.
- 6.40 Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji majetkových hodnot, které nemá ve svém majetku.

- a) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku (aktiv) Fondu je vzhledem k povaze Fondu (základ tvoří nemovitostní fondy) mírné až středně velké. V porovnání s tržním rizikem běžných smíšených fondů Fond odpovídá konzervativnímu smíšenému fondu s menší akciovou složkou a dluhopisovou složkou s velmi krátkou durací. Hodnotově vyjádřeno 3-4 na stupnici od jedné do pěti. Rizikovější složkou portfolia Fondu mohou být ve stanovené míře do 45% velikosti majetku Fondu akciové fondy kolektivního investování, akcie a certifikáty příslušného zaměření. (Ceny nemovitostních fondů bývají stabilní hlavně z důvodu dlouhodobě uzavřených nájemních smluv, které poskytují fondům stabilní příjem či výnos. Ceny zmíněných akciových fondů, akcií nebo certifikátů mohou kolísat mnohem více, avšak jejich zastoupení ve Fondu je příslušně omezeno.)
- b) Úvěrové riziko - spočívá v nesplnění závazku emitenta finančního nástroje nebo v jeho celkovém finančním selhání. Toto riziko stoupá s výběrem finančních nástrojů emitovaných méně kvalitními (kreditními) emitenty. Vzhledem ke konzervativnější filozofii investiční politiky Fondu se bude Fond snažit o použití finančních nástrojů emitovaných co nejvyššími kvalitními emitenty. Riziko je malé až střední.
- c) Riziko vypořádání – souvisí s nedodáním nakoupených instrumentů protistranou nebo nezaplacením, případně zdržením transakce. Vzhledem k výběru protistran, se kterými Fond uzavírá obchodní transakce a který je omezen na kvalitní banky a na kvalitní finanční společnosti, které splňují nároky státních dohledových orgánů a disponují potřebnými legislativními a kvalifikačními předpoklady, je riziko velmi malé.
- d) Riziko nedostatečné likvidity – 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. Za normálních okolností je toto riziko malé. Avšak může nastat situace, kdy s ohledem na skutečnost, že majetek Fondu je většinou tvořen podílovými fondy, jejichž majetek tvoří nemovitosti, se při masivním zájmu podílníků těchto fondů o odkup podílových listů naruší rovnováha likvidity ve fondech a fond je nucen odprodávat jednotlivé nemovitosti. To by při velkém prodejním tlaku v krátkém časovém období mohlo způsobit, že nemovitosti budou prodány najednou za nižší cenu, než by mohly být prodány v případě delší předepsané časové lhůty. Na toto pamatuje část například německé právní úpravy týkající se nemovitostních fondů a stanovuje pro takové případy možnost odmítnutí odkupu podílových listů fondem na lhůtu až dva roky od podání žádosti na odkup. Důvodem je právě ochrana majetku podílníků ve fondu a lepší možnost zpeněžení nemovitostních aktiv fondu v průběhu delšího časového rozmezí. Pro Fond pak vyvstává za těchto krajních okolností, které se mohou odehrávat v jednotlivých použitých nemovitostních fondech, riziko, že zároveň při masivních požadavcích na odkupy u Fondu může z důvodu výše popsaných mechanismů dojít k pozastavení odkupu podílových listů Fondu.
- e) Měnové riziko – souvisí s možností, že Fond bude investovat do finančních nástrojů i v jiné měně než je měna Fondu (česká koruna) a dojde ke změně hodnoty majetku díky změně devizového kurzu. Vzhledem k tomu, že investice do cizoměnových aktiv jsou z velké části jištěny do domácí měny Fondu a celkový přístup Fondu k těmto investicím je spíše konzervativnější, je toto riziko malé. Otevřená pozice na cizí měnu ve Fondu je stanovena na maximálně 6% majetku Fondu.
- f) Riziko spojené s finančními deriváty. Tržní riziko souvisí se změnou měnových kurzů v případě fx forwardové transakce, kde může nastat kladný nebo záporný rozdíl mezi smlouvenou hodnotou měnového kurzu v budoucnosti a aktuální hodnotou měnového kurzu v okamžiku vypořádání transakce. To samé platí pro cross-currency swapy. U interest rate swapu vyplývá tržní riziko ze změn úrokových sazeb podobně jako při pohybu cen dluhopisu spojeném se změnami úrokových sazeb. U zmíněných derivátů nastává také riziko likvidity, kdy nemusí být k dispozici dostatek likvidity ve Fondu v termínu vypořádání transakce, a riziko spojené s protistranou ve smyslu dodržení závazku vyplývajícího ze smlouvené transakce. Rizika spojená s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. V přístupu k výše

uvedeným transakcím s finančními deriváty je uplatňován opatrný a konzervativní přístup. Dodržování limitů a dalších parametrů transakcí s deriváty kontroluje Investiční společnost. Riziko spojené s finančními deriváty je malé.

