

STATUT

Conseq FKvl 2 SICAV, a.s.

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE A DEFINICE	
Fond	Conseq FKvI 2 SICAV, a.s.
Druh korporace	akciová společnost s proměnným základním kapitálem
Sídlo	Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05
IČ	234 38 681
LEI	315700W5EREGR8L39D06
Zápis v OR	Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24449.
Datum vzniku	26. června 2025
Zapisovaný základní kapitál	100 000,- CZK
Historické údaje o statusových věcech	Fond je nově vytvořeným fondem a k datu přijetí tohoto statutu nedošlo k žádným historickým změnám.
Doba, na kterou byl Fond založen	neurčitá
Vnitřní struktura	monistický systém
Internetové stránky fondu	www.conseq.cz
Administrátor	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 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz/page.asp?page=302
Obhospodařovatel	Conseq Funds investiční společnost, a.s. Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel 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.
Depozitář	Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153. Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz/
Distributor	Conseq Investment Management, a.s. se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz/

Auditor	Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu C, vložka 88504. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.ey.com/cs_cz
Orgán dohledu	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz , Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.cnb.cz
Kontaktní místo	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: Conseq Funds investiční společnost, a.s. Burzovní palác Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05 V pracovních dnech od 9:00 do 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz nebo v sídle Distributora uvedeném ve smlouvě, na základě které investor nabyl Investiční akcie

2 DEFINICE	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto dokumentu následující význam:	
AML zákon	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu
Akcie	Investiční akcie a Zakladatelské akcie
ČNB	Česká národní banka
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi vydané k příslušnému podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor, tak jak je vymezen v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech nebo v jiném ustanovení nahrazujícím současné vymezení kvalifikovaného investora; k datu uveřejnění Statutu je okruh osob splňující požadavky na kvalifikovaného investora vymezen v § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Distributora a ve sbírce listin, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)
Statut	tento statut, a to včetně všech jeho dodatků, není-li uvedeno jinak, dostupný (i) v listinné podobě v sídle Distributora, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu
Třída	skupina Investičních akcií, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva nebo které mají různé vlastnosti.

Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů

3 ORGÁNY FONDU	
Správní rada	Conseq Funds investiční společnost, a.s.
Valná hromada	Pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů je vymezena ve Stanovách.
Další výbory	Výbory, zejména investiční výbor příslušného podfondu, mohou být zřízeny na základě rozhodnutí správní rady.

4 AKCIE

- 4.1 Společnost vydává dva druhy akcií: Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

Zakladatelské akcie

- 4.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 10 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

Investiční akcie

- 4.3 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snižená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu. Je možné vydat Investiční akcie různých Tříd.
- 4.4 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.
- 4.5 S Investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu.
- 4.6 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 4.7 Vlastníci investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému podfondu.

Obecná ustanovení

- 4.8 Další práva spojená s Akciemi jsou určena ve Stanovách a dodatku Statutu vztahujícím se k příslušnému podfondu.

5 PODFONDY

- 5.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.
- 5.2 O vytvoření podfondu rozhodne správní rada Fondu, které zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a jeho Dodatku a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.
- 5.3 Fond zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti.
- 5.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondů.
- 5.5 Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu;
- 5.6 Konkrétní údaje o jednotlivých podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

6 ADMINISTRÁTOR

- 6.1 Administrátorem Fondu je Conseq Funds investiční společnost, a.s.

6.2 Činnost administrátora vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:

- a) vedení účetnictví,
- b) poskytování právních služeb
- c) compliance a vnitřní audit,
- d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- e) oceňování majetku a dluhů Fondu, resp. podfondů,
- f) výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,
- g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- h) vedení seznamu akcionářů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, resp. podfondů,
- j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Akcií a nabízení investic do Fondu,
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu, resp. podfondů, Statutu a sdělení klíčových informací,
- l) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
- m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům,
- n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,
- o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, resp. podfondů,
- p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto Fondu, resp. podfondů,
- q) vedení evidence o vydávání a odkupování Akcií vydávaných Fondem.

7 OBHOSPODAŘOVATEL

7.1 Obhospodařovatelem Fondu je Conseq Funds investiční společnost, a.s.

7.2 Základní kapitál Obhospodařovatele činí 4.000.000 Kč a byl v plné výši splacen.

7.3 Obhospodařovatel je zapsán do seznamu investičních společností vedeného ČNB.

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

a) přesáhnout rozhodný limit;

b) obhospodařovat

- standardní fondy,
- zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
- speciální fondy,
- zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
- fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,

- zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání; a

c) provádět administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů uvedených v písm. b) výše.

7.5 Činnost obhospodařovatele vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, je konkretizována ve smlouvě uzavřené mezi Fondem a Obhospodařovatelem, a zahrnuje:

- a) správu majetku Fondu, resp. jednotlivých podfondů, včetně investování na účet Fondu, resp. podfondů,
- b) řízení rizik spojených s investováním.

8 PODMÍNKY POVĚŘENÍ VÝKONEM ČINNOSTÍ

8.1 V rámci obhospodařování nebo administrace je možné pověřit jiného výkonem jednotlivých činností spočívající v obhospodařování nebo administraci, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností a / nebo Fondem a pověřeným.

8.2 Administrátor pověřil Distributora výkonem níže uvedených činností, které zahrnuje administrace Fondu:

- a) propagace a nabízení Investičních akcií,
- b) vydávání a odkupování Investičních akcií a vedení evidence o tom,
- c) vedení evidence Investičních akcií a seznamu akcionářů Fondu; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou,
- d) provoz klientského servisu,
- e) vyřizování reklamací a stížností akcionářů Fondu,
- f) plnění některých informačních povinností,
- g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- h) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- i) oceňování cenných papírů a derivátů v portfoliu Fondu
- j) výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie Fondu;
- k) činnost compliance a interního auditu.

8.3 Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterými mohou být pověřovány třetí osoby ad hoc, jsou:

- a) vedení účetnictví,
- b) právní a transakční poradenství.

8.4 Obhospodařovatel a Administrátor mohou kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon činností podle tohoto čl. 8. Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo k pověření jiného uvedenými činnostmi. Pověřením není dotčena odpovědnost Obhospodařovatele a/nebo Administrátora nahradit újmu vzniklou

porušením jejích povinností, které plynou ze Statutu, Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.

- 8.5 Pověřená osoba je oprávněna pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti jí svěřené, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutu.

9 DEPOZITÁŘ

- 9.1 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.

- 9.2 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku podfondu, jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro podfond v příslušné evidenci nebo jej pro podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,
- b) má fyzicky v úschově majetek podfondu, jehož povaha to umožňuje,
- c) zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Fondu ve prospěch Podfondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Podfondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku příslušného podfondu na těchto účtech,
- d) zajišťuje evidenci o majetku podfondu, jehož povaha to umožňuje,
- e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
 - ii) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
 - iii) byl oceňován majetek a dluhy podfondu,
 - iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem podfondu v obvyklých lhůtách,
 - v) jsou používány výnosy plynoucí pro podfond.

- 9.3 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku podfondu, za úschovu majetku podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Obhospodařovatele za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Fondu tím není dotčena.

- 9.4 Depozitář vykonává pro Podfond z pozice Distributora činnosti uvedené v čl. 2, které zahrnuje administrace Podfondu.

- 9.5 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem.

- 9.6 Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů. Depozitář má u pověřeného zřízení účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry v majetku Podfondu, tzn. odděleně od cenných papírů Depozitáře a jiných klientů. Depozitář o tom vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE

- 10.1 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.
- 10.2 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým podfondům vymezující investiční strategii, rizika a pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných těmito podfondy.
- 10.3 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 15. 9. 2025.
- 10.4 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.

V Praze dne 15. 9. 2025

Ing. Jan Vedral v. r.
zmocněnec individuálního statutárního orgánu
Conseq Funds investiční společnost, a.s.

DODATEK Č. 1
STATUTU FONDU
Conseq FKvI 2 SICAV, a.s.