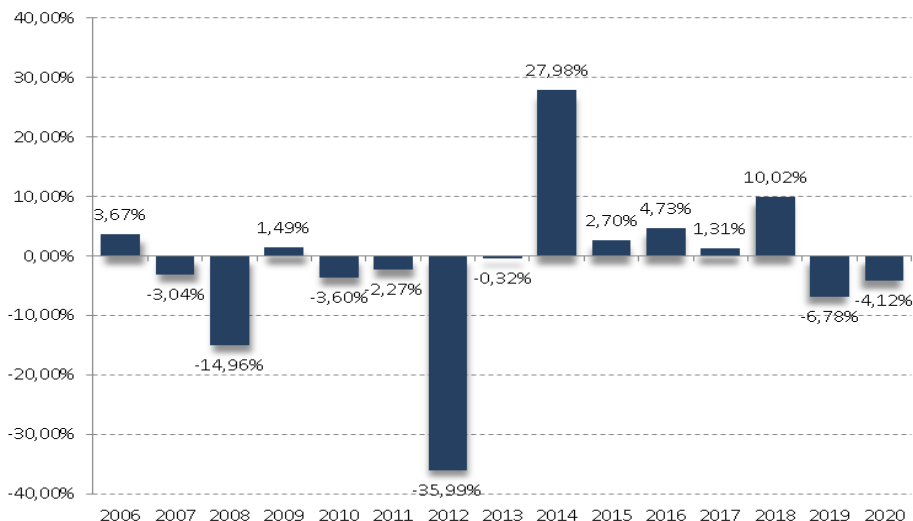
- g) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování je vzhledem k použití finančních instrumentů evidovaných v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s., v mezinárodních vypořádacích centrech (bankách) a kvalitních bankách velmi malé.
- h) Rizika související s investičním zaměřením Fondu, která vyplývají ze zaměření Fondu na určitá průmyslová odvětví, státy či regiony, určité části trhu nebo určité druhy aktiv, jsou následující. Větší riziko ztráty hodnoty Fondu hrozí pouze v případě globálního, zejména evropského poklesu cen na trhu s nemovitostmi. Jednotlivé individuální výkyvy cen nemovitostí Fond díky rozsáhlé diverzifikaci prakticky nezaznamená.
- i) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je malé až střední a je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti.
- j) 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, pokud fondový kapitál Fondu nedosáhne hranice odpovídající 1.250.000 EUR do šesti měsíců ode dne jeho vzniku 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.
- k) 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 Údaje o historické výkonnosti Fondu mají pouze omezenou použitelnost jako indikátor výkonnosti budoucí.
- 8.2 Graf historické výkonnosti Fondu je uveden níže. Výkonnost Fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním (úpisem) a odkupováním cenných papírů vydaných Fondem.



Důležitá upozornění:

- údaje o historické výkonnosti Fondu mají pouze omezenou použitelnost jako indikátor budoucí výkonnosti;
- uváděná výkonnost nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů;
- Fond existuje od roku 2006;
- dosavadní výkonnost je počítána v CZK.

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

- Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.
- Investiční společnost, resp. Registrátor, oceňuje majetek a dluhy Fondu reálnou hodnotou v souladu s ust. § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády.
- Reálná hodnota majetku a dluhů Fondu je počínaje dnem 7.1.2013 stanovována pro každé druhé pondělí (den „D“) ze závěrečných hodnot tohoto dne („D“). V případě, že se jedná o den pracovního volna, Hodnota fondového kapitálu Fondu bude stanovena k nejbližšímu následujícímu pracovnímu dni.
- Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních fondů. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podílový fond. Účetní závěrka Fondu musí být ověřena auditorem.
- Schválení účetní závěrky Fondu, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.
- Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy). Zisk Fondu je reinvestován a odrazí se ve zvýšené hodnotě podílového listu.