**Conseq privátního financování, podfond Conseq
FKvI 2 SICAV**

1 DEFINICE:	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.	
Akcionář	vlastník Investiční akcie
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie; tímto dnem je poslední den každého kalendářního čtvrtletí, popř. jiný den, který určí Investiční společnost jako mimořádný obchodní den.
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění. Za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději třetí měsíc následující po Dni ocenění, nejdéle však do 6 měsíců ode Dne ocenění. Finanční vypořádání provede Administrátor obvykle do třech měsíců ode Dne ocenění, nejdéle však do 7 měsíců ode Dne ocenění.
Dodatek	tento dodatek č. 1 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Investiční výbor	zvláštní poradní orgán Obhospodařovatele
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Nařízení SFDR	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.
Podfond	Conseq privátního financování, podfond Conseq FKvI 2 SICAV
Udržitelná investice	investice jak je definována 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.
Základní měna	Kč (CZK)

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Conseq privátního financování, podfond Conseq FKvI 2 SICAV
Zkrácený název	Conseq privátního financování podfond
LEI	315700LMECB7QBYO2I63
Internetové stránky podfondu	www.conseq.cz
Historické údaje o statusových věcech	Není relevantní.
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	21. 8. 2025
ISIN Investičních akcií	CZ1005202117
Doba, na kterou byl Podfond vytvořen	neurčitá
3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Vstupní poplatek účtuje Fond Investorovi za nákup Investičních akcií a činí maximálně 5 % z částky určené k investování (částka určená k investování představuje hrubou částku k investování, která je následně očištěna o vstupní poplatek) příslušným Investorem. Vstupní poplatek je příjmem Distributora. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Distributor.
Výstupní poplatek	Výstupní poplatek může Fond účtovat investorovi v případě odkoupení Investičních akcií za podmínek stanovených tímto Dodatkem. Výše výstupního poplatku u Investičních akcií je strukturovaná v závislosti na době, která uplyne mezi nabytím a odkoupením dané Investiční akcie. Dojde-li k odkupu Investičních akcií Podfondu: a) před uplynutím 12 měsíců od jejich nabytí, činí výstupní srážka 15 % z aktuální hodnoty odkupovaných Investičních akcií, b) po uplynutí 12 měsíců a před uplynutím 24 měsíců od jejich nabytí, činí výstupní srážka 10 % z aktuální hodnoty odkupovaných Investičních akcií, c) po uplynutí 24 měsíců a před uplynutím 36 měsíců od jejich nabytí, činí výstupní srážka 5 % z aktuální hodnoty odkupovaných Investičních akcií. Po uplynutí 36 měsíců se výstupní poplatek neaplikuje. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu a je určen na náhradu nákladů vzniklých v souvislosti s nuceným předčasným ukončením investice Podfondu. Fond ho může prominout, pokud vyhodnotí, že takové náklady v souvislosti s nedodržením investičního horizontu nevzniknou nebo pokud je odkup v zájmu Podfondu.
Úplata za obhospodařování a administraci Majetku Podfondu	Za obhospodařování majetku a administraci Podfondu náleží Investiční společnosti fixní odměna hrazená z majetku Podfondu. Fixní odměna za obhospodařování majetku a administraci Podfondu činí 1,5 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu a je hrazena pololetně. Průměrná hodnota Fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu pro každý měsíc v daném pololetí. Pro daný měsíc se použije vždy k tomu měsíci poslední známá hodnota

	Fondového kapitálu schválená depozitářem. Výše každého pololetního plnění se stanoví podle vzorce: $MF = PrVK * PP / 2,$ kde MF je pololetní výše úplaty za obhospodařování majetku a administraci Podfondu vyjádřená v Kč; PrVK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce vypočtený pro relevantní pololetí vyjádřený v Kč. Pokud není v rámci daného kalendářního měsíce stanovena hodnota Fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty Fondového kapitálu pro tento měsíc poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu.
Výkonnostní odměna	Investiční společnosti dále za obhospodařování Majetku Podfondu náleží výkonnostní odměna ve výši 10 % hodnoty, o kterou výnos portfolia Podfondu v příslušné Investiční periodě překročí první vyhlášenou sazbu 6M PRIBOR v dané Investiční periodě zvýšenou o 2,5 %. Výkonnostní odměna je hrazena ročně z Majetku Podfondu, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce: $AMF = 0,10 * \text{MAX}(\sum_{p=r}^k Z_{(p)}; 0),$ kde AMF je výše výkonnostní odměny za obhospodařování majetku Podfondu odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu vyjádřená v Kč, $\sum Z_{(p)}$ je součet základů pro výpočet výkonnostní odměny v Investiční periodě Z, které spadají do daného Referenčního období (od počátku r do konce k) a dosud nekompenzovaly minulou pod výkonnost. Základ pro výpočet výkonnostní odměny v Investiční periodě se stanoví podle vzorce: $Z_{(p)} = VK_{(p)} - VK_{(p-1)} - OBJ_{(IP)} - \sum_i \text{Mod6MPRIBOR}_{(IP)} / 365 (VK_{(p-1)} + OBJ_{(i)}),$ kde $VK_{(p)}$ je hodnota Fondového kapitálu v poslední den dané Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě, $VK_{(p-1)}$ je hodnota Fondového kapitálu v poslední den předchozí Investiční periody před zohledněním naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě, $\text{Mod6MPRIBOR}_{(IP)}$ je první vyhlášená hodnota 6M PRIBOR v dané Investiční periodě zvýšená o 2,5 %, $OBJ_{(IP)}$ je suma všech vydaných Investičních akcií snižená o hodnotu všech odkoupených Investičních akcií za každý i-tý den ocenění od posledního dne předchozí Investiční periody až do konce dané Investiční periody, za kterou se výkonnostní odměna počítá. $OBJ_{(i)}$ je hodnota všech vydaných Investičních akcií snižená o hodnotu všech odkoupených Investičních akcií v i-tý den ocenění. Výpočet se provádí podle vzorce: $OBJ_{(i)} = PLV_{(i)} - PLO_{(i)},$ kde $PLV_{(i)}$ je hodnota všech vydaných Investičních akcií i-tý den ocenění,

	$PLO_{(t)}$ je hodnota všech odkoupených Investičních akcií i-tý den ocenění. Délka Referenčního období sledování výkonnosti je 5 let. Případná pod výkonnost Podfondu, která je porovnávána s hodnotou 6M PRIBOR zvýšenou o 2,5 %, je kompenzována předtím, než se stane splatným případný výkonnostní poplatek. Počátek Referenčního období je znovu nastaven na den následující po dni, kdy došlo k přiznání výkonnostního poplatku Investiční společnosti. Výkonnostní poplatek může být hrazen i v případě záporné výkonnosti. Referenční období je časové období, za které se měří výkonnost a porovnává s výkonností referenčního indexu, přičemž na konci období je nově nastaven mechanismus vyrovnávacích plateb za nedostatečnou výkonnost (nebo zápornou výkonnost) v minulosti.
Odměna Depozitáře	Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,15 % (p.a.), minimálně však 50.000 Kč měsíčně. Odměna Depozitáře je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva. Odměna Depozitáře nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, a akviziční náklady, c) náklady na řízení a správu investic, financování, hedging a prodej investic, d) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle tohoto Statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, provize, poplatky, atp.), e) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, a) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, b) úroky z úvěrů, zápůjček a repo obchodů přijatých Podfondem, c) náklady na účetní a daňový audit, d) soudní, správní a notářské poplatky a náklady na soudní výlohy, e) daně, f) náklady na daňové a právní poradenství, g) pojištění, h) náklady na přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování Akcionářům, i) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením, vznikem a nebo zánikem Fondu (zřizovací výdaje a výdaje na likvidaci) nebo Podfondu, obhospodařováním nebo administrací Podfondu. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3, jsou hrazeny z majetku Fondu.
4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor

Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	Ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Administrátorem
Měna emisního kurzu	Kč (CZK)

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.conseq.cz jsou uveřejňovány následující informace:
- aktuální znění Statutu a jeho změny;
 - výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investičních akcií;
 - informace o historické výkonnosti Podfondu;
 - 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 Podfondu Depozitářem;
 - údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - 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;
 - údaj o míře využití pákového efektu Podfondem,
 - sdělení klíčových informací pro investory.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 1 Statutu, části Kontaktní místo.

6 INVESTIČNÍ VÝBOR

- 6.1 Obhospodařovatel zřídí Investiční výbor Fondu, resp. Podfondu jako zvláštní konzultační orgán v záležitostech týkajících se obhospodařování Majetku Podfondu. Konkrétní pravomoci a působnost Investičního výboru, stejně jako pravidla jeho činnosti jsou upraveny vnitřním předpisem Obhospodařovatele a Dodatkem .
- 6.2 V působnosti Investičního výboru je vydávání doporučení k rozhodnutí Obhospodařovateli, týkajících se zejména:
- investic do Cílových aktiv;
 - divestic Cílových aktiv;

- c) jiná investiční rozhodnutí předložená příslušným pracovníkem k posouzení;

6.3 Členy Investičního výboru volí valná hromada Fondu. Investiční výbor Podfondu se skládá ze tří (3) až pěti (5) členů. Investiční výbor přijímá rozhodnutí prostou většinou všech členů.