10. Podílové listy vydávané Fondem

- 10.1 Fond v souladu se Zákonem vydává podílové listy. Podílový list je cenný papír, se kterým je spojeno právo podílníka na odpovídající podíl na jmění, kterým je tvořen Fond, a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze Zákonu o investičních společnostech a investičních fondech nebo Statutu, tj. zejména právo na odkoupení podílového listu Fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Fondu.
- 10.2 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.
- 10.3 Podílové listy Fondu jsou zaknihovanými cennými papíry.
- 10.4 Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu Fondu činí 1 Kč,- a měna, ve které je uváděna aktuální hodnota podílového listu, je česká koruna.
- 10.5 ISIN podílového listu je CZ0008472214.
- 10.6 Počet podílových listů vydávaných Fondem není omezen.
- 10.7 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 Zákonu o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.
- 10.8 Podílové listy Fondu zakládají stejná práva podílníků. Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu Investiční společností, která je povinna tento podílový list odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje podílové listy na účet Fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Fondu ani zrušení Fondu.
- 10.9 Hodnota fondového kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list Fondu k určitému dni představuje aktuální hodnotu podílového listu (dále jen „**Aktuální hodnota podílového listu**“). Aktuální hodnota podílového listu ke dni D je vypočítávána následující pracovní den (tzv. den zpracování „D+1“) a vychází z hodnot dne D. Aktuální hodnota podílového listu je uveřejněna následující pracovní den po dni zpracování („D+2“) a je platná pro den D. Aktuální hodnota podílového listu je zaokrouhlena na 4 desetinná místa.
- 10.10 Aktuální hodnota podílového listu je stanovována pro každý pracovní den D a uveřejňována v den D+2 v sídle Investiční společnosti, na distribučních místech a na internetových stránkách Investiční společnosti na adrese www.conseq.cz. Aktualizace probíhá každý pracovní den. V případě, že den D připadne na den pracovního volna, Aktuální hodnota podílového listu bude stanovena k nejbližšímu následujícímu pracovnímu dni. Investiční společnost může v odůvodněných případech stanovit Aktuální hodnotu podílového listu pro více dní.
- 10.11 Pro účely tohoto Statutu je Distributorem právnická osoba, která má s Investiční společností resp. Registrátorem uzavřenou smlouvu upravující podmínky distribuce podílových Fondů obhospodařovaných Investiční společností („**Distribuční smlouva**“). Distribuční smlouva může rovněž zavazovat Distributora k vedení navazující evidence ve smyslu čl. 10.7. V takovém případě vede Distributor majetkové účty vlastníka jednotlivých podílníků Fond v navazující evidenci a svým jménem na účet těchto podílníků u Investiční společnosti nakupuje a odprodává podílové listy Fondů (takový Distributor dále jen jako „**Subregistrátor**“).
- 10.12 Vydávání podílových listů
- a) Vydávání podílových listů je uskutečňováno v České republice na základě Distribučních smluv. Statut nevyklučuje zavádění dalších forem prodeje podílových listů Fondu.

- b) Podílový list Fondu se vydává za částku, která se rovná Aktuální hodnotě podílového listu platné k rozhodnému dni, kterým je den připsání finančních prostředků podílníka na účet Fondu.
- c) Vydávání podílových listů může být spojeno se vstupní přírážkou maximálně však do výše 3,5% z investované částky. Vstupní přírážka je účtována na straně Distributora. O aktuální výši vstupní přírážky v rámci vymezeného maxima informuje podílníka Distributor.
- d) Minimální částka při nákupu podílových listů Fondu je Kč 1.000,00. Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání podílových listů i v případě nižší částky.
- e) Podílové listy Fondu se vydávají bez zbytečného odkladu po připsání peněžních prostředků na účet Fondu (obvykle v D+3). Dnem vydání se rozumí připsání podílových listů podílníkovi na jeho majetkový účet cenných papírů vedený v navazující evidenci vedené Distributorem, respektive v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z podílového listu Fondu vznikají Dnem vydání.
- f) Počet vydaných podílových listů odpovídá podílu platby (po odečtení vstupní přírážky, je-li v platbě zahrnuta) poukázané na účet Fondu podílníkem prostřednictvím Registrátora na základě smlouvy o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů nebo jiné smlouvy uzavřené mezi podílníkem a Registrátorem (dále jen „**Smlouva o obstarání**“) a Aktuální hodnoty podílového listu Fondu platné pro příslušný rozhodný den. V případě, že takto vypočtený počet podílových listů není celé číslo, je vydán nejbližší nižší počet celých podílových listů. Případný zaokrouhlovací rozdíl mezi částkou přijatou na účet Fondu a hodnotou vydávaných podílových listů je příjmem Fondu.
- g) Registrátor připiše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka resp. majetkový účet Subregistrátora vedený v samostatné evidenci, kterou Registrátor vede. Subregistrátor připiše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka vedený v navazující evidenci k témuž dni, ke kterému došlo k připsání podílových listů na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem.
- h) Investiční společnost si vyhrazuje právo rozhodnout, které objednávky přijme a které odmítne, zejména pokud by mělo dojít k narušení stability Fondu nebo k poškození zájmů stávajících podílníků. V případě odmítnutí objednávky vrátí Investiční společnost investovanou částku bez zbytečného odkladu.