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE

7.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

7.2 Cílem Podfondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu vysokého zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách, a to investováním převážně do diversifikovaného portfolia dluhových instrumentů neobchodovaných na veřejných trzích (private debt), především komerčních zajištěných i nezajištěných úvěrů a zápůjček krytých hmotnými i nehmotnými aktivy, poskytnutých obchodním společností a jiným právnickým osobám založeným v České republice nebo jiném státu EU. Investování může být realizováno přímo nebo prostřednictvím koinvestičních struktur. Investiční horizont, tedy doba, po kterou by měl investor investici držet, je alespoň 3 až 5 let.

7.3 Podfond nesleduje ani nezamýšlí sledovat žádný určitý index nebo benchmark.

7.4 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným Podfondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

7.5 Podfond investuje zejména do následujících aktiv („**Cílová aktiva**“):

- a) zápůjček, úvěrů, jemu postoupených pohledávek a případně dalších nástrojů dluhového financování;
- b) cenných papírů, jejichž právo, se kterým jsou spojeny, představuje právo na výplatu jistiny, příslušenství a smluvních pokut ve vztahu k instrumentům dle bodu a) výše;
- c) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů, představujících právo na splacení dlužné částky (dále jen „dluhopisy“), přijatých k obchodování na regulovaných trzích nebo s prospektem schváleným k veřejné nabídce nebo také nabízených způsobem, který nedosahuje intenzity veřejné nabídky (tzv. private placement),
- d) majetkových podílů a finančních derivátů, představujících participaci na zhodnocení nebo jiné hodnotě související s majetkovými podíly.
- e) ostatních investičních nástrojů, které nesplňují podmínky podle písm. a) až d), avšak dle odborného posouzení Investičního výboru odpovídají rizikovému stupni, do kterého byl Fond zařazen, a jsou v souladu s investičními cíli Fondu

7.6 Podfond investuje za účelem krátkodobého zhodnocení dočasně volných finančních prostředků, které nelze umístit do Cílových aktiv, nebo za účelem diverzifikace investičních rizik či zvýšení likvidity Podfondu, také do následujících aktiv („**Vedlejší aktiva**“):

- a) bankovních vkladů;
- b) nástrojů peněžního trhu;
- c) cenných papírů vydaných investičními fondy;
- d) ostatních aktiv, které nesplňují podmínky podle písm. a) až c), ale splňují obecný účel Vedlejších aktiv, jak je definován výše

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

- a) podléhají dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu;
- b) jsou oceňovány každý pracovní den spolehlivým a ověřitelným způsobem a Podfond 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.
- c) Podfond může nabývat OTC finanční deriváty, jejichž účelem je zajištění kreditního rizika pohledávek v Majetku Podfondu, a to i v případě, že nesplňují podmínky dle čl. 7.7 písm. a) a b), pokud jsou tyto deriváty sjednány s protistranou podléhající dohledu ČNB nebo jiného regulátora a jejich ocenění je prováděno v souladu s vnitřními postupy Investiční společnosti.

7.8 Podmínky uvedené v předchozím odstavci se nevztahují na finanční deriváty, představující participaci na zhodnocení nebo jiné hodnotě související s majetkovými podíly v rámci Cílových aktiv.

7.9 Ekonomická charakteristika nepoužívanějších operací s finančními deriváty:

Nejpoužívanější operace s finančními deriváty využívané v rámci efektivního obhospodařování Majetku Podfondu představují:

Warranty

Warrant je obvykle cenný papír, který představuje právo koupit (call warrant) nebo právo prodat (put warrant) předem dohodnuté množství podkladového aktiva (v případě Podfondu zejména jakékoli formy účasti na majetku nebo jiných hodnotách souvisejících s původci Cílových aktiv) za předem stanovenou cenu v předem stanoveném termínu.

Finanční termínové kontrakty

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

Devizové termínové kontrakty

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

Úrokové swapy

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

Nákup prodejních opcí (Long Put)

Jedná se o opční smlouvu, která dává Podfondu (v postavení kupujícího opce) právo, nikoliv povinnost, prodat specifikovanou pohledávku nebo soubor pohledávek třetí osobě (vystaviteli opce) za předem sjednanou realizační cenu (strike price), a to buď k předem určenému datu (v případě evropské opce), nebo v průběhu stanoveného období (v případě americké opce). Podkladovým aktivem této opce je existující, individualizovaná a převoditelná pohledávka nebo jejich soubor, které byly identifikovány při uzavření opční smlouvy. Uvedený nástroj slouží zejména k zajištění Podfondu proti poklesu tržní hodnoty podkladových pohledávek nebo jako

nástroj pro optimalizaci investiční strategie Podfondu. Za nabytí opčního práva hradí Podfond opční prémii, jejíž výše je určena smluvně a která je nákladem Podfondu.

7.10 Podfond může nabývat investiční cenné papíry odpovídající investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu, i když nebyly plně splaceny.

7.11 Nabývání aktiv je financováno z vlastních zdrojů Podfondu nebo dluhovým financováním (čl. 7.14).

7.12 Investiční limity Podfondu jsou stanoveny takto:

- a) Bankovní vklady u jednoho subjektu mohou tvořit nejvýše 50 % hodnoty Majetku Podfondu; výjimkou jsou bankovní vklady u banky, u níž má Podfond vedené účty, které mohou tvořit až 100 % hodnoty majetku Majetku Podfondu,
- b) Cílová aktiva a Vedlejší cílová aktiva, představující expozici vůči jednomu subjektu, mohou tvořit nejvýše 20 % hodnoty Majetku Podfondu zvýšeného o součet částek všech realizovaných mandatorních odkupů Investičních akcií z podnětu Fondu (čl. 12), není-li stanoveno jinak.
- c) Podfond může investovat až 100% hodnoty Majetku Podfondu do Vedlejších cílových aktiv vydaných nebo zaručených ČNB, členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správním jednotkou členského státu Evropské unie.
- d) Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹, v platném znění nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Investiční limity podle písm. b) nemusí být dodrženy po dobu prvních 36 měsíců ode dne vzniku Podfondu.

7.13 Podfond může provádět reverzní repo obchody a také repo obchody.

- a) Podfond může uzavřít reverzní repo či repo obchod za účelem efektivní správy portfolia Podfondu či za účelem maximalizace možného výnosu z majetku. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím reverzních repo obchodů, nesmí přesáhnout 100 % celkově spravovaných aktiv
- b) Předmětem repo obchodů a reverzních repo obchodů se mohou stát majetkové hodnoty vymezené v rámci Cílových aktiv a Vedlejších aktiv, jejichž podstata to umožňuje
- c) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s reverzními repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Podfondu, stejně tak, jako Transakční náklady související s reverzními repo či repo obchody. Podfond nevyužívá při reverzních repo či repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).
- d) Řízení rizik souvisejících s reverzními repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulační prostředí a aktuální finanční situace. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou

¹ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do

1. investičních cenných papírů,

2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,

4. nástrojů peněžního trhu,

5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný vlastník,

7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s reverzními repo a repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik používanými Investiční společností.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

- 7.14 Podfond může přijmout úvěry nebo zápůjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % hodnoty Majetku Podfondu.
- 7.15 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku, vydat obligace či jiné investiční cenné papíry.
- 7.16 Podfond může z Majetku Podfondu poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

UDRŽITELNOST

- 7.17 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
- 7.18 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

8 RIZIKOVÝ PROFIL

- 8.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

Majetek Podfondu je úzce zaměřen na specifickou skupinu investičních aktiv, Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie.

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

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Vývoj těchto tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu. Vliv tržního rizika zvyšuje pákový efekt tj. zapojení cizích zdrojů pro pořízení daného aktiva. Velký vliv tržního rizika proto existuje zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu.

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

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Vzhledem k tomu, že investiční strategie Podfondu je do značné míry zaměřena na aktiva, která nejsou obchodovaná na veřejných finančních trzích, je toto riziko významné.

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

Riziko spočívá v úzce zaměřené investiční strategii Podfondu, která má specifické zaměření na investice stejné třídy aktiv – Private credit. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může nepříznivý vývoj u této třídy aktiv ovlivňovat značnou část portfolia Podfondu, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu fondu.

Riziko operační.

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

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

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

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

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

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik.

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

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

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

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

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

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

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s Nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy podfondu. 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. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným na internetových stránkách www.conseq.cz). Obhospodařovatel 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 podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy podfondu závisí na celkové expozici daného podfondu 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 podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

9 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 9.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 9.3 Podfond obvykle nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě investiční akcie Podfondu.
- 9.4 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti valné hromady Fondu, resp. vlastníků zakladatelských akcií.