10.13 Odkupování podílových listů

- a) Investiční společnost na účet Fondu odkoupí, s výjimkou případů stanovených Zákonem nebo Statutem, od podílníka podílové listy Fondu za předpokladu, že podílník, resp. Distributor, doručil prostřednictvím Registrátora žádost o odkoupení podílového listu Fondu („**Žádost o odkoupení**“) ve formě odpovídající Smlouvě o obstarání resp. Distribuční smlouvě. Podílový list Fondu je odkoupen za Aktuální hodnotu podílového listu vyhlášenou Investiční společností ke dni doručení Žádosti o odkoupení. Žádost o odkoupení musí být Investiční společnosti doručena do 12:00 hodin pražského času. Po této hodině bude Žádost o odkoupení považována za doručenou následující pracovní den.
- b) Na základě Žádosti o odkoupení je bez zbytečných průtahů (obvykle v D+3) provedeno odepsání podílových listů Fondu z majetkového účtu podílníka resp. Subregistrátora a ve stejné lhůtě je prostřednictvím Registrátora poukázána příslušná částka za odkoupené podílové listy Fondu na peněžní účet podílníka, resp. Subregistrátora uvedeného v Žádosti o odkoupení.
- c) Podílové listy Fondu jsou odkupovány každý pracovní den. Investiční společnost je povinna od podílníka odkoupit podílový list Fondu bez zbytečného odkladu, nejdéle však do 15 dní ode dne uplatnění práva podílníka na odkoupení, s použitím majetku ve Fondu, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů Fondu.
- d) Podílové listy určené Podílníkem k odkoupení nesmí být zatíženy žádnými skutečnostmi, které by Registrátorovi resp. Subregistrátorovi znemožňovaly provést příslušnou operaci v samostatné evidenci, resp. v navazující evidenci.
- e) Odkoupení podílových listů není spojeno s výstupní srážkou.
- f) Není stanoven minimální objem odkupovaných podílových listů Fondu od podílníka. Minimální částkou stanovenou pro odkupování je Aktuální hodnota jednoho podílového listu. V případě, že podílníkem požadované částce neodpovídá celý počet podílových listů Fondu, je odkoupen nejbližší vyšší celý počet podílových listů Fondu.
- g) Práva z podílového listu zanikají při odkoupení podílových listů Fondu dnem odepsání listu z majetkového účtu Podílníka.

- 10.14 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 turbulencích 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.
- 10.15 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.
- 10.16 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.
- 10.17 Podílníci nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů, ledaže smlouva uzavřená mezi podílníkem a 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):	
Vstupní poplatek (přirážka)	3,50% z objemu investice
Výstupní poplatek (srážka)	0,00% z objemu investice
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku:	
Celková nákladovost	2,33% z průměrné Hodnoty fondového kapitálu
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek:	
Výkonnostní poplatek	0,00% z meziročního růstu Hodnoty fondového kapitálu připadající na 1 podílový list

Vysvětlivky:

Celková nákladovost Fondu je rovna poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v roce 2020 a může se každý rok měnit.

Vstupní poplatek (přirážku) hradí přímo investor. Vstupní poplatek je účtován na straně Distributora v aktuální výši v rámci vymezeného maxima, o kterém informuje investora Distributor. Z majetku Fondu je hrazena úplata Investiční společnosti (viz čl. 11.2), odměna Depozitáře (viz čl. 11.4) a dále náklady podle čl. 11.5 níže. Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

- 11.2 Investiční společnosti náleží za obhospodařování a administraci Fondu úplata maximálně do výše 1% p.a. průměrné roční Hodnoty fondového kapitálu ve Fondu (dále jen „**Úplata**“). Aktuální výši (sazbu) Úplaty schvaluje představenstvo Investiční společnosti. Investiční společnost zajistí, aby o aktuální výši Úplaty byli informováni podílníci i potenciální investoři. Pokud změna Úplaty v rámci vymezeného intervalu znamená její zvýšení, zajistí Investiční společnost informování podílníků alespoň jeden měsíc před tímto zvýšením. Úplata bude hrazena měsíčně se splatností do 5 pracovních dnů po skončení příslušného kalendářního měsíce. Výše každé měsíční úhrady Úplaty se stanoví podle vzorce:

$$MF = PrVK * PP / 12$$

kde

MF = měsíční výše úhrady Úplaty (Kč)

PrVK = aritmetický průměr Hodnot fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, vypočtený pro relevantní měsíc (Kč)

PP = sazba Úplaty (% p.a.).

- 11.3 Fond investuje zejména do jiných fondů kolektivního investování, v jejichž hodnotě na jeden podílový list se obvykle odráží poplatek za obhospodařování daného fondu. Fond bude nakupovat jiné fondy kolektivního investování s maximálním stanoveným poplatkem za obhospodařování 2% p.a. z objemu majetku fondu s přihlédnutím k investiční strategii fondu a potenciální výši výnosu fondu.
- 11.4 Odměna Depozitáři vychází ze smlouvy Investiční společnosti s Depozitářem a je vyjádřena jako procentní podíl z Hodnoty fondového kapitálu Fondu 0,05 % p.a. + příslušná výše DPH. Minimální výše odměny za výkon funkce depozitáře činí Kč 60.000,-- ročně. Odměna se vypočítává na základě Hodnoty majetku Fondu ke dni stanovení Hodnoty fondového kapitálu Fondu. Odměna Depozitáře je účtována v měně Fondu.
- 11.5 Úplata nezahrnuje úhradu nákladů Fondu na:
- a) správní a soudní poplatky,
 - b) daně Fondu,
 - c) daňový audit,
 - d) úplata za výkon funkce depozitáře,
 - e) záporné kursové rozdíly ze zahraničních měn,
 - f) pořizovací cenu prodávaného cenného papíru,
 - g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - h) náklady spojené s registrací a vedením samostatné či navazující evidence,
 - i) poplatky za úschovu listinných cenných papírů,
 - j) poplatky za měnovou konverzi,
 - k) náklady na znalecké posudky, pokud tyto vyžaduje Zákon,
 - l) náklady na pojištění cenných papírů,
 - m) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů,
 - n) provize obchodníkům s cennými papíry za nákup a prodej cenných papírů,
 - o) poplatky za vypořádání obchodů s investičními instrumenty,
 - p) náklady z opčních a termínových operací,
 - q) úplata za ověření účetní závěrky Fondu auditorem a zprávu auditora.

- 11.6 Celková nákladovost, za předchozí účetní období je uvedena v tabulce v čl. 11.1 výše. Celková nákladovost je uváděna v procentuálním vyjádření ve vztahu k průměrné měsíční Hodnotě fondového kapitálu Fondu.
- 11.7 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, prodeje 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. 12.12.
- 11.8 Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob, a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí administrovaných fondů, její vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jejích činností. Zásady odměňování:
- jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,
 - nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo základními dokumenty jí administrovaných fondů,
 - nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,
 - jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí administrovaných fondů a jejich podílníků, a
 - 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

- 12.1 Vedle Statutu uveřejňuje Fond také sdělení klíčových informací. Údaje ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu nebo sdělení klíčových informací. V případě, že úprava Statutu nebo sdělení klíčových informací je potřebná, schválí potřebné změny představenstvo Investiční společnosti.
- 12.2 Změna Statutu ani sdělení klíčových informací nepodléhá schválení ČNB. Každou změnu Statutu nebo sdělení klíčových informací oznámí Investiční společnost ČNB a poskytne jí nové znění tohoto dokumentu.
- 12.3 V tomto statutu nebo na internetových stránkách Investiční společnosti dostupných na doméně www.conseq.cz jsou uveřejňovány následující informace:
- aktuální znění Statutu a jeho změny;
 - poslední výroční zpráva Fondu;
 - informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a podílového listu;
 - informace o historické výkonnosti Fondu;
 - informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem;
 - údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Fondu;
 - údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu

- využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
- i) údaj o míře využití pákového efektu Fondem;
 - j) údaje, jak jsou plněny požadavky stanovené v § 32 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech;
 - k) identifikační údaje osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace nebo Depozitáře včetně údaje o případných střetech zájmů;
 - l) údaj o tom, zda se Depozitář dohodl s osobou pověřenou na náhradě ztráty investičních nástrojů, jakož i údaj o změně a povaze změny této dohody;
 - m) sdělení klíčových informací pro investory;
 - n) údaje o nákladovosti Fondu;
 - o) informace o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions).
- 12.4 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu.
- 12.5 Investiční společnost poskytne každému investorovi v souladu s § 224 a § 231 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (a) s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice bezúplatně aktuální sdělení klíčových informací Fondu a (ii) na žádost bezúplatně aktuální Statut.
- 12.6 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. výše Fondového kapitálu Fondu do 6 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne částky alespoň 1 250 000 EUR,
 - iii. odejme Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti a nerozhodne-li současně o změně obhospodařovatele.
- 12.7 Za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech může Investiční společnost rozhodnout o přeměně Fondu. Fond se při přeměně zrušuje (bez likvidace), ledaže je nástupnickým fondem při sloučení nebo se přeměňuje na akciovou společnost. Přípustnou přeměnou je:
- a) splynutí Fondu a jiného podílového fondu,
 - b) sloučení Fondu s jiným podílovým fondem,
 - c) přeměna Fondu na akciovou společnost.
- 12.8 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.
- 12.9 Přeměny podílových fondů se řídí ustanoveními § 381 a násl. Zákona o o investičních společnostech a investičních fondech. K přeměně se vyžaduje povolení ČNB. K žádosti o povolení přeměny se přikládá projekt přeměny. V případě povolení přeměny uveřejní Investiční společnost na svých internetových stránkách rozhodnutí ČNB spolu s předepsanými dokumenty. Podílníkům Fondu vzniká právo na odkoupení podílového listu Fondu bez srážky ve lhůtě stanovené Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Splyvající

podílové fondy se zrušují a jejich podílníci se stávají podílíky nově vzniklého podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splnutí, který nesmí předcházet dni právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splnutí. Podílový fond, který sloučením zaniká, se zrušuje a jeho podílníci se stávají podílíky přejímajícího podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni sloučení, který nesmí předcházet dni právní moci rozhodnutí ČNB o povolení ke sloučení. Za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech dojde k výměně podílových listů zrušeného podílového fondu za podílový list nově vzniklého nebo přejímajícího podílového fondu anebo za akcii nově vzniklé akciové společnosti nebo za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem v poměru určeném podle výše Fondového kapitálu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni přeměny. Podílový fond, který se přeměňuje na akciovou společnost, se zrušuje a jeho podílníci se stávají akcionáři nově vzniklé akciové společnosti nebo vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku

12.10 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 případně státu, jestliže soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově převyšuje částku, která má být do soudní úschovy složena.

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

12.12 Kontaktní místo, kde je možné získat v případě potřeby dodatečné informace:

Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Burzovní palác, Rybná 682/14, 110 05 Praha 1

www.conseq.cz, e-mail: fondy@conseq.cz

Tel.: 225 988 222, Fax: 225 988 202

Bezplatná InfoLinka: 800 900 905

Poskytování dodatečných informací zajišťuje v tomto kontaktním místě Registrátor.

12.13 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 zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000 Kč. Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu nebo z výplaty podílů na zisku příjemci, 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 podílů na zisku proto může být ze strany Registrátora požadován průkaz daňového domicilu příjemce.

12.14 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)

12.15 Investiční společnost informuje podílíky na základě povinnosti vyplývající ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to takto:

- a. uveřejní na svých internetových stránkách www.conseq.cz pololetní zprávu Fondu nejdéle do dvou měsíců po skončení pololetí a výroční zprávu Fondu a svou nejdéle do čtyř měsíců po skončení účetního období. Tyto zprávy Investiční společnost předkládá ČNB a jsou podílníkům k dispozici v sídle Investiční společnosti.
 - b. uveřejňuje na svých internetových stránkách nejméně jednou za 2 týdny údaj o Aktuální hodnotě podílového listu a Hodnotě fondového kapitálu Fondu.
 - c. vyhotovuje za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny. Tato statistika je veřejně dostupná na stránkách www.akatcr.cz.
 - d. uveřejňuje na svých internetových stránkách za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni měsíce.
- 12.16 Orgánem dohledu je:
Česká národní banka
Na Příkopě 28
115 03 Praha 1
Tel: 800 160 170
info@cnb.cz
- 12.17 Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu. Nelze jimi vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společností, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 12.18 Ke změně investiční strategie Fondu může dojít za podmínek stanovených v § 207 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 12.19 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.
- 12.20 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 10. března 2021

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