10 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 10.1 Aktuální hodnota Investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 10.2 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Maximální lhůta pro výpočet aktuální hodnoty investiční akcie je 6 měsíců ode Dne ocenění,
- 10.3 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno v Den ocenění. Oceňování Majetku Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu rozhodne Investiční společnost.

11 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 11.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie na účet Podfondu.

11.2 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie ode dne zahájení, tj. 15. 9. 2025 do 31. 12. 2025 (dále jen „**První upisovací období**“), za pevnou cenu, která je určena následovně:

- a) od 15. 9. 2025 do 30. 9. 2025 částkou ve výši 1 Kč za jednu Investiční akcii,
- b) od 1. 10. 2025 do 31.12.2025 částkou ve výši za 1 Kč + 6M PRIBOR vyhlášený 30. 9. 2025 + 1 % p.a. za jednu Investiční akcii.

Žádost o vydání Investiční akcie lze podat během Prvního upisovacího období způsobem určeným v čl. 11.5 Dodatku nejpozději do 12:00 posledního pracovního dne Prvního upisovacího období; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 11.5 Dodatku za cenu určenou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

11.3 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, činí 100.000 Kč pro první nákup Investičních akcií, a to za předpokladu, že investor drží nebo s Fondem společně nakupuje podílové listy nebo akcie fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných nebo administrovaných Investiční společností v souhrnu minimálně 125.000 EUR. Jestliže Administrátor Fondu vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií Fondu vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka, specifikovaná v předchozí větě, 1.000.000 Kč. Pro každý další nákup Investičních akcií činí minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, 1 Kč.

11.4 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Administrátorovi prostřednictvím Distributora. Pokud mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Distributorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Distributorem smlouvu (např. smlouvu o obstarání) a složí na účet Distributora částku, z níž bude hrazena upisovací cena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání a pro složení částky, z níž bude hrazena upisovací cena a Vstupní poplatek.

11.5 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie:

- a) podá žádost o vydání Investičních akcií Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li Den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění;
- b) zašle na účet Distributora nejpozději poslední pracovní den předcházející Dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do Dne ocenění), přičemž v.s. je číslo smlouvy a s.s. je ISIN Podfondu, resp. Investičních akcií. V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).

11.6 Částku, za kterou zájemce žádá vydat Investiční akcie, zašle Distributor na účet Podfondu. Po připsání prodejní ceny na účet Podfondu vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do třech měsíců následujících po Dni ocenění. Administrátor vydává Investiční akcie za částku, která se rovná jejich hodnotě vyhlášené ke Dni ocenění. Ke dni vydání Distributor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet Akcionáře. Práva z Investičních akcií vznikají dnem jejího vydání.

11.7 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.

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

12 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

12.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií.

- 12.2 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Administrátor prostřednictvím Distributora obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií.
- 12.3 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 100.000 Kč. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení mělo dojít k nesplnění zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora, je Akcionář povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonné požadavky stanovené pro Kvalifikovaného investora.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Investora

- 12.4 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. Dne ocenění). Žádost o odkoupení podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění. Fond zruší odkoupené Investiční akcie do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do třech měsíců následujících po Dni ocenění. Ke dni zrušení odkoupených Investičních akcií Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu Akcionáře. Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií nejpozději do 7 měsíců, obvykle do 3 měsíců, ode Dne ocenění, ke kterému byla žádost Akcionáře o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování,
- 12.5 K odkoupení Investičních akcií za Akcionářem požadovanou částku je Akcionáři z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investičních akcií. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je Akcionáři vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.
- 12.6 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Distributorem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie. Při odkupu z podnětu Investora je částka ve vztahu k Investičním akciím upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu

Fond má právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře a bez ohledu na jeho vůli. Důvodem pro uplatnění tohoto práva Fondem je možnost významné divestice nebo možnost refinancování Podfondu nebo jiná skutečnost, o které Fond rozhodne. O realizaci odkupu Fond Akcionáře vyrozumí přede Dnem ocenění, ke kterému bude mandatorní odkup realizován. Vyplácená částka se převádí bezhotovostním bankovním převodem na bankovní účet Akcionáře uvedený ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Distributorem. Při odkupu Investičních Akcií tímto způsobem se neúčtuje Výstupní poplatek.

13 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 13.1 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů.