

# **STATUT**

**Best Solution Funds SICAV, a.s.**

1 DEFINICE	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto dokumentu následující význam:	
<b>Auditor</b>	Ernst & Young Audit, s.r.o.se sídlem Na Florenci 2116/15,Praha PSČ 110 00, 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 <a href="https://home.kpmg/cz/cs/home/sluzby/audit.html">https://home.kpmg/cz/cs/home/sluzby/audit.html</a> .
<b>cenný papír</b>	je rovněž zaknihovaný cenný papír
<b>ČNB</b>	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 <a href="http://www.cnb.cz">www.cnb.cz</a> .
<b>Fond</b>	Best Solution Funds SICAV, a.s.
<b>Investiční akcie</b>	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, ale jsou vydané k příslušnému podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků od investorů
<b>Investiční společnost</b>	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. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce <a href="http://www.conseq.cz/">www.conseq.cz/</a> .
<b>Nařízení vlády</b>	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování
<b>Podfond</b>	všechny podfondy vytvořené v rámci Fondu. Části věnované výhradně jednotlivým Podfondům jsou upraveny v rámci dodatků, které tvoří součást Statutu
<b>Registrátor</b>	Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.
<b>Stanovy</b>	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Investiční společnosti a ve sbírce listin obchodního rejstříku, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku ( <a href="http://www.justice.cz">www.justice.cz</a> )
<b>Statut</b>	tento statut (upravující informace o samotném Fondu), jehož součástí tvoří dodatky Podfondů Statut je dostupný, není-li uvedeno jinak, (i) v listinné podobě v sídle Registrátora, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu.
<b>Zakladatelské akcie</b>	akcie, které upsali zakladatelé Fondu
<b>Zákon o podnikání na kapitálovém trhu</b>	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o investičních společnostech a investičních fondech</b>	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	
<b>Obchodní firma Fondu</b>	Best Solution Funds SICAV, a.s.
<b>Sídlo</b>	Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8
<b>IČ</b>	094 02 829
<b>Datum vzniku</b>	27. 8. 2020 (den zápisu do obchodního rejstříku)

<b>Zápis do seznamu ČNB</b>	Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.
<b>Doba, na kterou byl Fond založen</b>	neurčitá
<b>Druh Fondu</b>	Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán (představenstvo), jímž je Investiční společnost, která je oprávněná obhospodařovat Fond. Fond není samosprávným fondem. Fond je speciální fondem ve smyslu § 94 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který nespĺňuje požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/65/ES o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, a není jako standardní fond zapsaný v příslušném seznamu vedeném ČNB. Fond není ani řídicím ani podřízeným fondem.
<b>Historické údaje o statusových věcech</b>	Fond se od okamžiku svého vzniku do 25. září 2020 jmenoval Fincentrum & Swiss Life Select SICAV, a.s.
<b>Výše zapisovaného základního kapitálu</b>	100.000,- Kč (byl v plné výši splacen)
<b>Kontaktní informace</b>	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: Conseq Funds investiční společnost, a.s., Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, V pracovních dnech od 9:00 do 16:00 hod. Tel: 225 988 222, e-mailová adresa: <a href="mailto:fondy@conseq.cz">fondy@conseq.cz</a> Internetové stránky Fondu: <a href="https://www.fcsls.cz/cs/home/FCCLS-SICAV.html">https://www.fcsls.cz/cs/home/FCCLS-SICAV.html</a>
<b>Seznam podfondů</b>	Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV
<b>3 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI</b>	
<b>Obhospodařovatel</b>	Conseq Funds investiční společnost, a.s.
<b>Sídlo</b>	Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05
<b>IČ</b>	248 37 202
<b>Datum vzniku</b>	11. května 2011 (den zápisu do obchodního rejstříku)
<b>Zápis do seznamu ČNB</b>	Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB
<b>Výše základního kapitálu</b>	4.000.000,- Kč (byl v plné výši splacen)
<b>Povolení k činnosti</b>	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 Investiční společnosti. Rozhodnutím ČNB ze dne 6. 3. 2018 vydaným pod č.j. 2018/030846/CNB/570, které nabylo právní moci dne 8. 3. 2018, bylo výše uvedené povolení k činnosti zrušeno a uděleno nové (rozšířené) povolení k činnosti.
<b>Konsolidační celek</b>	Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153
<b>Seznam vedoucích osob</b>	Vedoucími osobami Investiční společnosti jsou: – Ing. Jan Vedral, předseda představenstva,

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Mgr. Hana Blovská, místopředsedkyně představenstva,</li> <li>– Mgr. Ing. Petr Nemerád, člen představenstva</li> </ul>
<b>Funkce, které vedoucí osoby dále vykonávají</b>	<p>Vedoucí osoby vykonávají mimo Investiční společnost tyto činnosti, které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Fondu:</p> <p>Mgr. Ing. Petr Nemerád je ředitelem provozní sekce a členem představenstva QI investiční společnosti, a.s.</p>
<b>Předmět podnikání</b>	<p>Předmět podnikání Investiční společnosti je, v souladu s uděleným povolením k činnosti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,</li> <li>– provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.</li> </ul>
<b>Seznam obhospodařovaných a administrovaných investičních fondů</b>	<p>Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných a administrovaných fondů naleznete v příloze č. 1 tohoto Statutu nebo v seznamu vedeném ČNB na internetových stránkách</p> <p><a href="https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz">https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz</a>.</p>

#### 4 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

<b>Administrátor</b>	Administraci Fondu vykonává Obhospodařovatel, tedy Investiční společnost.
<b>Hlavní činnosti, které Administrátor vykonává</b>	<p>V rámci administrace vykonává Investiční společnost všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle § 38 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, zejména:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– vede účetnictví a zajišťuje plnění daňových povinností,</li> <li>– zajišťuje právní služby a compliance,</li> <li>– oceňuje jeho majetek a dluhy a provádí výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,</li> <li>– zajišťuje vydávání a odkupování Investičních akcií,</li> <li>– připravuje dokumenty, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a sdělení klíčových informací, a jejich případné změny,</li> <li>– uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty investorům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky,</li> <li>– vede evidenci investičních akcií vydávaných Podfondy a evidenci o jejich vydávání a odkupování,</li> <li>– rozděljuje a vyplácí peněžité plnění v souvislosti se zrušením Podfondů,</li> <li>– vyřizuje stížnosti a reklamace investorů.</li> </ul>

Tyto činnosti může Investiční společnost vykonávat v plném rozsahu sama nebo jejich výkon, resp. výkon jednotlivých činností, svěřit jiné osobě, jak je v podrobnostech upraveno v článku 6 Statutu.

#### 5 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

<b>Depozitář</b>	Conseq Investment Management, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153
<b>Sídlo</b>	Praha 1, Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00
<b>IČ</b>	264 42 671
<b>Zápis do seznamu ČNB</b>	Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB
<b>Konsolidační celek</b>	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) Depozitář, jakožto mateřská společnost celé skupiny.
<b>Hlavní činnosti Depozitáře</b>	Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Investiční společností a Depozitářem. Depozitář zejména:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Fond v příslušné evidenci nebo jej pro Fond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,</li> <li>- má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,</li> <li>- zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Investiční společnosti ve prospěch Fondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu na těchto účtech,</li> <li>- zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,</li> <li>- kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:</li> <li>- byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu, <ul style="list-style-type: none"> <li>• byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,</li> <li>• byl oceňován majetek a dluhy Fondu,</li> <li>• byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,</li> <li>• jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a</li> <li>• je majetek Fondu nabýván a zcizován.</li> <li>•</li> </ul> </li> </ul>
<p>5.5. Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Fondu tím není dotčena.</p>	

## 6 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

- 6.1 Investiční společnost pověřila Registrátora výkonem níže uvedených činností, které zahrnuje administrace:
- a) vydávání a odkupování Investičních akcií a vedení evidence o tom,
  - b) plnění některých informačních povinností,
  - c) provoz clientského servisu,
  - d) vyřizování reklamací a stížností investorů,
  - e) vedení účetnictví, zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžním plněním,
  - f) činnost compliance a interního auditu,
  - g) rozdělování a vyplácení peněžních plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
  - h) oceňování majetku a dluhů Podfondu a výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie,
  - i) vedení evidence Investičních akcií a seznamu investorů; tím není dotčena možnost vedení navazující evidence jinou oprávněnou osobou.
- 6.2 Investiční společnost dále pověřila Registrátora výkonem činnosti spočívající v propagaci a nabízení Investičních akcií.
- 6.3 Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon výše uvedených činností. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo k pověření jinými uvedenými činnostmi. Pověřením není dotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako obhospodařovatele a administrátora Fondu, které plynou ze Statutu, Zákonu o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.

- 6.4 Další činností v rámci administrace Fondu, kterou jsou Investiční společnosti pověřovány třetí osoby ad hoc, je právní a transakční poradenství a činnost nezávislých znalců. Externí právní a jiní poradci a znalci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.
- 6.5 Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů společnost 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. Depozitář má zřízen u uvedeného subjektu účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry v majetku Fondu, tzn. odděleně od cenných papírů Depozitáře a jiných klientů. Depozitář o tom vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

## **7 AKCIE**

- 7.1 Společnost vydává dva druhy akcií, a to Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

### Zakladatelské akcie

- 7.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.
- 7.3 Zakladatelské akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v listinné podobě.
- 7.4 Zakladatelské akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému.
- 7.5 Se Zakladatelskými akciemi nejsou spojena zvláštní práva.

### Investiční akcie

- 7.6 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu nebo fondovém kapitálu příslušné třídy, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu nebo příslušné třídy.
- 7.7 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.
- 7.8 S Investičními akciemi může být spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného podfondu nebo příslušné třídy a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu nebo příslušné třídy.
- 7.9 S Investičními akciemi je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 7.10 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.
- 7.11 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci.

### Obecná ustanovení

- 7.12 Další práva spojená s akciemi jsou určeny ve Stanovách a v dodatku Statutu vztahujícího se k příslušnému podfondu.

## **8 PODFONDY**

- 8.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.
- 8.2 O vytvoření podfondu rozhodne představenstvo 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.
- 8.3 Fond zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti.
- 8.4 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.

- 8.5 Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu.
- 8.6 Konkrétní údaje o jednotlivých podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

## **9 DALŠÍ INFORMACE**

### Informace o Statutu a sdělení klíčových informací

- 9.1 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým podfondům vymezující investiční strategii, rizikový profil, zásady pro hospodaření a výplatu podílů na zisku nebo výnosech, náklady a poplatky a pravidla pro vydávání a odkupování Investičních akcií.
- 9.2 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí Investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.
- 9.3 Vedle Statutu uveřejňuje Fond také sdělení klíčových informací, a to ve vztahu k jednotlivým podfondům. Údaje ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými v tomto Statutu.
- 9.4 Údaje uvedené v tomto Statutu nebo ve sdělení klíčových informací jsou průběžně aktualizovány. Investiční společnost sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu nebo sdělení klíčových informací. V případě, že úprava Statutu nebo sdělení klíčových informací je potřebná, schválí potřebné změny představenstvo Fondu. Ke změně investiční strategie Fondu může dojít za podmínek stanovených v § 207 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 9.5 Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu. Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Fondu. Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu.

### Podmínky zrušení nebo přeměny Fondu a/nebo Podfondu

- 9.6 ČNB vymaže Podfond ze seznamu, jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo byl Podfond zapsán na základě nepravdivých nebo neúplných údajů. ČNB může vymazat Podfond ze seznamu, jestliže a) průměrná výše fondového kapitálu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 1.250.000 EUR nebo b) nepovažuje v případě pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií opatření k odstranění jeho příčin za dostatečná. Výmazem jednoho podfondu ze seznamu nejsou ovlivněny práva a povinnosti vlastníků investičních akcií jiného podfondu Fondu.
- 9.7 V důsledku zrušení Investiční společnosti může dojít ke zrušení Fondu, pokud ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele. Investoři budou informováni o takovém rozhodnutí oznámením na internetových stránkách Fondu, a to včetně důvodů tohoto rozhodnutí a dalším postupu Investiční společnosti. V důsledku zrušení Fondu může dojít i ke zrušení Podfondu, pokud ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Podfondu na jiného obhospodařovatele. V takovém případě dochází k výmazu Podfondu ze seznamu (viz čl. 9.6 Statutu).
- 9.8 Investiční společnost může za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech rozhodnout o splynutí obhospodařovaných fondů a nebo podfondů v jeden nový investiční fond. Investoři budou informováni o takovém rozhodnutí oznámením na internetových stránkách Fondu, a to včetně důvodů tohoto rozhodnutí a dalším postupu Investiční společnosti.
- 9.9 V případě, že je Podfond rušen s likvidací, má investor právo na podíl na likvidačním zůstatku (§ 167 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech). Bližší podmínky postupu při zrušení nebo přeměně Fondu a/nebo Podfondu stanoví Zákon o investičních společnostech a investičních fondech (§ 361 a násl. Zákona o investičních společnostech a investičních fondech).

### Daňový režim

- 9.10 Zdanění Fondu a investorů Podfondu podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. V době schvalování tohoto Statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 5 % sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení investičních akcií osvobozeny od daně z příjmů, pokud investor tyto investiční akcie 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 investičních akcií 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 odkoupenou investiční akcii zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Před odkoupením investičních akcií nebo před výplatou podílů na zisku proto může být ze strany Investiční společnosti nebo Registrátora požadován průkaz daňového domicilu příjemce. Daňový režim se může s ohledem na domicil investora lišit.

Upozorňuje se, že výše uvedené informace o režimu zdanění příjmu jednotlivých investorů 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 investičních akcií Fondu ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).

#### Způsob a četnost uveřejňování informací

- 9.11 Investiční společnost zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a Podfondu a uveřejňuje je na internetových stránkách Fondu. Investiční společnost dále nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období zasílá ČNB v elektronické podobě pololetní zprávu a uveřejňuje ji na internetových stránkách Fondu.
- 9.12 Investiční společnost uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách Fondu:
- nejméně jednou za 2 týdny, údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu jednotlivých podfondů a údaj o aktuální hodnotě Investiční akcie (popř. třídy Investiční akcie),
  - za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akcií jednotlivých podfondů a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,
  - za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku jednotlivých podfondů k poslednímu dni měsíce.

Investiční společnost uveřejňuje na internetových stránkách Fondu i další údaje, které jsou uvedeny v dodatku příslušného podfondu.

- 9.13 Investiční společnost způsobem a v intervalech, které stanoví nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, uveřejňuje informace o údajích podle § 241 odst. 1 písm. t) Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to na internetových stránkách Fondu.

#### Ostatní informace

- 9.14 Orgánem dohledu je ČNB. Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).
- 9.15 Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 9.16 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Podfondu 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.
- 9.17 Nedílnou součástí tohoto Statutu je příloha č. 1 obsahující seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných a administrovaných fondů.

V Praze dne 30. srpna 2023

Conseq Funds investiční společnost, a.s.  
člen představenstva Fondu  
Jan Macek, v.r.  
zastupující při výkonu funkce



# Příloha č. 1

## STATUTU

Seznam Investiční společností aktuálně obhospodařovaných a administrovaných fondů naleznete v této příloze č. 1 Statutu nebo v seznamu vedeném ČNB na internetových stránkách [https://apl.cnb.cz/aplijerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO\\_PAGE?p\\_lang=cz](https://apl.cnb.cz/aplijerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz).

Investiční společnost **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,

aktuálně obhospodařuje a administruje tyto investiční fondy:

- a) Accolade Industrial fond fondů, otevřený podílový fond,
- b) Active Invest Dynamický, otevřený podílový fond,
- c) Active Invest Konzervativní, otevřený podílový fond,
- d) Active Invest Vyvážený, otevřený podílový fond,
- e) Best Solution Funds SICAV, a.s.,
- f) Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond,
- g) Conseq FKVI SICAV, a.s.,
- h) Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený podílový fond
- i) Conseq Funds SICAV, a.s.,
- j) Conseq Indexový ETF Aggressive ESG, otevřený podílový fond,
- k) Conseq Invest Akcie Nové Evropy, otevřený podílový fond,
- l) Conseq Invest Dluhopisový, otevřený podílový fond,
- m) Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy, otevřený podílový fond,
- n) Conseq Invest Konzervativní Dluhopisový, otevřený podílový fond,
- o) Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond,
- p) Conseq nemovitostních fondů, otevřený podílový fond,
- q) Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů,
- r) Conseq Private Invest dynamické portfolio, otevřený podílový fond,
- s) Conseq Private Invest konzervativní portfolio, otevřený podílový fond,
- t) Conseq Private Invest vyvážené portfolio, otevřený podílový fond,
- u) Conseq realitní, otevřený podílový fond,
- v) Conseq Repofond, otevřený podílový fond,
- w) CREDITAS fond SICAV, a.s.,
- x) CREDITAS Stabilita, otevřený podílový fond,
- y) CREDITAS Smíšený CZ, otevřený podílový fond,
- z) CYRRUS udržitelná budoucnost - otevřený podílový fond,
- aa) Český fond lesů SICAV, a.s.,
- bb) Desátý otevřený podílový fond,
- cc) Devátý otevřený podílový fond,
- dd) ENERN TECH III fond fondů, otevřený podílový fond,
- ee) JET I fond fondů, otevřený podílový fond,
- ff) JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond,
- gg) JET 3 fond fondů, otevřený podílový fond,
- hh) Leonardo, otevřený podílový fond,
- ii) MINT rezidenční fond SICAV, a.s.,
- jj) Orbit Capital SICAV, a.s.,
- kk) Schönfeld & Co Nemovitosti SICAV, a.s.,
- ll) ZDR Investment Industrial SICAV, a. s.,
- mm) ZDR Investments Public SICAV a.s.

**DODATEK Č. 1**  
**STATUTU FONDU**  
**Best Solution Funds SICAV, a.s.**

**Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

<b>1 DEFINICE</b>	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
<b>Akciový fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje zejména do akcií, obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících. Kde se ve Statutu hovoří o akcii, rozumí se jí také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Bankovními vklady</b>	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
<b>cenný papír</b>	je rovněž zaknihovaný cenný papír
<b>Cizí měna</b>	Měna odlišná od Základní měny
<b>Členský stát</b>	členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru
<b>Den uveřejnění</b>	den, kdy je akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla k Rozhodnému dni; za standardních tržních podmínek je tímto dnem zpravidla třetí pracovní den následující po Rozhodném dni
<b>Dluhopisový fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících, avšak jeho investiční strategie nenaplnuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se ve Statutu hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 1 Statutu
<b>fond kolektivního investování</b>	investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky od veřejnosti
<b>Fond krátkodobých dluhopisů</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu nebo dluhopisů s modifikovanou durací do 1,5 roku.
<b>Fond kvalifikovaných investorů</b>	investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky pouze od kvalifikovaných investorů a který obhospodařuje obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit, lze ho nabízet v České republice a investuje podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu pouze do věcí, které lze nabýt do jmění Fondu.
<b>Fond peněžního trhu</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje a používá techniky k obhospodařování pouze v souladu s § 79 odst. 2 a § 81 až 89 Nařízení vlády.
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
<b>investiční cenný papír</b>	akcie nebo dluhopis. Pro účely Statutu není investičním cenným papírem cenný

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s. !**

**Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

	papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
<b>investiční fond</b>	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy
<b>Krátkodobý fond peněžního trhu</b>	Fond peněžního trhu, který podle svého statutu investuje a používá techniky k obhospodařování v souladu s § 80 odst. 1 Nařízení vlády.
<b>Majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu (aktiva Podfondu)
<b>Nařízení o fondech peněžního trhu</b>	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131 o fondech peněžního trhu
<b>Nařízení SFTR</b>	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012
<b>Podfond</b>	Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV
<b>repo</b>	prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Repem se rozumí i Sell Buy operace.
<b>repo obchod</b>	repo nebo reverzní repo
<b>reverzní repo</b>	koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem. Reverzním repem se rozumí i Buy Sell operace.
<b>Smišený fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje do různých druhů aktiv na různých trzích, u něhož nejsou stanoveny limity pro podíl rizikových nástrojů a konzervativních nástrojů, a který nelze klasifikovat jako Akciový fond nebo Dluhopisový fond.
<b>Speciální fond</b>	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.).
<b>Rozhodný den</b>	každý pracovní den
<b>Základní měna</b>	CZK

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s. !**

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV Pro Podfond může být používán zkrácený název Vyvážený podfond Best Solution Funds.
Internetové stránky Podfondu	<a href="https://www.swisslifeselect.cz/cs/home/sluzby/investice/best-solution-funds.html">https://www.swisslifeselect.cz/cs/home/sluzby/investice/best-solution-funds.html</a>
Historické údaje o statusových věcech	Ode dne vzniku Podfondu nedošlo k žádné změně ve statusových věcech
Datum zápisu Podfondu do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB	4. září 2020
ISIN Investičních akcií	CZ0008045424
Doba, na kterou byl Podfond vytvořen	neurčitá
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidenze Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	CZK
3 POPLATKY A NÁKLADY	
<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice</b> (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):	
Vstupní poplatek (přirážka)	<b>5 % max</b> z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	<b>Není stanoven</b>
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>	
Celková nákladovost	<b>2,11 % max</b> (odhad – viz poznámka níže)
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>	
Výkonnostní poplatek	<b>Není stanoven</b>
<p>Podfond je nově vytvořeným podfondem a z tohoto důvodu nejsou ke dni přijetí Dodatku k dispozici údaje o celkové nákladovosti Podfondu za předchozí účetní období. Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v daném roce a může se každý rok měnit. Odhad celkové nákladovosti Podfondu za účetní období, ve kterém byl Podfond vytvořen (2020), je 2,11 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Investor se může se skutečnou výší celkové nákladovosti seznámit prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace, a to po skončení účetního období.</p> <p>Z majetku Podfondu je hrazena odměna Investiční společnosti, odměna Depozitáře, odměna Registrátora za vedení evidence a další náklady podle čl. 3 níže (s výjimkou srážky a přirážky, které hradí přímo investor). Poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Do částek plnění hrazených z majetku Podfondu uvedené v tomto Dodatku není zahrnuta případná daň z přidané hodnoty. V případě, že je poskytnuté zdanitelné plnění předmětem DPH, je částka dále navýšena o příslušnou částku DPH.</p>	

Investorovi mohou být přímo účtovány rovněž poplatky v souvislosti s vedením evidence Investičních akcií a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby, a to na základě jím uzavřené smlouvy.	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	Vstupní poplatek účtuje Registrátor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Registrátora, činí maximálně 5 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného je vyhlášována v sazebnících Registrátora.
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	Výstupní poplatek není stanoven.
<b>Odměna za obhospodařování a administraci Podfondu</b>	<p>Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 1,1 % a jeho konkrétní výši stanovuje představenstvo Fondu. Informaci o aktuální výši úplaty mohou investoři obdržet prostřednictvím Registrátora. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Úplata za obhospodařování a administraci je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MF = PrVK * PP / 2$ <p>kde</p> <p>MF = pololetní výše úplaty za obhospodařování a administraci;</p> <p>PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí;</p> <p>PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Fondu v % p.a.</p>
<b>Odměna Depozitáře</b>	<p>Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře činí maximálně 0.06 % p.a, minimálně 120 tis. CZK ročně. Úplata za výkon funkce Depozitáře je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota jednotky podle vzorce:</p> $DF = PrVK * PPd / 12$ <p>kde</p> <p>DF je měsíční výše odměny Depozitáře Fondu;</p> <p>PrVK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota jednotky, vypočtený pro relevantní měsíc.</p> <p>PPd je příslušná sazba odměny Depozitáře stanovená v příloze č. 1 (v %).</p> <p>V úplatě depozitáři není zahrnuto DPH a bude k ní v příslušné výši připočteno.</p>
<b>Odměna Registrátora</b>	Za výkon funkce Registrátora náleží Registrátorovi odměna, která tvoří podíl na odměně Investiční společnosti a je hrazena z majetku Investiční společnosti.
<b>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</b>	<p>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>náklady cizího kapitálu,</li> <li>náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),</li> <li>odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,</li> <li>odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,</li> <li>náklady související s repo obchody,</li> <li>náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</li> </ol>

	<p>g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,  h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,  i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,  j) náklady na účetní a daňový audit,  k) soudní, správní a notářské poplatky,  l) daně,  m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost a Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Podfondu (zřizovací výdaje), jeho obhospodařováním a administrací.</p> <p>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 Dodatku, jsou hrazeny z majetku Fondu nebo Investiční společnosti.</p>
--	--

**4 PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK A PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ**

Investiční společnost resp. Registrátor nebo Subregistrátor mohou obdržet od emitentů investičních nástrojů, které tvoří součást majetku Fondu, nebo jimi pověřených osob (administrátoři, distributoři atd.) odměny za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodejí a nákupů investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí nebo za obhospodařování investičních fondů (dále jen „pobídky“). Tyto pobídky jsou Investiční společnost, Registrátor nebo Subregistrátor oprávněni si ponechat za předpokladu, že přijetí pobídek není v rozporu s jejich povinností jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho investorů. Bližší informace budou investorům poskytovány prostřednictvím Registrátora.

Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (dále jen „pracovníci“), a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí administrovaných fondů, její vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jejich činností. Zásady odměňování:

- a) jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,
- b) nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo zakládacími dokumenty jí obhospodařovaných fondů,
- c) nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,
- d) jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů a jejich investorů, a
- e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.

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

## **5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ A UVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE**

- 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 Investiční akcie jsou kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na Fondovém Kapitálu.
- 5.4 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně <https://www.swisslifeselect.cz/cs/home/sluzby/investice/best-solution-funds.html> jsou uveřejňovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
  - b) výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu a Podfondu;
  - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
  - d) informace o historické výkonnosti Podfondu;
  - e) údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akciích a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,
  - f) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni měsíce.
  - g) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
  - h) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
  - i) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
  - j) 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;
  - k) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace.

## **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

- 6.1 Cílem Fondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje majetek Podfondu zejména do cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a do cenných papírů vydávaných akciovými fondy, v menší míře do ostatních cenných papírů specifikovaných v bodě 6.7.
- 6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni a schopni akceptovat vyšší tržní riziko, které může vést k významnějším ztrátám na hodnotě původně investované částky, a to zejména při nedodržení doporučeného investičního horizontu investice do Podfondu. Současně je investice do Podfondu vhodná pro investory, kteří v dlouhodobém horizontu usilují o růst hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet investici do Podfondu po dobu alespoň 3 let.



- 6.3 **Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.**
- 6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku.
- 6.5 Fond je Speciálním fondem.
- 6.6 Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování je možné Podfond primárně klasifikovat jako smíšený (středně rizikový). Strukturou majetku patří Podfond mezi fondy fondů (majetek Fondu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy).
- 6.7 Fond investuje do těchto aktiv obchodovaných zejména na regulovaných trzích v USA a Evropě:
- a) cenné papíry vydané Fondy peněžního trhu,
  - b) cenné papíry vydané Fondy krátkodobých dluhopisů
  - c) nástroje peněžního trhu,
  - d) Bankovní vklady,
  - e) cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy,
  - f) dluhopisy,
  - g) cenné papíry vydané Akciovými fondy,
  - h) akcie,
  - i) cenné papíry vydané Fondy kvalifikovaných investorů,
  - j) jiná finanční aktiva, kterými mohou být 1.) pouze jiné než v písm. a) až i) uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Podfond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat, anebo, 2.) za podmínek dále v Dodatku stanovených, finanční deriváty.
- 6.8 Fond může nabývat investiční cenné papíry a cenné papíry vydané investičním fondem, i když nebyly plně splaceny.
- 6.9 Fond může investovat do:
- a) finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí, které lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu, úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný;
  - b) finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí uvedená v odst. a) tohoto článku, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.
- 6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:
- a. Swapy  
  
Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.  
  
Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním

**Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Podfond jej použije 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 Základní měny Podfondu s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

b. Forwardy

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

Foreign exchange (FX) forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně Podfondu. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně Podfondu. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně Podfondu.

Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

6.11 Fond může provádět repo obchody s využitím svého majetku pouze tehdy:

- a) je-li repo obchod sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo,
- b) lze-li závazek z repo obchodu vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota,
- c) jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí vysoce kvalitního dluhopisu, cenného papíru vydaného Krátkodobým fondem peněžního trhu, Bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu s Dodatkem, a
- d) vyhovují-li věci, které jsou předmětem reverzního repa, nárokům stanoveným v § 33 odst. 2 Nařízení vlády, a nejsou-li po dobu trvání reverzního repa zatíženy absolutním majetkovým právem nebo převedeny na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej či zpětný převod na jinou smluvní stranu.

6.12 Fond může používat finanční deriváty a provádět repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Podfond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu.

6.13 Používání finančních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li v Dodatku upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Finanční derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Dodatkem a Nařízením vlády.

6.14 Popis obchodů zajišťujících financování:

- a) Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Podfond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c)

**Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

Nařízení SFTR; Podfond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.

- b) Podfond může uzavřít repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. 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 %. 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 6.8, 6.9, 6.10, 6.11 a 6.12 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 Podfondu. 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) Repo lze udělat, netýkají-li se tyto smlouvy více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu investičních nástrojů téhož druhu vydaných jedním emitentem.
- h) Repo lze udělat, nepředstavují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k investičním nástrojům vydaných jedním emitentem více než 10 % hodnoty majetku tohoto fondu.
- i) Repo lze udělat, drží-li fond po celou dobu trvání těchto smluv prostředky v takové výši, aby mohl kdykoli otevřeně pozice ze všech těchto smluv uzavřít
- j) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Podfond nevyužívá při repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).
- k) 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 Obhospodařovatele.

6.15 **Investiční limity** pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

*Investiční limit pro jednoho emitenta*

- a) Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle bodu c), f), h) nebo j) čl. 6.7 Dodatku vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu, není-li dále stanoveno jinak.

*Limity u investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- b) Bez ohledu na limit podle písm. a) může Fond investovat majetek Podfondu do investičních cenných papírů, které jsou uvedeny v § 46 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády, a do nástrojů peněžního trhu, které jsou uvedeny v § 9 Nařízení vlády, nejvýše 10 % Fondového kapitálu.

*Limity z celkové jmenovité hodnoty a z celkového počtu investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- c) Do majetku Podfondu nelze nabýt více než 10 % z:
1. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  2. celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem nebo
  3. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

Limit podle tohoto písmene c) se neuplatní, jestliže jde o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu podle § 19 odst. 2 Nařízení vlády, tj. které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.

- d) Do limitů podle písm. a) a b) se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v čl. 6.9.
- e) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v čl. 6.9, písm. b) vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit:
1. 10 % Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Podfond podle Dodatku nabýt pohledávku z Bankovního vkladu, nebo
  2. 5 % Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v bodě 1.
- f) Finanční aktiva uvedená v čl. 6.7 bod d) vůči jedné z osob uvedených v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu.
- g) Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z Bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot rizika protistrany plynoucího z finančních derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % Fondového kapitálu. Pro účely výpočtu tohoto investičního limitu se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů, ledaže jsou jimi finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele.

*Limity u cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem*

**Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

- h) Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování podle bodu a), b), e), g) nebo j) čl. 6.7 musí tvořit v souhrnu více než 49 % upraveného Fondového kapitálu. Avšak cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, jejichž obhospodařovatel nemá povolení orgánu dohledu státu svého sídla nebo nepodléhá dohledu tohoto orgánu dohledu anebo které nejsou odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok, nesmí v souhrnu tvořit více než 10 % Fondového kapitálu.
- i) Fond nemůže investovat majetek Podfondu více než 20 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování.
- j) Do majetku Podfondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty Fondového kapitálu jednoho investičního fondu.
- k) Fond nesmí investovat více než 10 % hodnoty Fondového kapitálu do finančních aktiv uvedených v písm. 1i) čl.6.7.

*Limity na dluhopisy a dluhopisové fondy*

- l) Do finančních aktiv uvedených v čl. 6.7 písm. b), e) a f) investuje Fond minimálně 35 % a maximálně 72 % hodnoty majetku Podfondu.

*Limity na akcie a akciové fondy*

- m) Do finančních aktiv uvedených v čl. 6.7 písm. g) a h) investuje Fond minimálně 25 % a maximálně 62 % hodnoty majetku Podfondu.

6.16 Limit uvedený v čl. 6.15 písm. f) nemusí být dodržen ve vztahu k osobě uvedené v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to při vydávání a odkupování Investičních akcií. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií ve smyslu čl. 10 Dodatku musí být investována bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Podfondu. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení Investičních akcií ve smyslu čl. 10 Dodatku, musí být zaslána na účet Investiční společnosti nebo Registrátora ve stanovené lhůtě.

6.17 Fond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

6.18 Pokud Fond nedodrží soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům investorů Podfondu tento soulad bez zbytečného odkladu

6.19 Majetek Podfondu nesmí být s výjimkou uvedenou níže v čl. 6.20 použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru nebo daru, ani k zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Fond investuje majetek Podfondu, pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Podfondu.

**6.20 Přijímání s poskytování úvěrů a zápůjček**

- a) Fond může na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to se splatností kratší než 6 měsíců.
- b) Fond může na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Podfondu.
- c) Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na Podfond za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % Fondového kapitálu vůči jedné smluvní straně.



- i. operační rizika a rizika související s opatrováním majetku,
- ii. měnové riziko spočívající ve změnách Fondového kapitálu v závislosti na objemu celkových nezajištěných expozic Fondu v jiných měnách než Základní měně a změnách devizových kurzů,
- iii. rizika specifická pro investování do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, zejména riziko omezení nebo ukončení odkupování těchto cenných papírů.

Tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

### 7.3 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem ve vztahu k Podfondu v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu.

S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména diversifikovanými investicemi do cenných papírů fondů kolektivního investování, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

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 a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví fondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

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 Fond 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 úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezplatí 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 Podfondu z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči investorům nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Fondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat investiční společnosti, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě Bankovních vkladů. Odkupování aktiv Podfondu za běžných a mimořádných okolností (včetně pozastavení odkupování Investičních akcií) a v případech již podaných žádostí o odkoupení je blíže upraveno v čl. 10 Dodatku.

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

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění fondů třetí

**Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

stranou nebo včasné nedodání confirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omežováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Fondu. 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 Investiční akcie.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond 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.

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

Fond i Podfond mohou být zrušeny například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů), což může mít za následek, že investor 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 investora v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Pokud Fond investuje prostředky investorů do jiných cílových fondů, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos fondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené investiční společností, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují. Dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

Riziko repo obchodů.

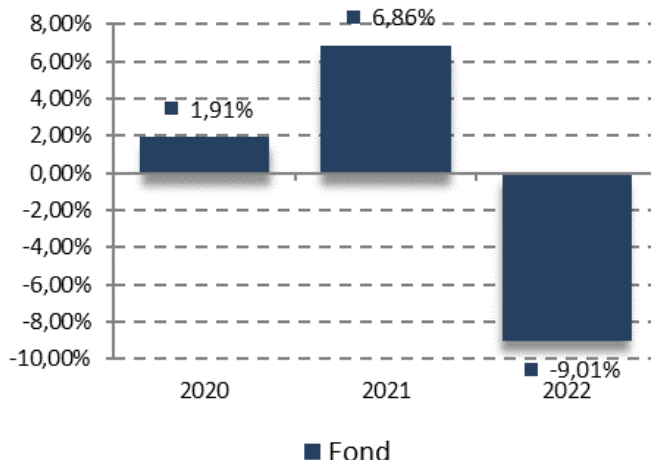
S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držetím takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

## **8 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI**

- 8.1 Údaje o historické výkonnosti Podfondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Graf výkonnosti investičních akcií (CZ0008045424):



## Fond



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.

## 9 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

- Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 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, zejména Nařízením vlády.
- Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti představenstva Fondu.
- Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno ke každému pracovnímu dni. Oceňování majetku Podfondu provádí Registrátor. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů stanoveno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 1 měsíc. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno na internetových stránkách Fondu v dostatečném předstihu před změnou frekvence oceňování.
- Fond účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jím obhospodařovaných podfondů, aby bylo možné vypočítat hodnotu Fondového Kapitálu. Fond zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby mu to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- Zisk a výnosy z hospodaření Podfondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie. Fond může vyplácet podíly na zisku (dividendy). Rozhodnutí o rozdělení zisku z majetku Podfondu náleží do působnosti představenstva Fondu.

## 10 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONU

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s. !**

- 10.1 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo zákazníků. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.
- 10.2 Aktuální hodnota Investiční Akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového Kapitálu a počtu vydaných Investičních Akcií se zaokrouhlením minimálně na čtyři desetinná místa.
- 10.3 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke každému pracovnímu dni. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota Investiční akcie stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 1 měsíc. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději třetí pracovní den následující po dni, ke kterému se stanovuje.
- 10.4 Aktuální hodnota Investiční akcie je uveřejňována na internetových stránkách Fondu v Den uveřejnění. Aktuální hodnota Investiční akcie je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií podané nejpozději v Rozhodný den.

#### První upisovací období

- 10.5 Investiční akcie Podfondu budou v den, kdy Fond zahájí jejich vydávání, vydávány a odkupovány za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii, a to ve lhůtě, která je stanovena ve veřejné výzvě k úpisu, maximálně však po dobu tří měsíců ode dne zahájení vydávání Investičních akcií. V tomto období se hodnota Fondového kapitálu rovná součinu počtu vydaných investičních akcií a částky, za kterou jsou v tomto období vydávány (tj. 1 CZK).

#### Vydávání Investičních akcií

- 10.6 Fond vydá Investiční akcii Podfondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.5.
- 10.7 Rozhodným dnem pro vydání Investiční akcie je každý pracovní den.
- 10.8 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, činí 500 CZK pro první nákup Investičních akcií a 500 CZK pro každý další nákup Investičních akcií. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o vydání Investičních akcií i v případě nižší částky.
- 10.9 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci (dále jen „Subregistrátor“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor jménem investorů nakupuje a odprodává Investiční akcie prostřednictvím Registrátora. Zájemce skládá u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem, mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, a pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií.
- 10.10 Žádost o vydání Investičních akcií musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o vydání Investičních akcií i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv ve lhůtě po předchozím rozhodném dni do daného rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání Investičních akcií resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději do 12:00 třetího pracovního dne následujícího po rozhodném dni. Prodejní cenu je zájemce resp. Subregistrátor povinen uhradit Investiční společnosti přímo nebo prostřednictvím Registrátora nejpozději třetí pracovní den po rozhodném dni. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Podfondu, vydá k těmto dni Podfond prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Ke dni vydání Registrátor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora resp. majetkový účet Subregistrátora. Subregistrátor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora vedený v navazující evidenci k těmto dni, ke kterému došlo

**Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

k připsání Investičních akcií na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.

- 10.11 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společností přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Podfondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Podfondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.
- 10.12 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

Odkupování Investičních akcií

- 10.13 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Podfondem ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií. Fond stanoví zvláštní termíny pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií, přičemž těmito termíny jsou každý pracovní den a tyto termíny uveřejní na internetových stránkách Fondu.
- 10.14 Investiční akcie je Podfondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou ke dni podání žádosti o odkoupení Investičních akcií (rozhodný den). Tím není dotčen čl. 10.5 Dodatku.
- 10.15 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 500 CZK. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o odkoupení Investičních akcií i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu Investičních akcií držených investorem pod 500 CZK, je investor povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o odkoupení Investičních akcií, která nesplňuje pravidlo podle předchozí věty.
- 10.16 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o odkoupení Investičních akcií i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv ve lhůtě po předchozím rozhodném dni do daného rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení investorovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných Investičních akcií, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději do 12:00 třetího pracovního dne následujícího po rozhodném dni a zruší odkoupené Investiční akcie ke třetímu pracovnímu dni následujícímu po rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora vedeného v navazující evidenci k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání Investičních akcií z majetkového účtu Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií třetí pracovní den následující po rozhodném dni, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora resp. Subregistrátora.
- 10.17 K odkoupení Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky je investorovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie Podfondu vedené na majetkovém účtu investora nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.
- 10.18 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této

smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

Společná pravidla pro vydávání a odkupování Investičních akcií

- 10.19 Investiční společnost, jakožto obhospodařovatel, může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií zejména na přelomu kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku Podfondu nebo v jiných odůvodněných případech.
- 10.20 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií (dále jen „Pozastavení“) rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis dle § 134 odst. 3 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o Pozastavení ČNB a současně zajistí uveřejnění tohoto zápisu na svých internetových stránkách. Jestliže Pozastavení ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí o Pozastavení zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila rozhodnutí o Pozastavení. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu Pozastavení, ledaže Investiční společnost je ke dni Pozastavení již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o Pozastavení a nebyla-li investorovi vyplacena částka za odkup. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.
- 10.21 Investiční akcie Podfondu jsou v době vydání tohoto znění Dodatku vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Investiční akcie nejsou v době vydání tohoto znění Dodatku veřejně nabízeny nebo vydávány v jiném členském státě.

Smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem může stanovit úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora (jinou než úplatu uvedenou v čl. 3. výše) nebo Subregistrátora a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby.

**DODATEK Č. 2**  
**STATUTU FONDU**  
**Best Solution Funds SICAV, a.s.**

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds  
SICAV**

<b>1 DEFINICE</b>	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
<b>Akciový fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje zejména do akcií, obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících. Kde se ve Statutu hovoří o akcii, rozumí se jí také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Bankovními vklady</b>	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
<b>cenný papír</b>	je rovněž zaknihovaný cenný papír
<b>Cizí měna</b>	Měna odlišná od Základní měny
<b>Členský stát</b>	členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru
<b>Den uveřejnění</b>	den, kdy je akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla k Rozhodnému dni; za standardních tržních podmínek je tímto dnem zpravidla třetí pracovní den následující po Rozhodném dni
<b>Dluhopisový fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících, avšak jeho investiční strategie nenaplnuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se ve Statutu hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 2 Statutu
<b>fond kolektivního investování</b>	investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky od veřejnosti
<b>Fond krátkodobých dluhopisů</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu nebo dluhopisů s modifikovanou durací do 1,5 roku.
<b>Fond kvalifikovaných investorů</b>	investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky pouze od kvalifikovaných investorů a který obhospodařuje obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit, lze ho nabízet v České republice a investuje podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu pouze do věcí, které lze nabýt do jmění Fondu.
<b>Fond peněžního trhu</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje a používá techniky k obhospodařování pouze v souladu s § 79 odst. 2 a § 81 až 89 Nařízení vlády.
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
<b>investiční cenný papír</b>	akcie nebo dluhopis. Pro účely Statutu není investičním cenným papírem cenný

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s. !**

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

	papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
<b>investiční fond</b>	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy
<b>Krátkodobý fond peněžního trhu</b>	Fond peněžního trhu, který podle svého statutu investuje a používá techniky k obhospodařování v souladu s § 80 odst. 1 Nařízení vlády.
<b>Majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu (aktiva Podfondu)
<b>Nařízení o fondech peněžního trhu</b>	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131 o fondech peněžního trhu
<b>Nařízení SFTR</b>	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012
<b>Podfond</b>	Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV
<b>repo</b>	prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Repem se rozumí i Sell Buy operace.
<b>repo obchod</b>	repo nebo reverzní repo
<b>reverzní repo</b>	koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem. Reverzním repem se rozumí i Buy Sell operace.
<b>Směšený fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje do různých druhů aktiv na různých trzích, u něhož nejsou stanoveny limity pro podíl rizikových nástrojů a konzervativních nástrojů, a který nelze klasifikovat jako Akciový fond nebo Dluhopisový fond.
<b>Speciální fond</b>	fond kolektivního investování, který nespĺňuje 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.).
<b>Rozhodný den</b>	každý pracovní den
<b>Základní měna</b>	CZK

<b>2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU</b>	
<b>Název</b>	Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV Pro Podfond může být používán zkrácený název Progresivní podfond Best Solution Funds.
<b>Internetové stránky Podfondu</b>	<a href="https://www.swisslifeselect.cz/cs/home/sluzby/investice/best-solution-funds.html">https://www.swisslifeselect.cz/cs/home/sluzby/investice/best-solution-funds.html</a>
<b>Historické údaje o statusových věcech</b>	Ode dne vzniku Podfondu nedošlo k žádné změně ve statusových věcech
<b>Datum zápisu Podfondu do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB</b>	4. září 2020
<b>ISIN Investičních akcií</b>	CZ0008045432
<b>Doba, na kterou byl Podfond vytvořen</b>	neurčitá
<b>Přijetí na evropském regulovaném trhu</b>	ne
<b>Evidence Investičních akcií</b>	samostatná evidence je vedena Registrátorem
<b>Měna emisního kurzu</b>	CZK
<b>3 POPLATKY A NÁKLADY</b>	
<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice</b>	
(jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):	
Vstupní poplatek (přirážka)	<b>5 % max</b> z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	<b>Není stanoven</b>
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>	
Celková nákladovost	<b>2,51 % max</b> (odhad – viz poznámka níže)
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>	
Výkonnostní poplatek	<b>Není stanoven</b>
<p>Podfond je nově vytvořeným podfondem a z tohoto důvodu nejsou ke dni přijetí Dodatku k dispozici údaje o celkové nákladovosti Podfondu za předchozí účetní období. Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v daném roce a může se každý rok měnit. Odhad celkové nákladovosti Podfondu za účetní období, ve kterém byl Podfond vytvořen (2020), je 2,51 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Investor se může se skutečnou výší celkové nákladovosti seznámit prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace, a to po skončení účetního období.</p> <p>Z majetku Podfondu je hrazena odměna Investiční společnosti, odměna Depozitáře, odměna Registrátora za vedení evidence a další náklady podle čl. 3 níže (s výjimkou srážky a přirážky, které hradí přímo investor). Poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Do částek plnění hrazených z majetku Podfondu uvedené v tomto Dodatku není zahrnuta případná daň z přidané hodnoty. V případě, že je poskytnuté zdanitelné plnění předmětem DPH, je částka dále navýšena o příslušnou částku DPH.</p>	



Investorovi mohou být přímo účtovány rovněž poplatky v souvislosti s vedením evidence Investičních akcií a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby, a to na základě jím uzavřené smlouvy.	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	Vstupní poplatek účtuje Registrátor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Registrátora, činí maximálně 5 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného je vyhlášována v sazebnících Registrátora.
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	Výstupní poplatek není stanoven.
<b>Odměna za obhospodařování a administraci Podfondu</b>	<p>Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 1,5 % a jeho konkrétní výši stanovuje představenstvo Fondu. Informaci o aktuální výši úplaty mohou investoři obdržet prostřednictvím Registrátora. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Úplata za obhospodařování a administraci je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MF = PrVK * PP / 2$ <p>kde</p> <p>MF = pololetní výše úplaty za obhospodařování a administraci;</p> <p>PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí;</p> <p>PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Fondu v % p.a.</p>
<b>Odměna Depozitáře</b>	<p>Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře činí maximálně 0.06 % p.a, minimálně 120 tis. CZK ročně. Úplata za výkon funkce Depozitáře je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota jednotky podle vzorce:</p> $DF = PrVK * PPd / 12$ <p>kde</p> <p>DF je měsíční výše odměny Depozitáře Fondu;</p> <p>PrVK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota jednotky, vypočtený pro relevantní měsíc.</p> <p>V úplatě depozitáři není zahrnuto DPH a bude k ní v příslušné výši připočteno.</p>
<b>Odměna Registrátora</b>	Za výkon funkce Registrátora náleží Registrátorovi odměna, která tvoří podíl na odměně Investiční společnosti a je hrazena z majetku Investiční společnosti.
<b>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</b>	<p>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>náklady cizího kapitálu,</li> <li>náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),</li> <li>odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,</li> <li>odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,</li> <li>náklady související s repo obchody,</li> <li>náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</li> <li>poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,</li> </ol>

	<p>h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,  i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,  j) náklady na účetní a daňový audit,  k) soudní, správní a notářské poplatky,  l) daně,  m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Investiční společnost a Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Podfondu (zřizovací výdaje), jeho obhospodařováním a administrací.</p> <p>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 Dodatku, jsou hrazeny z majetku Fondu nebo Investiční společnosti.</p>
--	--

**4 PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK A PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ**

Investiční společnost resp. Registrátor nebo Subregistrátor mohou obdržet od emitentů investičních nástrojů, které tvoří součást majetku Fondu, nebo jimi pověřených osob (administrátoři, distributoři atd.) odměny za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodeje a nákupu investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí nebo za obhospodařování investičních fondů (dále jen „pobídky“). Tyto pobídky jsou Investiční společnost, Registrátor nebo Subregistrátor oprávněni si ponechat za předpokladu, že přijetí pobídek není v rozporu s jejich povinností jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho investorů. Bližší informace budou investorům poskytovány prostřednictvím Registrátora.

Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (dále jen „pracovníci“), 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:

- a) jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,
- b) nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo zakládacími dokumenty jí obhospodařovaných fondů,
- c) nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,
- d) jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů a jejich investorů, a
- e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.

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

## **5 OPRAVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ A UVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE**

- 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 Investiční akcie jsou kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na Fondovém Kapitálu.
- 5.4 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně <https://www.swisslifeselect.cz/cs/home/sluzby/investice/best-solution-funds.html> jsou uveřejňovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
  - b) výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu a Podfondu;
  - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
  - d) informace o historické výkonnosti Podfondu;
  - e) údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akciích a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,
  - f) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni měsíce.
  - g) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
  - h) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
  - i) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
  - j) 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;
  - k) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace.

## **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

- 6.1 Cílem Fondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje majetek Podfondu zejména do cenných papírů vydávaných akciovými fondy a v menší míře do ostatních cenných papírů specifikovaných v bodě 6.7.
- 6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni a schopni akceptovat vyšší tržní riziko, které může vést k významnějším ztrátám na hodnotě původně investované částky, a to zejména při nedodržení doporučeného investičního horizontu investice do Podfondu. Současně je investice do Podfondu vhodná pro investory, kteří v dlouhodobém horizontu usilují o růst hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet investici do Podfondu po dobu alespoň 5 let.
- 6.3 **Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.**

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

- 6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku.
- 6.5 Fond je Speciálním fondem.
- 6.6 Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování je možné Podfond primárně klasifikovat jako dynamický fond. Strukturou majetku patří Podfond mezi fondy fondů (majetek Fondu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy).
- 6.7 Fond investuje do těchto aktiv obchodovaných zejména na regulovaných trzích v USA a Evropě:
- a) cenné papíry vydané Fondy peněžního trhu,
  - b) cenné papíry vydané Fondy krátkodobých dluhopisů
  - c) nástroje peněžního trhu,
  - d) Bankovní vklady,
  - e) cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy,
  - f) dluhopisy,
  - g) cenné papíry vydané Akciovými fondy,
  - h) akcie,
  - i) cenné papíry vydané Fondy kvalifikovaných investorů,
  - j) jiná finanční aktiva, kterými mohou být 1.) pouze jiné než v písm. a) až i) uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Podfond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat, anebo, 2.) za podmínek dále v Dodatku stanovených, finanční deriváty.
- 6.8 Fond může nabývat investiční cenné papíry a cenné papíry vydané investičním fondem, i když nebyly plně splaceny.
- 6.9 Fond může investovat do:
- a) finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí, které lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu, úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný;
  - b) finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí uvedená v odst. a) tohoto článku, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.
- 6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy

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

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

(konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny Podfondu s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

b. Forwardy

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

Foreign exchange (FX) forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně Podfondu. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně Podfondu. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně Podfondu.

Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

6.11 Fond může provádět repo obchody s využitím svého majetku pouze tehdy:

- a) je-li repo obchod sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo,
- b) lze-li závazek z repo obchodu vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota,
- c) jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí vysoce kvalitního dluhopisu, cenného papíru vydaného Krátkodobým fondem peněžního trhu, Bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu s Dodatkem, a
- d) vyhovují-li věci, které jsou předmětem reverzního repa, nárokům stanoveným v § 33 odst. 2 Nařízení vlády, a nejsou-li po dobu trvání reverzního repa zatíženy absolutním majetkovým právem nebo převedeny na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej či zpětný převod na jinou smluvní stranu.

6.12 Fond může používat finanční deriváty a provádět repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Podfond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu.

6.13 Používání finančních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li v Dodatku upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Finanční derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Dodatkem a Nařízením vlády.

6.14 Popis obchodů zajišťujících financování:

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

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

- b) Podfond může uzavřít repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. 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 %. Aktiva obdržena 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 6.8, 6.9, 6.10, 6.11 a 6.12 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 Podfondu. 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) Repo lze udělat, netýkají-li se tyto smlouvy více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu investičních nástrojů téhož druhu vydaných jedním emitentem.
- h) Repo lze udělat, nepředstavují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k investičním nástrojům vydaných jedním emitentem více než 10 % hodnoty majetku tohoto fondu.
- i) Repo lze udělat, drží-li fond po celou dobu trvání těchto smluv prostředky v takové výši, aby mohl kdykoli otevřeně pozice ze všech těchto smluv uzavřít
- j) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Podfond nevyužívá při repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).
- k) Řízení rizik souvisejících s repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulatorní prostředí a aktuální finanční situace. Dalším nástrojem řízení rizik je denní oceňování hodnoty přijatého kolaterálu a jeho porovnávání s reálnou hodnotou poskytnutého úvěru. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje, možnost tento nástroj věrohodně denně oceňovat a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik na úrovni Obhospodařovatele.

6.15 **Investiční limity** pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s. !**

*Investiční limit pro jednoho emitenta*

- a) Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle bodu c), f), h), j) čl. 6.7 Dodatku vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu, není-li dále stanoveno jinak.

*Limity u investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- b) Bez ohledu na limit podle písm. a) může Fond investovat majetek Podfondu do investičních cenných papírů, které jsou uvedeny v § 46 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády, a do nástrojů peněžního trhu, které jsou uvedeny v § 9 Nařízení vlády, nejvýše 10 % Fondového kapitálu.

*Limity z celkové jmenovité hodnoty a z celkového počtu investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- c) Do majetku Podfondu nelze nabýt více než 10 % z:
1. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  2. celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem nebo
  3. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

Limit podle tohoto písmene c) se neuplatní, jestliže jde o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu podle § 19 odst. 2 Nařízení vlády, tj. které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.

- d) Do limitů podle písm. a) a b) se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v čl. 6.9.
- e) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v čl. 6.9, písm. b) vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit:
1. 10 % Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Podfond podle Dodatku nabýt pohledávku z Bankovního vkladu, nebo
  2. 5 % Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v bodě 1.
- f) Finanční aktiva uvedená v čl. 6.7 bod d) vůči jedné z osob uvedených v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu.
- g) Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z Bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot rizika protistrany plynoucího z finančních derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % Fondového kapitálu. Pro účely výpočtu tohoto investičního limitu se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů, ledaže jsou jimi finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele.

*Limity u cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem*

- h) Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování podle bodu a), b), e), g) nebo j) čl. 6.7 musí tvořit v souhrnu více než 49 % upraveného Fondového kapitálu. Avšak cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, jejichž obhospodařovatel nemá povolení orgánu dohledu státu svého sídla nebo nepodléhá dohledu tohoto orgánu dohledu anebo které nejsou odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok, nesmí v souhrnu tvořit více než 10 % Fondového kapitálu.

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

- i) Fond nemůže investovat majetek Podfondu více než 20 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování.
- j) Do majetku Podfondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty Fondového kapitálu jednoho investičního fondu.
- k) Fond nesmí investovat více než 10 % Fondového kapitálu do finančních aktiv uvedených v písm. 1i) čl.6.7.

*Limity na akcie a akciové fondy*

- l) Do finančních aktiv uvedených v čl. 6.7 písm. g) a h) investuje Fond minimálně 80 % hodnoty majetku Podfondu.
- 6.16 Limit uvedený v čl. 6.15 písm. h) nemusí být dodržen ve vztahu k osobě uvedené v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to při vydávání a odkupování Investičních akcií. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií ve smyslu čl. 10 Dodatku musí být investována bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Podfondu. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení Investičních akcií ve smyslu čl. 10 Dodatku, musí být zaslána na účet Investiční společnosti nebo Registrátora ve stanovené lhůtě.
- 6.17 Fond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.
- 6.18 Pokud Fond nedodrží soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům investorů Podfondu tento soulad bez zbytečného odkladu
- 6.19 Majetek Podfondu nesmí být s výjimkou uvedenou níže v čl. 6.20 použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru nebo daru, ani k zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Fond investuje majetek Podfondu, pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Podfondu.
- 6.20 **Přijímání s poskytnutí úvěrů a zápůjček**
- a) Fond může na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to se splatností kratší než 6 měsíců.
  - b) Fond může na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Podfondu.
  - c) Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na Podfond za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % Fondového kapitálu vůči jedné smluvní straně.
  - d) Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí překročit 25 % Fondového kapitálu.
  - e) Fond může z majetku Podfondu poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje Obhospodařovatel.
- 6.21 Celková expozice Podfondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou uvedenou v § 44 odst. 1 Nařízení vlády nesmí přesáhnout 100% Fondového kapitálu.



## 7 RIZIKOVÝ PROFIL

- 7.1 Hodnota investice do Podfondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů a není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.
- 7.2 Rizikový profil Podfondu ve formě souhrnného ukazatele rizik (SRI) je znázorněn na stupnici rizikově-výnosových kategorií níže s připojeným slovním vysvětlením:

	← nižší riziko				vyšší riziko →		
	← obvykle nižší výnosy				obvykle vyšší výnosy →		
stupnice míry rizika a výnosů	1	2	3	4	5	6	7

Vysvětlení a důležitá upozornění:

- a) historické údaje jako například historické údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna;
- b) není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Podfondu nezmění a že Podfond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;
- c) nejnižší kategorie neznamena investici bez rizika;
- d) souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Fondu ve srovnání s jinými investičními fondy. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že investicí do Fondu dojde ke ztrátě v důsledku pohybů na trzích;
- e) tento produkt je zařazen do třídy 4 ze 7, což je střední třída rizik;
- f) Podfond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie souhrnného ukazatele rizik z těchto důvodů:
  - i. výrazného podílu akciové složky v majetku Podfondu, resp. složení Modelového portfolia;
  - ii. vysoké diversifikace aktiv v portfoliu Podfondu, a to jak z hlediska jednotlivých druhů aktiv, tak i z hlediska sektorové a geografické alokace,
  - iii. doplňková aktiva Podfondu tvoří zejména pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u bank, likvidní dluhopisy a nástroje peněžního trhu.
- g) Podfond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;
- h) souhrnným ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Podfondu:
  - i. operační rizika a rizika související s opatrováním majetku,
  - ii. měnové riziko spočívající ve změnách Fondového kapitálu v závislosti na objemu celkových nezajištěných expozic Podfondu v jiných měnách než Základní měně a změnách devizových kurzů,
  - iii. rizika specifická pro investování do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, zejména riziko omezení nebo ukončení odkupování těchto cenných papírů.

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s. !**

Tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

### 7.3 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem ve vztahu k Podfondu v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu.

S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména diversifikovanými investicemi do cenných papírů fondů kolektivního investování, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

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 a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví fondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

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 Fond 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 úvěrového 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 Podfondu z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči investorům nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Fondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat investiční společnosti, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě Bankovních vkladů. Odkupování aktiv Podfondu za běžných a mimořádných okolností (včetně pozastavení odkupování Investičních akcií) a v případech již podaných žádostí o odkoupení je blíže upraveno v čl. 10 Dodatku.

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

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění fondů třetí stranou nebo včasné nedodání confirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Fondu. 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 Investiční akcie.

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

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

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.

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

Fond i Podfond mohou být zrušeny například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů), což může mít za následek, že investor 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 investora v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Pokud Fond investuje prostředky investorů do jiných cílových fondů, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos fondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené investiční společností, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investiční společností, které je obhospodařují. Dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

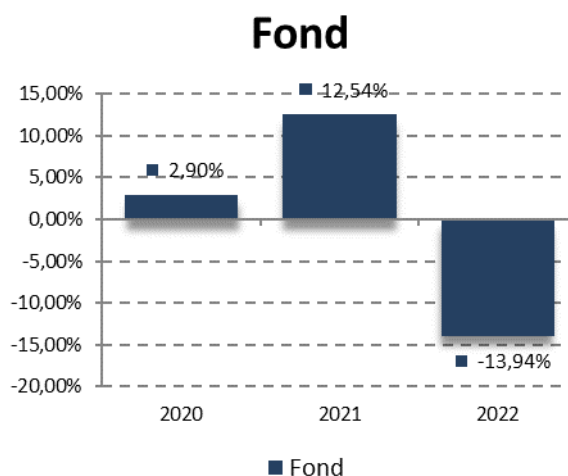
Riziko repo obchodů.

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držním takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

## 8 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

8.1 Údaje o historické výkonnosti Podfondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

Graf výkonnosti investičních akcií (CZ0008045432):



Důležitá upozornění:

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

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s. !**

b) uváděná výkonnost nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů.

## **9 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH**

- 9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 9.2 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, zejména Nařízením vlády.
- 9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti představenstva Fondu.
- 9.4 Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno ke každému pracovnímu dni. Oceňování majetku Podfondu provádí Registrátor. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů stanoveno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 1 měsíc. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno na internetových stránkách Fondu v dostatečném předstihu před změnou frekvence oceňování.
- 9.5 Fond účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jím obhospodařovaných podfondů, aby bylo možné vypočítat hodnotu Fondového Kapitálu. Fond zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby mu to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 9.6 Zisk a výnosy z hospodaření Podfondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie. Fond může vyplácet podíly na zisku (dividendy). Rozhodnutí o rozdělení zisku z majetku Podfondu náleží do působnosti představenstva Fondu.

## **10 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONU**

- 10.1 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo zákazníků. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.
- 10.2 Aktuální hodnota Investiční Akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového Kapitálu a počtu vydaných Investičních Akcií se zaokrouhlením minimálně na čtyři desetinná místa.
- 10.3 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke každému pracovnímu dni. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota Investiční akcie stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 1 měsíc. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději třetí pracovní den následující po dni, ke kterému se stanovuje.
- 10.4 Aktuální hodnota Investiční akcie je uveřejňována na internetových stránkách Fondu v Den uveřejnění. Aktuální hodnota Investiční akcie je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií podané nejpozději v Rozhodný den.

### První upisovací období

- 10.5 Investiční akcie Podfondu budou v den, kdy Fond zahájí jejich vydávání, vydávány a odkupovány za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii, a to ve lhůtě, která je stanovená ve veřejné výzvě k úpisu, maximálně však po dobu tří měsíců ode dne zahájení vydávání

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s. !**

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

Investičních akcií. V tomto období se hodnota Fondového kapitálu rovná součinu počtu vydaných investičních akcií a částky, za kterou jsou v tomto období vydávány (tj. 1 CZK).

Vydávání Investičních akcií

- 10.6 Fond vydá Investiční akcii Podfondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.5.
- 10.7 Rozhodným dnem pro vydání Investiční akcie je každý pracovní den.
- 10.8 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, činí 500 CZK pro první nákup Investičních akcií a 500 CZK pro každý další nákup Investičních akcií. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o vydání Investičních akcií i v případě nižší částky.
- 10.9 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci (dále jen „Subregistrátor“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor jménem investorů nakupuje a odprodává Investiční akcie prostřednictvím Registrátora. Zájemce skládá u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem, mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, a pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií.
- 10.10 Žádost o vydání Investičních akcií musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o vydání Investičních akcií i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv ve lhůtě po předchozím rozhodném dni do daného rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání Investičních akcií resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději do 12:00 třetího pracovního dne následujícího po rozhodném dni. Prodejní cenu je zájemce resp. Subregistrátor povinen uhradit Investiční společnosti přímo nebo prostřednictvím Registrátora nejpozději třetí pracovní den po rozhodném dni. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Podfondu, vydá k témuž dni Podfond prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Ke dni vydání Registrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora resp. majetkový účet Subregistrátora. Subregistrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora vedený v navazující evidenci k témuž dni, ke kterému došlo k připsání Investičních akcií na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.
- 10.11 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Podfondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Podfondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.
- 10.12 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

Odkupování Investičních akcií

- 10.13 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Podfondem ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií. Fond stanoví zvláštní termíny pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií, přičemž těmito termíny jsou každý pracovní den a tyto termíny uveřejní na internetových stránkách Fondu.
- 10.14 Investiční akcie je Podfondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou ke dni podání žádosti o odkoupení Investičních akcií (rozhodný den). Tím není dotčen čl. 10.5 Dodatku.
- 10.15 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 500 CZK. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o odkoupení

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

Investičních akcií i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu Investičních akcií držených investorem pod 500 CZK, je investor povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o odkoupení Investičních akcií, která nesplňuje pravidlo podle předchozí věty.

- 10.16 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o odkoupení Investičních akcií i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv ve lhůtě po předchozím rozhodném dni do daného rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení investorovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných Investičních akcií, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději do 12:00 třetího pracovního dne následujícího po rozhodném dni a zruší odkoupené Investiční akcie ke třetímu pracovnímu dni následujícímu po rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora vedeného v navazující evidenci k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání Investičních akcií z majetkového účtu Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií třetí pracovní den následující po rozhodném dni, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora resp. Subregistrátora.
- 10.17 K odkoupení Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky je investorovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie Podfondu vedené na majetkovém účtu investora nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.
- 10.18 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

Společná pravidla pro vydávání a odkupování Investičních akcií

- 10.19 Investiční společnost, jakožto obhospodařovatel, může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií zejména na přelomu kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku Podfondu nebo v jiných odůvodněných případech.
- 10.20 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií (dále jen „Pozastavení“) rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis dle § 134 odst. 3 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o Pozastavení ČNB a současně zajistí uveřejnění tohoto zápisu na svých internetových stránkách. Jestliže Pozastavení ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí o Pozastavení zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila rozhodnutí o Pozastavení. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu Pozastavení, ledaže Investiční společnost je ke dni Pozastavení již v prodlení s vyplacením částky za odkup

**Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV**

nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o Pozastavení a nebyla-li investorovi vyplacena částka za odkup. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

- 10.21 Investiční akcie Podfondu jsou v době vydání tohoto znění Dodatku vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Investiční akcie nejsou v době vydání tohoto znění Dodatku veřejně nabízeny nebo vydávány v jiném členském státě.
- 10.22 Smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem může stanovit úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora (jinou než úplatu uvedenou v čl. 3. výše) nebo Subregistrátora a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby.

**DODATEK Č. 3**  
**STATUTU FONDU**  
**Best Solution Funds SICAV, a.s.**

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds  
SICAV**



<b>1 DEFINICE</b>	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
<b>Akciový fond</b>	je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje zejména do akcií, obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících. Kde se ve Statutu hovoří o akcii, rozumí se jí také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Bankovní vklady</b>	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie.
<b>Den uveřejnění</b>	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 pracovní den následující po Dni ocenění.
<b>Dluhopisový fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících, avšak jeho investiční strategie nenaplnuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se v Dodatku hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 3 Statutu.
<b>Cizí měna</b>	je jiná měna než Základní měna
<b>ETF fond</b>	veřejně obchodovaný investiční fond (označovaný také jako indexová akcie), který byl přijat k obchodování na regulovaném, nebo na s regulovaným trhem srovnatelném, trhu. ETF fondy se běžně obchodují na burzách stejně jako akcie významných společností.
<b>Fond krátkodobých dluhopisů</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu nebo dluhopisů s modifikovanou durací do 1,5 roku.
<b>Fond kvalifikovaných investorů</b>	investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky pouze od kvalifikovaných investorů a který obhospodařuje obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit, lze ho nabízet v České republice a investuje podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu pouze do věcí, které lze nabýt do jmění Fondu.
<b>Fond peněžního trhu</b>	fond kolektivního investování, který naplní materiální definici peněžního fondu obsaženou v čl. 1 odst. 1 nařízení č. (EU) 2017/1131, ze dne 14. června 2017, o fondech peněžního trhu.
<b>Fond kolektivního</b>	investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky od

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

<b>investování</b>	veřejnosti.
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota Majetku Podfondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu.
<b>investiční cenný papír</b>	akcie nebo dluhopis; pro účely Dodatku není investičním cenným papírem cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády.
<b>Majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu.
<b>Modelové portfolio</b>	vzorové investiční portfolio finančních aktiv BlackRock EUR Strategic Model Portfolio – Aggressive Portfolio. Cílem Modelového portfolio je dosahování výnosu v dlouhodobém horizontu investicemi převážně do ETF fondů různých tříd podkladových aktiv (akcie, dluhopisy, hotovost, alternativní aktiva), přičemž rizikovost portfolio je cílována do rozmezí 9,5 % – 11,5 % p.a. Podfond je obhospodařován a nabízen Investiční společností a od společnosti BlackRock využívá pouze informace o alokaci aktiv Modelového portfolio. Společnost BlackRock neposkytuje investorům či potenciálním investorům Podfondu žádnou službu ani produkt a nehodnotila vhodnost alokace aktiv z pohledu jejich individuálních potřeb, cílů a tolerance k riziku. Alokace aktiv BlackRock tak nepředstavuje investiční poradenství ani nabídku ke koupi či prodeji investičních nástrojů. BlackRock® je registrovaná ochranná známka společnosti BlackRock, Inc. a jejích přidružených společností ("BlackRock") a jeho použití je zajištěno licenční smlouvou. BlackRock není v žádném propojení s Investiční společností a tedy neposkytuje žádná prohlášení ani záruky ohledně doporučení k investování do jakéhokoliv produktu či služby poskytované Investiční společností. BlackRock nemá žádné povinnosti ani závazky v souvislosti s provozem, marketingem, obchodováním ani nabízením takových produktů či služeb, stejně tak nemá ani žádné povinnosti či závazky ke kterémukoliv z klientů či zákazníků Investiční společnosti.
<b>Podfond</b>	Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV
<b>pracovní den</b>	pracovní den v České republice, není-li výslovně uvedeno jinak
<b>Repo</b>	prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Repem se rozumí i Sell Buy operace.
<b>Repo obchod</b>	Repo nebo Reverzní repo.
<b>Reverzní repo</b>	koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem. Reverzním repem se rozumí i Buy Sell operace.
<b>Smíšený fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje do různých druhů aktiv na různých trzích, u něhož nejsou stanoveny limity pro podíl rizikových nástrojů a konzervativních nástrojů, a který nelze klasifikovat jako Akciový fond nebo Dluhopisový fond.
<b>Speciálním fondem</b>	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.).

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

<p><b>Udržitelné investice</b></p>	<p>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 pracovní právní 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.</p>
<p><b>Vyhláška o evidenci investičních nástrojů</b></p>	<p>vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.</p>
<p><b>Základní měna</b></p>	<p>CZK</p>

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV Pro Podfond může být používán zkrácený název Constellation Taurus.
Internetové stránky podfondu	<a href="https://www.fcsls.cz/cs/home/FCSLs-SICAV.html">https://www.fcsls.cz/cs/home/FCSLs-SICAV.html</a>
Historické údaje o statusových věcech	Od okamžiku svého vzniku do 19.5.2023 se podfond jmenoval ETF Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV.
Zápis do seznamu ČNB	1. 10. 2021
ISIN Investičních akcií	CZ0008047438
Doba, na kterou byl podfond vytvořen	neurčitá
Přijetí na evropském regulovaném trhu	Ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	CZK

### 3 POPLATKY A NÁKLADY

#### 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)	<b>až 5,00 %</b>	z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	<b>až 0,00 %</b>	z hodnoty nákupní ceny Investičních akcií, resp. z jejich aktuální hodnoty v době nabytí

#### Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku

Celková nákladovost (TER)	<b>1,93 %</b>	z průměrné hodnoty Fondového kapitálu (odhad – viz poznámka níže)
---------------------------	---------------	---

#### Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek	<b>Není stanoven</b>
----------------------	----------------------

Podfond je nově vytvořeným podfondem a z tohoto důvodu nejsou ke dni přijetí Dodatku k dispozici údaje o celkové nákladovosti Podfondu za předchozí účetní období. Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v daném roce a může se každý rok měnit. Odhad celkové nákladovosti Podfondu za účetní období, ve kterém byl Podfond vytvořen (2021), je 1,93 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Investor se může se skutečnou výší celkové nákladovosti seznámit prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace, a to po skončení účetního období.

Z majetku Podfondu je hrazena odměna Investiční společnosti, odměna Depozitáře, odměna Registrátora za vedení evidence a další náklady podle čl. 3 níže (s výjimkou srážky a přirážky, které hradí přímo investor). Poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Do částek plnění hrazených z majetku Podfondu uvedené v tomto Dodatku není zahrnuta případná daň z přidané hodnoty. V případě, že je poskytnuté zdanitelné plnění předmětem DPH, je částka dále navýšena o příslušnou částku DPH.

Investorovi mohou být přímo účtovány rovněž poplatky v souvislosti s vedením evidence Investičních

akcií a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby, a to na základě jím uzavřené smlouvy.	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost nebo Registrátor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti nebo Registrátora, činí maximálně 5,00 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Investiční společností nebo Registrátorem je vyhlášována v sazebnících Registrátora, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti.
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	Výstupní poplatek není stanoven.
<b>Odměna za obhospodařování a administraci Podfondu</b>	Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 1,6 % a jeho konkrétní výši stanovuje představenstvo Fondu. Informaci o aktuální výši úplaty mohou investoři obdržet prostřednictvím Registrátora. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Úplata za obhospodařování a administraci je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce: $MF = PrVK * PP / 2$ kde MF = pololetní výše úplaty za obhospodařování a administraci; PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí; PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Fondu v % p.a.
<b>Výkonnostní odměna</b>	Investiční společnost nenáleží za obhospodařování majetku Podfondu výkonnostní odměna.
<b>Daň z přidané hodnoty</b>	V tomto Dodatku uvedené částky úplaty za obhospodařování a administraci nezahrnují daň z přidané hodnoty, bude-li tato činnost podléhat této dani.
<b>Odměna Depozitáře</b>	Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře činí maximálně 0,07 % p.a, minimálně 144 tis. CZK ročně. Úplata za výkon funkce Depozitáře je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota jednotky podle vzorce: $DF = PrVK * PPd / 12$ kde DF je měsíční výše odměny Depozitáře Fondu; PrVK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota jednotky, vypočtený pro relevantní měsíc.  V úplatě depozitáři není zahrnuto DPH a bude k ní v příslušné výši připočteno.
<b>Odměna Registrátora</b>	Za výkon funkce Registrátora náleží Registrátorovi odměna, která tvoří podíl na odměně Investiční společnosti a je hrazena z majetku Investiční společnosti.
<b>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</b>	Z Majetku Podfondu mohou být dále hrazeny tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),

	<p>c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,  d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,  e) náklady související s Repo obchody,  f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,  g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,  h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,  i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,  j) náklady na účetní a daňový audit,  k) soudní, správní a notářské poplatky,  l) daně,  m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Investiční společnost nebo Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním a administrací Podfondu.</p> <p>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 Dodatku, jsou hrazeny z majetku Fondu nebo Investiční společnosti.</p>
--	---

#### **4 PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK A PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ**

Investiční společnost resp. Registrátor nebo Subregistrátor mohou obdržet od emitentů investičních nástrojů, které tvoří součást majetku Fondu, nebo jimi pověřených osob (administrátoři, distributoři atd.) odměny za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodejů a nákupů investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí nebo za obhospodařování investičních fondů (dále jen „pobídky“). Tyto pobídky jsou Investiční společnost, Registrátor nebo Subregistrátor oprávněni si ponechat za předpokladu, že přijetí pobídek není v rozporu s jejich povinností jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho investorů. Bližší informace budou investorům poskytovány prostřednictvím Registrátora.

Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (dále jen „pracovníci“), 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:

- a) jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,
- b) nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo zakládacími dokumenty jí obhospodařovaných fondů,
- c) nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,
- d) jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů a jejich investorů, a
- e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.

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

#### **5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ A UVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE**

- 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 <https://www.fcsls.cz/cs/home/FCSLs-SICAV.html> jsou uveřejňovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
  - b) výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu a Podfondu;
  - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
  - d) informace o historické výkonnosti Podfondu;
  - e) údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akciích a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,
  - f) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni měsíce.
  - g) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
  - h) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
  - i) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
  - j) 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;
  - k) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu Kontaktní informace.

## **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

- 6.1 Cílem Fondu je zhodnocení prostředků Podfondu na úrovni Modelového portfolia, a to ve středním a dlouhodobém investičním horizontu (5 let a více), a to před odečtením nákladů Podfondu. Tento cíl Podfond naplňuje prostřednictvím následování skladby Modelového portfolia.
- 6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni a schopni akceptovat vyšší tržní riziko, které může vést k významnějším ztrátám na hodnotě původně investované částky, a to zejména při nedodržení doporučeného investičního horizontu investice do Podfondu. Investoři by proto měli být připraveni držet investici do Podfondu alespoň pod dobu 5 let.
- 6.3 Fond zajišťuje měnové riziko vyplývající z denominace aktiv, do kterých Fond investuje, takovým způsobem, aby celková otevřená expozice vůči Cizím měnám nepřesahovala 5% Fondového kapitálu.
- 6.4 **Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.**
- 6.5 Podfond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku. Podfond kopíruje/sleduje složení skladby aktiv Modelového portfolia.
- 6.6 Fond je Speciálním fondem.
- 6.7 Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování vydané Asociací pro kapitálový trh ČR je možné Podfond primárně klasifikovat jako Smíšený fond s podstatným zastoupením Akciových fondů. Strukturou majetku patří Podfond mezi fondy fondů (majetek Podfondu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy).
- 6.8 **Podfond investuje do následujících investičních nástrojů a jiných finančních aktiv:**
- a) cenné papíry vydané Fondy peněžního trhu;
  - b) cenné papíry vydané Fondy krátkodobých dluhopisů;

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

- c) nástroje peněžního trhu;
- d) Bankovní vklady;
- e) cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy;
- f) dluhopisy;
- g) cenné papíry vydané Akciovými fondy;
- h) akcie;
- i) ETF fondy;
- j) cenné papíry vydané Fondy kvalifikovaných investorů;
- k) jiná finanční aktiva, kterými mohou být 1) pouze jiné než v písm. a) až písm. j) uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Fond majetek Podfondu podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat, anebo, 2) za podmínek dále ve Statutu a Dodatku stanovených, finanční deriváty.

6.9 Podfond může investovat do investičních nástrojů a jiných finančních aktiv jen za podmínek a při dodržení limitů stanovených pro speciální fond Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízením vlády. Podfond může nabývat investiční cenné papíry, i když nebyly plně splaceny.

6.10 Fond může investovat do:

- a) finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí, které lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu, úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný;
- b) finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí uvedená v odst. a) tohoto článku, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

6.11 Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, které odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Podfondu. Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

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

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Podfondem bude používána pro zajišťování aktiv Podfondu 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 Podfondu 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 Podfondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost - aniž by prodávala majetek Podfondu- 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



**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

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. Podfond může tento nástroj používat k zajištění proti možnému nepříznivému vývoji cen korporátních dluhopisů v důsledku rozšiřování trhem požadovaných kreditních marží (v reakci např. na nepříznivý vývoj v hospodaření emitenta či na obecně negativní vývoj na finančních trzích) a dále též k zajištění se proti riziku kreditní události emitenta, jež může vést k nedodržení závazků ze splatných dluhopisů vydaných emitentem.

b. Forwardy.

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

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb příslušných měn měnového páru pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější použití nastane v případě, kdy Fond drží aktivum v cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této cizí měny vůči měně Podfondu. 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 Podfondu. V tomto případě se ekonomický dopad transakce projeví v Podfondu tak, že se Podfond nebude podílet na výnosu plynoucího z příznivého pohybu cizí měny vůči měně Podfondu.

Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investičními strategiemi Podfondu.

6.12 Fond může provádět repo obchody s využitím majetku Podfondu pouze tehdy:

- a) je-li Repo obchod sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo,
- b) lze-li závazek z Repo obchodu vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem Reverzního repa, kdykoli získat zpět včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto Reverzního repa používána tržní hodnota,
- c) jsou-li peněžní prostředky získané z Repa použity k nabytí vysoce kvalitního dluhopisu, cenného papíru vydaného Krátkodobým fondem peněžního trhu, Bankovního vkladu nebo ke sjednání Reverzního repa v souladu s Nařízením vlády, a
- d) vyhovují-li věci, které jsou předmětem Reverzního repa, nárokům stanoveným v § 33 odst. 2 Nařízení vlády, a nejsou-li po dobu trvání Reverzního repa zatíženy absolutním majetkovým právem nebo převedeny na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej či zpětný převod na jinou smluvní stranu.

6.13 Fond může používat finanční deriváty a provádět Repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu.

6.14 Používání finančních derivátů a sjednávání Repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li v Dodatku upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Finanční derivát nesmí být použit a Repo obchod nesmí být

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Dodatkem a Nařízením vlády.

6.15 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; Podfond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
- b) Fond může uzavřít Repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. 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 6.10, 6.11, 6.12, 6.13 a 6.13 Dodatku. 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. 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) Repo lze sjednat, netýkají-li se tyto smlouvy více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu investičních nástrojů téhož druhu vydaných jedním emitentem.
- h) Repo lze sjednat, nepředstavují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k investičním nástrojům vydaných jedním emitentem více než 10 % hodnoty majetku tohoto fondu.
- i) Repo lze sjednat, drží-li fond po celou dobu trvání těchto smluv prostředky v takové výši, aby mohl kdykoli otevřené pozice ze všech těchto smluv uzavřít.
- j) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s Repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s Repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s Repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Fond nevyužívá při Repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).
- k) 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

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

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.

6.16 **Investiční limity** pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny v souladu s Nařízením vlády takto:

*Investiční limit pro jednoho emitenta*

- a) Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle bodu c), f), h), k) čl. 6.8 vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu, není-li dále stanoveno jinak;

*Limity u investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- b) Bez ohledu na limit podle písm. a) může Fond investovat do investičních cenných papírů, které jsou uvedeny v § 46 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády, a do nástrojů peněžního trhu, které jsou uvedeny v § 9 Nařízení vlády, nejvýše 10 % Fondového kapitálu.

*Limity z celkové jmenovité hodnoty a z celkového počtu investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- c) Do majetku Podfondu nabýt více než 10 % z:
1. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  2. celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem nebo
  3. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem;

Limit podle tohoto písmene **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** se neuplatní, jestliže jde o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu podle § 19 odst. 2 Nařízení vlády, tj. které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.

- d) Do limitů podle písm. a) a b) se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v čl. 6.10 písm. b).
- e) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v čl. 6.10 písm. b) vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit:
1. 10 % z Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Fond podle Statutu nabýt pohledávku z Bankovního vkladu, nebo
  2. 5 % Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v bodě 1.
- f) Finanční aktiva uvedená v čl. 6.8 bod d) vůči jedné z osob uvedených v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu.
- g) součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z Bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči protistraně plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % Fondového kapitálu. Pro účely výpočtu tohoto investičního limitu se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů, ledaže jsou jimi finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele;

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

*Limity u cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem*

- h) Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování podle bodu a), b), e), g), i) nebo k) čl. 6.8 musí tvořit v souhrnu více než 49 % upraveného Fondového kapitálu. Avšak cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, jejichž obhospodařovatel nemá povolení orgánu dohledu státu svého sídla nebo nepodléhá dohledu tohoto orgánu dohledu anebo které nejsou odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok, nesmí v souhrnu tvořit více než 10 % Fondového kapitálu.
- i) Fond nesmí investovat více než 20 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování.
- j) Do majetku Fondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty Fondového kapitálu jednoho investičního fondu.

6.17 t uvedený v čl. 6.16 písm. g) nemusí být dodržen ve vztahu k osobě uvedené v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to při vydávání a odkupování Investičních akcií. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií ve smyslu čl. 10 Dodatku musí být investována bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Podfondu. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení Investičních akcií ve smyslu čl. 10 Dodatku, musí být zaslána na účet Investiční společnosti nebo Registrátora ve stanovené lhůtě.

6.18 Fond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

6.19 Pokud Fond nedodrží soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům investorů Podfondu tento soulad bez zbytečného odkladu

6.20 Majetek Podfondu nesmí být s výjimkou uvedenou níže v čl. 6.21 a 6.22 použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru nebo daru, ani k zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Fond investuje majetek Podfondu, pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Podfondu.

#### 6.21 **Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček**

- a) Fond může na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to se splatností kratší než 6 měsíců.
- b) Fond může na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Podfondu.
- c) Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na Podfond za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % Fondového kapitálu vůči jedné smluvní straně.
- d) Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí překročit 25 % Fondového kapitálu.

6.22 Fond může z majetku Podfondu poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje Obhospodařovatel.

6.23 Od investičních limitů stanovených v čl. 6.16 až 6.19 se lze odchýlit, nejdéle však na dobu 6 měsíců od vzniku Podfondu.

- 6.24 Celková expozice Podfondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou uvedenou v § 44 odst. 1 Nařízení vlády nesmí přesáhnout 100% Fondového kapitálu.

## 7 RIZIKOVÝ PROFIL

- 7.1 **Hodnota investice do Podfondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších faktorů a není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.**
- 7.2 Rizikový profil Podfondu ve formě souhrnného ukazatele rizik (SRI) je znázorněn na stupnici rizikově-výnosových kategorií níže s připojeným slovním vysvětlením:

	← nižší riziko				vyšší riziko →		
	← obvykle nižší výnosy				obvykle vyšší výnosy →		
stupnice míry rizika a výnosů	1	2	3	4	5	6	7

### Vysvětlení a důležitá upozornění:

- a) historické údaje jako například historické údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna;
- b) není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Podfondu nezmění a že Podfond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;
- c) nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika;
- d) souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Fondu ve srovnání s jinými investičními fondy. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že investicí do Fondu dojde ke ztrátě v důsledku pohybů na trzích;
- e) tento produkt je zařazen do třídy 4 ze 7, což je střední třída rizik;
- f) Podfond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie souhrnného ukazatele rizik z těchto důvodů:
  - i) výrazného podílu akciové složky v majetku Podfondu resp. Modelového portfolia;
  - ii) vysoké míry diversifikace aktiv v portfoliu Podfondu z hlediska sektorové a geografické alokace;
  - iii) doplňková aktiva Podfondu tvoří zejména pohledávky na výplatu peněžních prostředků z Bankovních vkladů, likvidní dluhopisy a nástroje peněžního trhu.
- g) Podfond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;
- h) souhrnným ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Podfondu:
  - i) operační rizika a rizika související s opatrováním majetku,
  - ii) měnové riziko spočívající ve změnách Fondového kapitálu v závislosti na objemu celkových nezajištěných expozic Podfondu v jiných měnách než Základní měně a změnách devizových kurzů,
  - iii) rizika specifická pro investování do cenných papírů vydávaných investičními fondy, zejména riziko omezení nebo ukončení odkupování těchto cenných papírů.

Tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

- 7.3 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

#### Riziko nestálé aktuální hodnoty Investiční akcie

S ohledem na skutečnost, že majetek Fondu je tvořen zejména diversifikovanými investicemi do cenných papírů fondů kolektivního investování, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

#### 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 a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví fondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

#### Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů v majetku Podfondu apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Investiční společnost 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 úvěrového 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 investorům. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat (jde-li o cenné papíry vydávané otevřenými investičními fondy), nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě Bankovních vkladů.

#### Riziko související s koncentrací investic Podfondu

Koncentrace investic Podfondu do určitého průmyslového odvětví, státu, regionu či druhu aktiv vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v sektoru, na který se koncentrují investice Podfondu, ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států, regionů a druhů aktiv.

#### 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 fondů třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech jejich protistranou apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti. 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 Podfond může být zrušen

Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí nebo sloučení Podfondu, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 euro do šesti měsíců ode dne jeho vzniku. To může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se investor upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání v Podfondu.

#### Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

### **Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

Podfond investuje prostředky investorů do jiných (cílových) investičních fondů. Existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů (na úrovni Modelového portfolia), které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tedy že celkový výnos Podfondu je snížen nejenom o poplatky z majetku Podfondu placené Fondem, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investiční společností, které je obhospodařují. K tomu přistupuje také riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

#### Riziko Repo obchodů

S Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

#### Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Investiční společnost povinna zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy 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. Investiční společnost vyhodnotila, 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 na internetových stránkách [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)). 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 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 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 Podfondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.
- 8.2 Podfond vznikl v říjnu 2021. Z toho důvodu nejsou ke dni vyhotovení tohoto Dodatku historické údaje k dispozici.

## **9 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH**

- 9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 9.2 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, zejména Nařízením vlády.

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

- 9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.
- 9.4 Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno ke každému dni, který je pracovním dnem v České republice (dále jen „**Rozhodný den**“). Oceňování majetku a dluhů Podfondu zajišťuje Registrátor. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů provedeno ve frekvenci delší, nejméně však jednou za 2 týdny. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu podle předchozí věty v odůvodněných případech rozhodne představenstvo Investiční společnosti. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup v dostatečné lhůtě před změnou frekvence odměňování.
- 9.5 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 Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 9.6 Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu. Zisk a výnosy z hospodaření Podfondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

## **10 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONU**

- 10.1 Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry.
- 10.2 Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu.
- 10.3 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li Registrátor Investiční akcie na účtu zákazníků, vede majitel účtu zákazníků evidenci navazující na evidenci vedenou Registrátorem na účtech vlastníků, a to na základě smlouvy uzavřené s Registrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.
- 10.4 Investiční akcie zakládají stejná práva investorů. Investor má právo na odkoupení své Investiční akcie Investiční společností, která je povinna tuto Investiční akcie odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a v Dodatku. Investiční společnost odkupuje Investiční akcie na účet Podfondu. Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.
- 10.5 Aktuální hodnota Investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 10.6 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke každému Rozhodnému dni. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota Investiční akcie stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 2 týdny. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se stanovuje.
- 10.7 Aktuální hodnota Investiční akcie je uveřejňována na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 5.3). Aktuální hodnota Investiční akcie se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se hodnoty podle čl. 10.6 stanovuje. Aktuální hodnota Investiční akcie je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena.
- 10.8 Investiční akcie budou ode dne, kdy Investiční společnost zahájí jejich vydávání, po dobu uvedenou ve veřejné výzvě k úpisu (uveřejněné na internetových stránkách Fondu), vydávány za



**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akci. V tomto případě prvního vydání Investičních akcií se lhůty uvedené v čl. 10.6, 10.7 a 10.13 prodlužují o 1 pracovní den.

- 10.9 Investiční společnost vydá Investiční akci za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.8.
- 10.10 Pro vydání Investiční akcie je určující každý Rozhodný den.
- 10.11 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o vydání Investičních akcií stanoveny.
- 10.12 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.3 (dále jen „**Subregistrátor**“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor na účet investorů, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Zájemce skládá u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, včetně její měny a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi. Výše vstupního poplatku hrazená Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi může činit za jednu Investiční akci maximálně 5,00 % aktuální hodnoty Investiční akcie.
- 10.13 Žádost o vydání Investičních akcií musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání Investičních akcií resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději do 12:00 hod. třetího pracovního dne následujícího po Rozhodném dni. Prodejní cenu je zájemce resp. Subregistrátor povinen uhradit Investiční společnosti přímo nebo prostřednictvím Registrátora nejpozději třetí pracovní den po Rozhodném dni. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Podfondu, vydá k témuž dni Investiční společnost prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Ke dni vydání Registrátor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora resp. majetkový účet Subregistrátora, který vede. Subregistrátor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora vedený v navazující evidenci podle čl. 10.3 k témuž dni, ke kterému došlo k připsání Investičních akcií na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.
- 10.14 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společností přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Podfondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Podfondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.
- 10.15 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.
- 10.16 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií. Investiční společnost stanoví zvláštní termíny pro podání žádostí o odkoupení Investičních akcií, přičemž těmito termíny jsou každý Rozhodný den a tyto termíny uveřejní na internetových stránkách Investiční společnosti.
- 10.17 Investiční akcie je Investiční společností odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou k Rozhodnému dni, ke kterému byla podána žádost o odkoupení Investičních akcií. Tím není dotčen čl. 10.8.

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

- 10.18 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi investorem Fondu a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií stanoveny.
- 10.19 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnosti nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení investorovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných Investičních akcií, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději do 12:00 hod. třetího pracovního dne následujícího po Rozhodném dni a zajistí prostřednictvím Registrátora zrušení odkoupených Investičních akcií v evidenci podle čl. 10.5. zpravidla ke třetímu pracovnímu dni, nejpozději však ke čtrnáctému kalendářnímu dni následujícímu po Rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora vedeného v navazující evidenci podle čl. 10.5 k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání Investičních akcií z majetkového účtu Subregistrátora. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií v den zrušení Investičních akcií; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora resp. Subregistrátora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 10.20 K odkoupení Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky je investorovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu vedeného Registrátorem odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií vypočtený jako na celé číslo nahoru nebo dolů zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie, a to dle matematických pravidel, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie Fondu vedené na majetkovém účtu investora nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie resp. je o tento rozdíl vyplácená částka nižší oproti investorem požadované.
- 10.21 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie včetně měny.
- 10.22 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií zejména na konci a počátku kalendářního roku, v případech živelných událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku Podfondu, nebo v jiných odůvodněných případech.
- 10.23 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií 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 Investičních akcií pozastavuje. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ČNB a současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, důvody a okamžik pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování

**Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV**

bylo pozastaveno, a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti nebo rozhodne, že k žádostem o vydání nebo odkoupení, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, se nepřihlíží a investory, které takovou žádost podali, vyzve, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá.. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

- 10.24 Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu veřejně nabízeny nebo vydávány kromě České republiky ještě v Polské republice.
- 10.25 Investoři nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci Investičních akcií, ledaže smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.

**DODATEK Č. 4**  
**STATUTU FONDU**  
**Best Solution Funds SICAV, a.s.**

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best  
Solution Funds SICAV**

1 DEFINICE	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
<b>Akciový fond</b>	je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje zejména do akcií, obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících. Kde se ve Statutu hovoří o akci, rozumí se jí také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Bankovní vklady</b>	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie.
<b>Den uveřejnění</b>	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 pracovní den následující po Dni ocenění.
<b>Dluhopisový fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících, avšak jeho investiční strategie nenaplnuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se v Dodatku hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty.
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 4 Statutu.
<b>Cizí měna</b>	je jiná měna než Základní měna
<b>ETF fond</b>	veřejně obchodovaný investiční fond (označovaný také jako indexová akcie), který byl přijat k obchodování na regulovaném, nebo na s regulovaným trhem srovnatelném, trhu. ETF fondy se běžně obchodují na burzách stejně jako akcie významných společností.
<b>ETF ESG fondy</b>	podskupina ETF fondů investujících do společností s investičním statutem „ <i>Environmental, Social and Corporate Governance</i> “. Takto označené investiční fondy se skládají ze společností, které naplňují nadstandardní požadavky na způsob výkonu podnikatelské činnosti zejména v oblasti životního prostředí a sociální oblasti.
<b>Fond krátkodobých dluhopisů</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80% svého Fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu nebo dluhopisů s modifikovanou durací do 1,5 roku.
<b>Fond kvalifikovaných investorů</b>	investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky pouze od kvalifikovaných investorů a který obhospodařuje obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit, lze ho nabízet v České republice a investuje podle svého statutu nebo srovnatelného

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

	dokumentu pouze do věci, které lze nabýt do jmění Fondu.
<b>Fond peněžního trhu</b>	fond kolektivního investování, který naplní materiální definici peněžního fondu obsaženou v čl. 1 odst. 1 nařízení č. (EU) 2017/1131, ze dne 14. června 2017, o fondech peněžního trhu.
<b>Fond kolektivního investování</b>	investiční fond, který je oprávněn shromažďovat peněžní prostředky od veřejnosti.
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu.
<b>investiční cenný papír</b>	akcie nebo dluhopis; pro účely Dodatku není investičním cenným papírem cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedené v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády.
<b>Majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu.
<b>Modelové portfolio</b>	vzorové investiční portfolio finančních aktiv, jehož složení bude odpovídat kombinaci portfolií BlackRock EUR Strategic ESG Model Portfolio – Moderate Aggressive Portfolio (s váhou 66,67 %) a BlackRock EUR Strategic ESG Model Portfolio – Moderate Portfolio (s váhou 33,33 %). Cílem Modelového portfolio je dosahování výnosu v dlouhodobém horizontu investicemi převážně do ETF ESG fondů různých tříd podkladových aktiv (akcie, dluhopisy, hotovost, alternativní aktiva), přičemž rizikovost portfolio je cílována do rozmezí 8,1 % – 10,1 % p.a. Podfond je obhospodařován a nabízen Investiční společností a od společnosti BlackRock využívá pouze informace o alokaci aktiv Modelového portfolio. Společnost BlackRock neposkytuje investorům či potenciálním investorům Podfondu žádnou službu ani produkt a nehodnotila vhodnost alokace aktiv z pohledu jejich individuálních potřeb, cílů a tolerance k riziku. Alokace aktiv BlackRock tak nepředstavuje investiční poradenství ani nabídku ke koupi či prodeji investičních nástrojů. BlackRock® je registrovaná ochranná známka společnosti BlackRock, Inc. a jejích přidružených společností ("BlackRock") a jeho použití je zajištěno licenční smlouvou. BlackRock není v žádném propojení s Investiční společností a tedy neposkytuje žádná prohlášení ani záruky ohledně doporučení k investování do jakéhokoliv produktu či služby poskytované Investiční společností. BlackRock nemá žádné povinnosti ani závazky v souvislosti s provozem, marketingem, obchodováním ani nabízením takových produktů či služeb, stejně tak nemá ani žádné povinnosti či závazky ke kterémukoliv z klientů či zákazníků Investiční společnosti.
<b>Podfond</b>	Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV
<b>pracovní den</b>	pracovní den v České republice, není-li výslovně uvedeno jinak
<b>Repo</b>	prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Repem se rozumí i Sell Buy operace.
<b>Repo obchod</b>	Repo nebo Reverzní repo.
<b>Reverzní repo</b>	koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem. Reverzním repem se rozumí i Buy Sell operace.
<b>Směšený fond</b>	fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje do různých druhů aktiv na různých trzích, u něhož nejsou stanoveny limity pro podíl rizikových nástrojů a konzervativních nástrojů, a který nelze

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

	klasifikovat jako Akciový fond nebo Dluhopisový fond.
<b>Speciálním fondem</b>	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.).
<b>Udržitelné investice</b>	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 pracovní právní 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.
<b>Vyhláška o evidenci investičních nástrojů</b>	vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.
<b>Základní měna</b>	CZK

## 2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název	Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV Pro Podfond může být používán zkrácený název Constellation Sagittarius ESG.
Internetové stránky podfondu	<a href="https://www.fcsls.cz/cs/home/FCSLs-SICAV.html">https://www.fcsls.cz/cs/home/FCSLs-SICAV.html</a>
Historické údaje o statusových věcech	Fond se od okamžiku svého vzniku do 19.5.2023 jmenoval ETF Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV.
Zápis do seznamu ČNB	1. 10. 2021
ISIN Investičních akcií	CZ0008047446
Doba, na kterou byl podfond vytvořen	neurčitá
Přijetí na evropském regulovaném trhu	Ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	CZK

## 3 POPLATKY A NÁKLADY

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice</b> (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):		
Vstupní poplatek (přirážka)	<b>až 5,00 %</b>	z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	<b>až 0,00 %</b>	z hodnoty nákupní ceny Investičních akcií, resp. z jejich aktuální hodnoty v době nabytí
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku</b>		
Celková nákladovost (TER)	<b>1,74 %</b>	z průměrné hodnoty Fondového kapitálu (odhad – viz poznámka níže)
<b>Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek</b>		
Výkonnostní poplatek	<b>Není stanoven</b>	

Podfond je nově vytvořeným podfondem a z tohoto důvodu nejsou ke dni přijetí Dodatku k dispozici údaje o celkové nákladovosti Podfondu za předchozí účetní období. Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu v daném roce a může se každý rok měnit. Odhad celkové nákladovosti Podfondu za účetní období, ve kterém byl Podfond vytvořen (2021), je 1,74 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Investor se může se skutečnou výší celkové nákladovosti seznámit prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace, a to po skončení účetního období.

Z majetku Podfondu je hrazena odměna Investiční společnosti, odměna Depozitáře, odměna Registrátora za vedení evidence a další náklady podle čl. 3 níže (s výjimkou srážky a přirážky, které hradí přímo investor). Poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Do částek plnění hrazených z majetku Podfondu uvedené v tomto Dodatku není zahrnuta případná daň z přidané hodnoty. V případě, že je poskytnuté zdanitelné plnění předmětem DPH, je částka dále navýšena o příslušnou částku DPH.



Investorovi mohou být přímo účtovány rovněž poplatky v souvislosti s vedením evidence Investičních akcií a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby, a to na základě jím uzavřené smlouvy.	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	Vstupní poplatek účtuje Investiční společnost nebo Registrátor investorovi za obstarání nákupu Investičních akcií. Výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti nebo Registrátora, činí maximálně 5,00 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Investiční společností nebo Registrátorem je vyhlášována v sazebnících Registrátora, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti.
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	Výstupní poplatek není stanoven.
<b>Odměna za obhospodařování a administraci Podfondu</b>	<p>Za obhospodařování a administraci Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období. Tento podíl může činit maximálně 1,4 % a jeho konkrétní výši stanovuje představenstvo Fondu. Informaci o aktuální výši úplaty mohou investoři obdržet prostřednictvím Registrátora. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Úplata za obhospodařování a administraci je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MF = PrVK * PP / 2$ <p>kde</p> <p>MF = pololetní výše úplaty za obhospodařování a administraci;</p> <p>PrVK = aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k posledním dnům jednotlivých kalendářních měsíců pololetí;</p> <p>PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Fondu v % p.a.</p>
<b>Výkonnostní odměna</b>	Investiční společnost nenáleží za obhospodařování majetku Podfondu výkonnostní odměna.
<b>Daň z přidané hodnoty</b>	V tomto Dodatku uvedené částky úplaty za obhospodařování a administraci nezahrnují daň z přidané hodnoty, bude-li tato činnost podléhat této dani.
<b>Odměna Depozitáře</b>	<p>Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře činí maximálně 0,07 % p.a, minimálně 144 tis. CZK ročně. Úplata za výkon funkce Depozitáře je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota jednotky podle vzorce:</p> $DF = PrVK * PPd / 12$ <p>kde</p> <p>DF je měsíční výše odměny Depozitáře Fondu;</p> <p>PrVK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota jednotky, vypočtený pro relevantní měsíc.</p> <p>V úplatě depozitáři není zahrnuto DPH a bude k ní v příslušné výši připočteno.</p>
<b>Odměna Registrátora</b>	Za výkon funkce Registrátora náleží Registrátorovi odměna, která tvoří podíl na odměně Investiční společnosti a je hrazena z majetku Investiční společnosti.
<b>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</b>	<p>Z Majetku Podfondu mohou být dále hrazeny tyto náklady:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>náklady cizího kapitálu,</li> <li>náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky</li> </ol>

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

	<p>organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),</p> <p>c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,</p> <p>d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,</p> <p>e) náklady související s Repo obchody,</p> <p>f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</p> <p>g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,</p> <p>h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,</p> <p>i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,</p> <p>j) náklady na účetní a daňový audit,</p> <p>k) soudní, správní a notářské poplatky,</p> <p>l) daně,</p> <p>m) další v písm. a) až l) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Investiční společnost nebo Registrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním a administrací Podfondu.</p> <p>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 Dodatku, jsou hrazeny z majetku Fondu nebo Investiční společnosti.</p>
--	--

#### **4 PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK A PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ**

Investiční společnost resp. Registrátor nebo Subregistrátor mohou obdržet od emitentů investičních nástrojů, které tvoří součást majetku Fondu, nebo jimi pověřených osob (administrátoři, distributoři atd.) odměny za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodeje a nákupů investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí nebo za obhospodařování investičních fondů (dále jen „pobídky“). Tyto pobídky jsou Investiční společnost, Registrátor nebo Subregistrátor oprávněni si ponechat za předpokladu, že přijetí pobídek není v rozporu s jejich povinností jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho investorů. Bližší informace budou investorům poskytovány prostřednictvím Registrátora.

Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (dále jen „pracovníci“), a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí administrovaných fondů, její vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jejich činností. Zásady odměňování:

- a) jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,
- b) nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo základními dokumenty jí obhospodařovaných fondů,
- c) nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,
- d) jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů a jejich investorů, a
- e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.

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

#### **5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ A UVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE**

- 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.

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

- 5.3 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně <https://www.fcsls.cz/cs/home/FCSLs-SICAV.html> jsou uveřejňovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
  - b) výroční zpráva a pololetní zpráva Fondu a Podfodnu;
  - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
  - d) informace o historické výkonnosti Podfodnu;
  - e) údaj o počtu vydaných a odkoupených Investičních akciích a o částkách, za které byly tyto Investiční akcie vydány a odkoupeny,
  - f) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Podfodnu k poslednímu dni měsíce.
  - g) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
  - h) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfodnu Depozitářem;
  - i) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfodnu;
  - j) 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;
  - k) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu Kontaktní informace.

## **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

- 6.1 Cílem Fondu je zhodnocení prostředků Podfodnu na úrovni Modelového portfolia, a to ve středním a dlouhodobém investičním horizontu (5 let a více), a to před odečtením nákladů Podfodnu. Tento cíl Podfond naplňuje prostřednictvím následování skladby Modelového portfolia.
- 6.2 Investice do Podfodnu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni a schopni akceptovat vyšší tržní riziko, které může vést k významnějším ztrátám na hodnotě původně investované částky, a to zejména při nedodržení doporučeného investičního horizontu investice do Podfodnu. Investoři by proto měli být připraveni držet investici do Podfodnu alespoň pod dobu 5 let. Investice do Podfodnu také zohledňuje požadavky odpovědného a etického investování a je tak vhodná dále pro investory, kteří při investičním rozhodování nesledují jen poměr rizikovosti investice a jejího očekávaného výnosu, ale přihlíží také ke kritériu společenské zodpovědnosti obchodních společností.
- 6.3 Fond zajišťuje měnové riziko vyplývající z denominace aktiv, do kterých Fond investuje, takovým způsobem, aby celková otevřená expozice vůči Cizím měnám nepřesahovala 5% Fondového kapitálu.
- 6.4 **Návratnost investice do Podfodnu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.**
- 6.5 Podfond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku. Podfond kopíruje/sleduje složení skladby aktiv Modelového portfolia.
- 6.6 Fond je Speciálním fondem.
- 6.7 Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování vydané Asociací pro kapitálový trh ČR je možné Podfond primárně klasifikovat jako Smíšený fond s podstatným zastoupením Akciových fondů. Strukturou majetku patří Podfond mezi fondy fondů (majetek Podfodnu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy).

**6.8 Podfond investuje do následujících investičních nástrojů a jiných finančních aktiv:**

- a) cenné papíry vydané Fondy peněžního trhu;
- b) cenné papíry vydané Fondy krátkodobých dluhopisů;
- c) nástroje peněžního trhu;
- d) Bankovní vklady;
- e) cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy;
- f) dluhopisy;
- g) cenné papíry vydané Akciovými fondy;
- h) akcie;
- i) ETF fondy, ETF ESG fondy;
- j) cenné papíry vydané Fondy kvalifikovaných investorů;
- k) jiná finanční aktiva, kterými mohou být 1) pouze jiné než v písm. a) až písm. j) uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Fond majetek Podfondu podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat, anebo, 2) za podmínek dále ve Statutu a Dodatku stanovených, finanční deriváty.

6.9 Podfond může investovat do investičních nástrojů a jiných finančních aktiv jen za podmínek a při dodržení limitů stanovených pro speciální fond Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízením vlády. Podfond může nabývat investiční cenné papíry, i když nebyly plně splaceny.

6.10 Fond může investovat do:

- a) finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízením vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí, které lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu, úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný;
- b) finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízením vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí uvedená v odst. a) tohoto článku, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízením vlády.

6.11 Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, které odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Podfondu. Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou přípustné obchodování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

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

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Podfondem bude používána pro zajišťování aktiv Podfondu 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 Podfondu 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 Podfondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost - aniž by prodávala majetek Podfondu- zamezit riziku

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

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. Podfond může tento nástroj používat k zajištění proti možnému nepříznivému vývoji cen korporátních dluhopisů v důsledku rozšiřování trhem požadovaných kreditních marží (v reakci např. na nepříznivý vývoj v hospodaření emitenta či na obecně negativní vývoj na finančních trzích) a dále též k zajištění se proti riziku kreditní události emitenta, jež může vést k nedodržení závazků ze splatných dluhopisů vydaných emitentem.

b. Forwardy.

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

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb příslušných měn měnového páru pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější použití nastane v případě, kdy Fond drží aktivum v cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této cizí měny vůči měně Podfondu. 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 Podfondu. V tomto případě se ekonomický dopad transakce projeví v Podfondu tak, že se Podfond nebude podílet na výnosu plynoucího z příznivého pohybu cizí měny vůči měně Podfondu.

Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investičními strategií Podfondu.

6.12 Fond může provádět repo obchody s využitím majetku Podfondu pouze tehdy:

- a) je-li Repo obchod sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo,
- b) lze-li závazek z Repo obchodu vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem Reverzního repa, kdykoli získat zpět včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto Reverzního repa používána tržní hodnota,
- c) jsou-li peněžní prostředky získané z Repa použity k nabytí vysoce kvalitního dluhopisu, cenného papíru vydaného Krátkodobým fondem peněžního trhu, Bankovního vkladu nebo ke sjednání Reverzního repa v souladu s Nařízením vlády, a
- d) vyhovují-li věci, které jsou předmětem Reverzního repa, nárokům stanoveným v § 33 odst. 2 Nařízení vlády, a nejsou-li po dobu trvání Reverzního repa zatíženy absolutním majetkovým právem nebo převedeny na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej či zpětný převod na jinou smluvní stranu.

6.13 Fond může používat finanční deriváty a provádět Repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu.

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

6.14 Používání finančních derivátů a sjednávání Repo obchodů při obhospodařování Podfondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li v Dodatku upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Finanční derivát nesmí být použit a Repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Podfondu nebo pravidla upravená Dodatkem a Nařízením vlády.

6.15 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; Podfond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
- b) Fond může uzavřít Repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. 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 obdržena 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 6.10, 6.11, 6.12, 6.13 a 6.13 Dodatku. 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. 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) Repo lze sjednat, netýkají-li se tyto smlouvy více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu investičních nástrojů téhož druhu vydaných jedním emitentem.
- h) Repo lze sjednat, nepředstavují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k investičním nástrojům vydaných jedním emitentem více než 10 % hodnoty majetku tohoto fondu.
- i) Repo lze sjednat, drží-li fond po celou dobu trvání těchto smluv prostředky v takové výši, aby mohl kdykoli otevřené pozice ze všech těchto smluv uzavřít.
- j) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s Repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s Repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s Repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Fond nevyužívá při Repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

- k) 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.

6.16 **Investiční limity** pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny v souladu s Nařízením vlády takto:

*Investiční limit pro jednoho emitenta*

- a) Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu podle bodu c), f), h), k) čl. 6.8 vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu, není-li dále stanoveno jinak;

*Limity u investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- b) Bez ohledu na limit podle písm. a) může Fond investovat do investičních cenných papírů, které jsou uvedeny v § 46 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády, a do nástrojů peněžního trhu, které jsou uvedeny v § 9 Nařízení vlády, nejvýše 10 % Fondového kapitálu.

*Limity z celkové jmenovité hodnoty a z celkového počtu investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu*

- c) Do majetku Podfondu nabýt více než 10 % z:
1. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  2. celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem nebo
  3. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem;

Limit podle tohoto písmene **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** se neuplatní, jestliže jde o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu podle § 19 odst. 2 Nařízení vlády, tj. které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.

- d) Do limitů podle písm. a) a b) se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v čl. 6.10 písm. b).
- e) Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v čl. 6.10 písm. b) vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit:
1. 10 % z Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Fond podle Statutu nabýt pohledávku z Bankovního vkladu, nebo
  2. 5 % Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v bodě 1.
- f) Finanční aktiva uvedená v čl. 6.8 bod d) vůči jedné z osob uvedených v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech nesmí tvořit více než 20 % Fondového kapitálu.

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

- g) součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z Bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči protistraně plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % Fondového kapitálu. Pro účely výpočtu tohoto investičního limitu se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů, ledaže jsou jimi finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele;

*Limity u cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem*

- h) Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování podle bodu a), b), e), g), i) nebo k) čl. 6.8 musí tvořit v souhrnu více než 49 % upraveného Fondového kapitálu. Avšak cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, jejichž obhospodařovatel nemá povolení orgánu dohledu státu svého sídla nebo nepodléhá dohledu tohoto orgánu dohledu anebo které nejsou odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok, nesmí v souhrnu tvořit více než 10 % Fondového kapitálu.
- i) Fond nesmí investovat více než 20 % Fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování.
- j) Do majetku Fondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty Fondového kapitálu jednoho investičního fondu.

6.17 Limit uvedený v čl. 6.16 písm. g) nemusí být dodržen ve vztahu k osobě uvedené v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to při vydávání a odkupování Investičních akcií. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií ve smyslu čl. 10 Dodatku musí být investována bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Podfondu. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení Investičních akcií ve smyslu čl. 10 Dodatku, musí být zaslána na účet Investiční společnosti nebo Registrátora ve stanovené lhůtě.

6.18 Fond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

6.19 Pokud Fond nedodrží soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům investorů Podfondu tento soulad bez zbytečného odkladu

6.20 Majetek Podfondu nesmí být s výjimkou uvedenou níže v čl. 6.21 a 6.22 použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru nebo daru, ani k zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Fond investuje majetek Podfondu, pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Podfondu.

**6.21 Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček**

- a) Fond může na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to se splatností kratší než 6 měsíců.
- b) Fond může na účet Podfondu přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Podfondu.
- c) Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na Podfond za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % Fondového kapitálu vůči jedné smluvní straně.
- d) Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí překročit 25 % Fondového kapitálu.



**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

- 6.22 Fond může z majetku Podfondu poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje Obhospodařovatel.
- 6.23 Od investičních limitů stanovených v čl. 6.16 až 6.19 se lze odchýlit, nejdéle však na dobu 6 měsíců od vzniku Podfondu.
- 6.24 Celková expozice Podfondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou uvedenou v § 44 odst. 1 Nařízení vlády nesmí přesáhnout 100% Fondového kapitálu.

## **7 RIZIKOVÝ PROFIL**

- 7.1 **Hodnota investice do Podfondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších faktorů a není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.**
- 7.2 Rizikový profil Podfondu ve formě souhrnného ukazatele rizik (SRI) je znázorněn na stupnici rizikově-výnosových kategorií níže s připojeným slovním vysvětlením:

	← nižší riziko			vyšší riziko →			
	← obvykle nižší výnosy			obvykle vyšší výnosy →			
stupnice míry rizika a výnosů	1	2	3	<b>4</b>	5	6	7

### Vysvětlení a důležitá upozornění:

- historické údaje jako například historické údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna;
- není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Podfondu nezmění a že Podfond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;
- nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika;
- souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Fondu ve srovnání s jinými investičními fondy. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že investicím do Fondu dojde ke ztrátě v důsledku pohybů na trzích;
- tento produkt je zařazen do třídy 4 ze 7, což je střední třída rizik;
- Podfond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie souhrnného ukazatele rizik z těchto důvodů:
  - výrazného podílu akciové složky v majetku Podfondu resp. Modelového portfolia;
  - vysoké míry diversifikace aktiv v portfoliu Podfondu z hlediska sektorové a geografické alokace;
  - doplňková aktiva Podfondu tvoří zejména pohledávky na výplatu peněžních prostředků z Bankovních vkladů, likvidní dluhopisy a nástroje peněžního trhu.
- Podfond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo jiné kapitálové krytí;
- souhrnným ukazatelem znázorněným na stupnici shora nejsou náležitě podchycena tato rizika s podstatným významem pro investice do Podfondu:
  - operační rizika a rizika související s opatrováním majetku,
  - měnové riziko spočívající ve změnách Fondového kapitálu v závislosti na objemu celkových nezajištěných expozic Podfondu v jiných měnách než Základní měně a změnách devizových kurzů,

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

- iii) rizika specifická pro investování do cenných papírů vydávaných investičními fondy, zejména riziko omezení nebo ukončení odkupování těchto cenných papírů.

Tato rizika jsou vysvětlena v čl. 7.3 níže.

7.3 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty Investiční akcie

S ohledem na skutečnost, že majetek Fondu je tvořen zejména diversifikovanými investicemi do cenných papírů fondů kolektivního investování, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

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 a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví fondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů v majetku Podfondu apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Investiční společnost 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 úvěrového 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 investorům. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat (jde-li o cenné papíry vydávané otevřenými investičními fondy), nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě Bankovních vkladů.

Riziko související s koncentrací investic Podfondu

Koncentrace investic Podfondu do určitého průmyslového odvětví, státu, regionu či druhu aktiv vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v sektoru, na který se koncentrují investice Podfondu, ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států, regionů a druhů aktiv.

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 fondů třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech jejich protistranou apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti. 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 Podfond může být zrušen

Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí nebo sloučení Podfondu, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový

### **Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 euro do šesti měsíců ode dne jeho vzniku. To může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se investor upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání v Podfondu.

#### Riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Podfond investuje prostředky investorů do jiných (cílových) investičních fondů. Existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů (na úrovni Modelového portfolia), které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tedy že celkový výnos Podfondu je snížen nejenom o poplatky z majetku Podfondu placené Fondu, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují. K tomu přistupuje také riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

#### Riziko Repo obchodů

S Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

#### Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Investiční společnost povinna zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy 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. Investiční společnost vyhodnotila, 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 na internetových stránkách [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)). 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 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 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.

#### 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. Pro více informací o tom, jakým způsobem jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu přejděte prosím na webové stránky produktu, sekce dokumenty – Informace týkající se udržitelnosti.

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

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 Podfondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.
- 8.2 Podfond vznikl v říjnu 2021. Z toho důvodu nejsou ke dni vyhotovení tohoto Dodatku historické údaje k dispozici.

## **9 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH**

- 9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 9.2 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, zejména Nařízením vlády.
- 9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.
- 9.4 Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno ke každému dni, který je pracovním dnem v České republice (dále jen „**Rozhodný den**“). Oceňování majetku a dluhů Podfondu zajišťuje Registrátor. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů provedeno ve frekvenci delší, nejméně však jednou za 2 týdny. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu podle předchozí věty v odůvodněných případech rozhodne představenstvo Investiční společnosti. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup v dostatečné lhůtě před změnou frekvence odměňování.
- 9.5 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 Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 9.6 Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu. Zisk a výnosy z hospodaření Podfondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

## **10 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONU**

- 10.1 Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry.
- 10.2 Investiční akcie nemají jmenovitou hodnotu.
- 10.3 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Vede-li Registrátor Investiční akcie 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

**! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu Best Solution Funds SICAV, a.s.!**

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Vyhláškou o evidenci investičních nástrojů.

- 10.4 Investiční akcie zakládají stejná práva investorů. Investor má právo na odkoupení své Investiční akcie Investiční společností, která je povinna tuto Investiční akcie odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a v Dodatku. Investiční společnost odkupuje Investiční akcie na účet Podfondu. Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.
- 10.5 Aktuální hodnota Investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.
- 10.6 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke každému Rozhodnému dni. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota Investiční akcie stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 2 týdny. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se stanovuje.
- 10.7 Aktuální hodnota Investiční akcie je uveřejňována na internetových stránkách Investiční společnosti (čl. 5.3). Aktuální hodnota Investiční akcie se uveřejňuje nejpozději třetí pracovní den v České republice následující po dni, ke kterému se hodnoty podle čl. 10.6 stanovuje. Aktuální hodnota Investiční akcie je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií podané nejpozději v den, ke kterému byla aktuální hodnota stanovena.
- 10.8 Investiční akcie budou ode dne, kdy Investiční společnost zahájí jejich vydávání, po dobu uvedenou ve veřejné výzvě k úpisu (uveřejněné na internetových stránkách Fondu), vydávány za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii. V tomto případě prvního vydání Investičních akcií se lhůty uvedené v čl. 10.6, 10.7 a 10.13 prodlužují o 1 pracovní den.
- 10.9 Investiční společnost vydá Investiční akcii za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.8.
- 10.10 Pro vydání Investiční akcie je určující každý Rozhodný den.
- 10.11 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o vydání Investičních akcií stanoveny.
- 10.12 Žádost o vydání Investičních akcií se podává Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede osoba vedoucí navazující evidenci podle čl. 10.3 (dále jen „**Subregistrátor**“), prostřednictvím Subregistrátora. Subregistrátor na účet investorů, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Zájemce skládá u Investiční společnosti, Registrátora resp. Subregistrátora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, včetně její měny a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi. Výše vstupního poplatku hrazená Investiční společnosti, Registrátorovi nebo Subregistrátorovi může činit za jednu Investiční akcii maximálně 5,00 % aktuální hodnoty Investiční akcie.
- 10.13 Žádost o vydání Investičních akcií musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnost nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení zájemci o vydání Investičních akcií resp. Subregistrátorovi jejich počet, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději do 12:00 hod. třetího pracovního dne následujícího po Rozhodném dni. Prodejní cenu je zájemce resp. Subregistrátor povinen uhradit

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

Investiční společnosti přímo nebo prostřednictvím Registrátora nejpozději třetí pracovní den po Rozhodném dni. Bude-li prodejní cena v této lhůtě připsána na účet Podfondu, vydá k témuž dni Investiční společnost prostřednictvím Registrátora Investiční akcie. Ke dni vydání Registrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora resp. majetkový účet Subregistrátora, který vede. Subregistrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora vedený v navazující evidenci podle čl. 10.3k témuž dni, ke kterému došlo k připsání Investičních akcií na majetkový účet Subregistrátora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.

- 10.14 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora, popř. po dohodě s Investiční společností nebo Registrátorem přímo na účet Podfondu. Investiční společnost, Registrátor, popř. přímo zájemce nebo Subregistrátor, převede na účet Podfondu částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.
- 10.15 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.
- 10.16 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií. Investiční společnost stanoví zvláštní termíny pro podání žádostí o odkoupení Investičních akcií, přičemž těmito termíny jsou každý Rozhodný den a tyto termíny uveřejní na internetových stránkách Investiční společnosti.
- 10.17 Investiční akcie je Investiční společností odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou k Rozhodnému dni, ke kterému byla podána žádost o odkoupení Investičních akcií. Tím není dotčen čl. 10.8.
- 10.18 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi investorem Fondu a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií stanoveny.
- 10.19 Žádost o odkoupení Investičních akcií lze podat Investiční společnosti přímo, prostřednictvím Registrátora nebo v případě investorů, jejichž majetkový účet vede Subregistrátor, jeho prostřednictvím. Žádost musí být investorem resp. Subregistrátorem doručena Investiční společnosti nebo Registrátorovi nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne. Investiční společnosti nebo Registrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv v době od předchozího Rozhodného dne do daného Rozhodného dne (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v daný Rozhodný den. Investiční společnost potvrdí Registrátorovi pro účely sdělení investorovi resp. Subregistrátorovi počet odkupovaných Investičních akcií, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději do 12:00 hod. třetího pracovního dne následujícího po Rozhodném dni a zajistí prostřednictvím Registrátora zrušení odkoupených Investičních akcií v evidenci podle čl. 10.5. zpravidla ke třetímu pracovnímu dni, nejpozději však ke čtrnáctému kalendářnímu dni následujícímu po Rozhodném dni. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora resp. majetkového účtu Subregistrátora. Subregistrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu investora vedeného v navazující evidenci podle čl. 10.5 k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání Investičních akcií z majetkového účtu Subregistrátora. Investiční společnost provede sama nebo prostřednictvím Registrátora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií v den zrušení Investičních akcií; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet investora resp. Subregistrátora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 10.20 K odkoupení Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky je investorovi nebo Subregistrátorovi z jeho majetkového účtu vedeného Registrátorem odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií vypočtený jako na celé číslo nahoru nebo dolů zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie, a to dle matematických pravidel, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie Fondu vedené na majetkovém účtu investora nebo Subregistrátora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie resp. je o tento rozdíl vyplácená částka nižší oproti investorem požadované.

**Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**

- 10.21 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem a Investiční společností nebo Registrátorem nebo smlouvou uzavřenou mezi Subregistrátorem a Registrátorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie včetně měny.
- 10.22 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií zejména na konci a počátku kalendářního roku, v případech živelných událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku Podfondu, nebo v jiných odůvodněných případech.
- 10.23 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií 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 Investičních akcií pozastavuje. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ČNB a současně uveřejní na svých internetových stránkách datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, důvody a okamžik pozastavení a dobu, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií vydá nebo odkoupí Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti nebo rozhodne, že k žádostem o vydání nebo odkoupení, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání, se nepřihlíží a investory, které takovou žádost podali, vyzve, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií, ledaže je Investiční společnost ke dni pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.
- 10.24 Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu vydávány a odkupovány v sídle Registrátora. Investiční akcie jsou v době vydání tohoto znění Statutu veřejně nabízeny nebo vydávány kromě České republiky ještě v Polské republice.
- 10.25 Investoři nehradí žádné poplatky osobě zajišťující evidenci Investičních akcií, ledaže smlouva uzavřená mezi investorem a Investiční společností, Registrátorem nebo Subregistrátorem stanoví úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Registrátora nebo Subregistrátora.

**Příloha č. 2**  
**STATUTU**



## Informace před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852 (dle Přílohy II)

Název produktu: **Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV**  
Identifikační kód právnické osoby: **CZ0008047446**

### Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

**Udržitelnou investicí** se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

#### Taxonomie EU

je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



#### Ukazatele

**udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

#### Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?

Ano

Ne

Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem** v minimální výši: \_\_\_%

do hospodářských činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.

do hospodářských činností, které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.

Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem** v minimální výši: \_\_\_%

Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10 %.

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice se sociálním cílem

Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět žádné udržitelné investice**

#### Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Fond je pasivně řízeným fondem, který prosazuje následující environmentální a sociální vlastnosti tím, že sleduje modelové portfolio (viz. níže sekce Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?):

1. Vyloučení emitentů, kteří jsou zapojeni do odvětví, která mají negativní sociální nebo environmentální dopady;
2. Vyloučení emitentů, kteří jsou zapojeni do aktivit kontroverzních z pohledu ESG;
3. Orientace na emitenty spojené s průmyslem, kteří mají vysoké ESG skóre v environmentální, sociální a správě společnosti;
4. Orientace na investice, které jsou kvalifikovány jako udržitelné.

Správce podkladových fondů vylučuje emitenty na základě jejich zapojení do určitých činností považovaných za činnosti s negativním environmentálním nebo sociálním vlivem. Emitenti jsou vylučováni na základě jejich zapojení do následujících aktivit:

- Kontroverzní zbraně,
- Atomové zbraně,
- Konvenční zbraně,
- Civilní zbraně,
- Tabák,
- Uhlí,
- Nekonvenční těžba ropy a plynu.

Poskytovatel indexů uvedených níže definuje, co zakládá „zapojení“ do činností, na jejichž základě dochází k vyloučení emitentů. Zapojení může být na základě procenta z příjmů, definovaného maximálního příjmu z činnosti nebo i jinak bez ohledu na příjmy z vyloučených činností.

Správce podkladových fondů vylučuje emitenty na základě MSCI ESG controversy score („MSCI hodnocení“). MSCI hodnocení měří zapojení emitenta do kontroverzních činností souvisejících s jejich činností a produkty, které mají potenciál být s negativním ESG vlivem. MSCI hodnocení může zvažovat zapojení do aktivit se škodlivým vlivem na environmentální problémy jako je biodiverzita a využití půdy, energie a změna klimatu, zátěž vod, toxických emisí a problémy s odpady. MSCI hodnocení může rovněž zvažovat zapojení do škodlivých aktivit v souvislosti se sociálními problémy jako jsou lidská práva, řízení lidský zdrojů, diskriminace a rozmanitosti pracovní síly.

Správce podkladových fondů také využívá pro hodnocení emitentů další index, a to MSCI ESG rating („MSCI ESG skóre“). Poskytovatel tohoto indexu hodnotí společnosti na základě jejich schopnosti řídit jejich ESG rizika a příležitosti a tito emitenti získávají ESG rating, který stanovuje jejich způsobilost k zahrnutí do majetku podkladových fondů. MSCI ESG skóre je navrženo tak, že měří emitentovu dlouhodobou odolnost, ESG rizika relevantní pro průmysl a jak dobře řídí tato rizika vzhledem k jeho konkurenci. Poskytovatel MSCI ESG skóre může zvažovat následující environmentální témata pro stanovení ESG MSCI skóre: zmírnění změny klimatu na základě emisí skleníkových plynů, odpady a jiné emise, využití půdy a biodiverzita. Poskytovatel MSCI ESG skóre také může zohledňovat následující sociální témata: přístup k základním službám, komunitní vztahy, zabezpečení dat a jejich ochrana, lidské zdroje, zdraví a bezpečnost při práci a produktové řízení. Metodologie MSCI ESG skóre uznává, že určité environmentální a sociální problémy jsou spíše materiálně založené na typu činnosti tím, že u různých činností přisuzuje stejným problémům různou váhu podle konkrétního typu činnosti. Emitenti s vyšším MSCI ESG skóre jsou lépe připraveni čelit budoucím výzvám, které jsou spojeny s ESG.

Emitenti musí být ohodnoceni jak MSCI hodnocení tak MSCI ESG skóre pro to, aby byli zařazeni správcem podkladových fondů do možného výběru aktiv podkladových fondů.

Pro více informací o metodologii uvedených indexů prosím navštivte webové stránky poskytovatele indexů: <https://www.msci.com/index/index-methodology>.

### **Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Následující indikátory udržitelnosti tvoří součást ESG výběru emitentů podkladových fondů:

1. Vyloučení některých emitentů, kteří jsou zapojeni do aktivit, které mají negativní dopad na environmentální a/nebo sociální vliv tak, jak je popsáno výše (Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?).
2. Vyloučení emitentů, u nichž bylo identifikováno zapojení do kontroverzních činností z pohledu ESG tak, jak je popsáno výše (Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?).
3. MSCI ESG skóre pro každý sektor tak, jak je popsáno výše (Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?).
4. Investice Fondu kvalifikované jako udržitelné investice tak, jak je popsáno níže (Jaké jsou cíle udržitelných investic, kterých má finanční produkt částečně dosahovat, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?).
5. Zohlednění hlavních nepříznivých vlivů na faktory udržitelnosti tak, jak je popsáno níže (Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?).

Správce podkladových fondů pravidelně provádí realokaci podkladových aktiv na základě ESG kritérií, jakmile dojde ke změně (nebo jakmile to je možné z ekonomického hlediska) MSCI hodnocení a/nebo MSCI ESG skóre jednotlivých aktiv zahrnutých do portfolia podkladových aktiv.

### **Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané prosazované udržitelné investice k těmto cílům přispívají?**

Fond bude prostřednictvím podkladových fondů investovat částečně do aktivit, které jsou považovány za aktivity s pozitivním environmentální a/ nebo sociálním vlivem nebo do společností, které se zavázaly ke snížení emisí CO<sub>2</sub> na základě vědeckých poznatků (jak je popsáno níže).

Správce podkladových fondů vyhledává a následně zařazuje do části portfolia společnosti, které buď (1) mají část příjmů ze služeb nebo produktů, které mají pozitivní vliv na environmentální a/nebo sociální oblast nebo (2) se zavázali aktivně plnit jeden nebo více cílů v oblasti snížení emisí CO<sub>2</sub> schválených Science Based Targets initiative (SBTi).

K měření výše uvedeného je podkladovými fondy využíván MSCI ESG Sustainable Impact Metrics, který cílí na kvantifikaci příjmové expozice ve vztahu k pozitivnímu vlivu na udržitelnost v souladu s United Nations' Sustainable Development Goals, Taxonomií EU a dalšími rámci v oblasti udržitelnosti. MSCI ESG Sustainable Impact Metrics zvažuje pozitivní environmentální vliv v souvislosti s tématy jako jsou změna klimatu a přírodní zdroje a snaží se o identifikaci těch společností, které mají příjmy z činností (nebo činností souvisejících) jako jsou alternativní zdroje energie, energetická účinnost a zelené budovy, udržitelné hospodaření s vodou, prevence znečištění a udržitelné zemědělství. MSCI ESG Sustainable Impact Metrics také zvažuje pozitivní sociální vlivy v souvislosti s tématy jako je oblast základních potřeb a snaží se o identifikaci těch společností, které mají příjmy z činností (nebo činností souvisejících) jako jsou výživa, hlavní léčebné postupy, hygienická zařízení, dostupné nemovitosti, financování malých a středních podniků, vzdělávání a konektivita.

Environmentální a sociální témata spolu s prahovou hodnotou příjmů jsou určovány poskytovatelem indexu a výše uvedené je aplikováno při každé realokaci podkladových aktiv.

Udržitelné investice prováděné Fondem budou přispívat buď k environmentálním cílům nebo sociálním cílům nebo kombinaci těchto cílů.



**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

## Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Poskytovatel indexu pravidelně porovnává investice klasifikované jako udržitelné se základními environmentálními a sociálními ukazateli, které jsou považovány za minimální standard a na základě tohoto porovnání je prováděna případná realokace portfolia správcem podkladových fondů. V rámci tohoto porovnání je hodnoceno zapojení emitentů do činností, které mají vysoce negativní vliv na environmentální a/nebo sociální cíle. V případě, že bude zjištěno emitentovo zapojení do činnosti/činností, které mají vysoce negativní vliv na environmentální a/nebo sociální cíle, nebude investice spojená s takovým emitentem zahrnuta mezi udržitelné investice. Jakmile správce podkladových fondů zjistí emitentovo zapojení do aktivit s vysoce negativním vlivem na environmentální a/nebo sociální cíle, vyřadí takového emitenta z udržitelných investic při nejbližší realokaci portfolia. Při každé realokaci portfolia budou všechny udržitelné investice podkladových fondů splňovat podmínku "významně nepoškozovat" ve smyslu platného práva a regulace EU.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti*

Povinné ukazatele pro škodlivé dopady na faktory udržitelnosti (jak jsou definovány Regulačními technickým normami (RTS) k nařízení SFDR) jsou zvažovány při každé aktualizaci indexu prostřednictvím screeningových kritérií poskytovatele indexu, které jsou popsány výše.

Na základě dat od poskytovatele indexu pak následující investice nemohou být správcem podkladových fondů klasifikovány jako udržitelné: (1) společnosti mající určité % z tržeb pocházející z činnosti spojené se spalováním uhlí (procento určuje poskytovatel indexu) (2) společnosti, které budou označeny "oranžovou" vlajkou MSCI Controversies, který označuje společnosti, jež jsou považovány za zapojené do některých kontroverzí souvisejících s ESG a (3) společnosti, které obdrží v rámci MSCI ESG skóre hodnocení B a nižší., které označuje společnosti, jež jsou považovány za zaostávající v porovnání s jejich konkurencí v průmyslové oblasti a existuje tedy vysoké riziko selhání v řízení ESG rizik.

Při každé aktualizaci indexu, správce podkladových fondů také v rámci realokace portfolia vyloučí z portfolia emitenty, kteří (1) budou označeni "červenou" vlajkou MSCI Controversies, která značí, že emitent porušuje mezinárodní nebo národní standardy (jako jsou UN Global Compact a Směrnice OECD pro nadnárodní podniky) a (2) kteří budou označeni jako jakkoliv spojení s kontroverzními zbraněmi.

*Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Správce podkladových fondů vylučuje emitenty, kteří jsou označeni "červenou" vlajkou MSCI Controversies, která označuje společnosti, jež porušují Obecné zásady OSN pro byznys a lidská práva a Směrnici OECD pro nadnárodní podniky. Správce podkladových fondů uplatňuje výše zmíněná kritéria při každé realokaci portfolia.

Taxonomie EU stanoví zásadu "významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada "významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



## Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ano, Fond zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Správce podkladových fondů určit, že níže v tabulce uvedené označené faktory „✓“ jsou zvažovány v rámci výběru aktiv podkladových fondů při každé realokaci portfolia.

Výroční zpráva Fondu bude obsahovat informaci o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti uvedené níže.

Ne

	PAI popis	Vyloučení emitentů na základě screeningu některých environmentálních ukazatelů	Vyloučení emitentů na základě MSCI ESG Controversy skóre	Vyloučení emitentů na základě činnosti jakkoliv spojené s kontroverzními zbraněmi
<b>Emise skleníkových plynů (ESP)</b>	1. (a) ESP scope 1			
	1. (b) ESP scope 2			
	2. Uhlíková stopa			
	3. ESP intezita			
	4. % fosilních paliv	✓		
	5. Neobnovitelné/ Obnovitelné zdroje %			
	6. Sektor s vysokou spotřebou energie			
<b>Biodiverzita</b>	7. Negativní vliv na citlivé oblasti biodiverzity		✓	
<b>Voda</b>	8. Emise do vod		✓	
<b>Odpady</b>	9. Nebezpečné odpady		✓	
<b>Sociální a zaměstnanecké otázky</b>	10. UNGC a OECD porušení		✓	
	11. UNGC a OECD režim sledování			
	12. Neodůvodněný rozdíl v odměňování (gender pay gap)			
	13. Genderově vyvážený management			
	14. Kontroverzní zbraně			✓

### Investiční strategie

představují vodítka pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik

Mezi postupy řádné správy a řízení patří **řádne struktury řízení**, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů



**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl z příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **Kapitálových výdajích** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. Do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **Provozních nákladů** (OpEx) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

- *Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?*

Cílem Fondu je zhodnocením prostředků Podfondu na úrovni Modelového portfolia, a to ve středním a dlouhodobém investičním horizontu (5 let a více), a to před odečtením nákladů Podfondu. Tento cíl Podfond naplňuje prostřednictvím následování skladby Modelového portfolia.

Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku. Fond kopíruje/sleduje složení skladby aktiv Modelového portfolia.

Fond je Speciálním fondem. Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování vydané Asociací pro kapitálový trh ČR je možné Fond primárně klasifikovat jako Smíšený fond. Strukturou majetku patří Fond mezi fondy fondů (majetek Fondu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy).

- *Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?*

Fond kopíruje/sleduje složení skladby aktiv Modelového portfolia.

- *Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?*

Není stanoveno žádné minimální omezení rozsahu investičních příležitostí.

- *Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?*

Kontrola postupů řádné správy a řízení je inkorporována v metodologii poskytovatele indexů, které slouží jako podklad pro výběr aktiv do podkladových fondů jejich správci (pro více informací odkazujeme na sekci Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?).

### Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

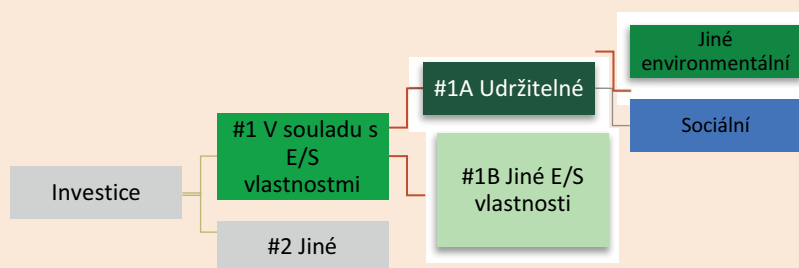
Fond plánuje následovat složení Modelového portfolia v rozsahu, v jakém to bude možné, tedy až 100 % majetku Fondu.

Fond předpokládá, že 80 % investic majetku Fondu bude v souladu s ESG kritérii uvedenými výše. Při pravidelné realokaci podkladových fondů bude provedena realokace portfolia Fondu tak, aby 80 % investic majetku Fondu bylo v souladu s vytyčenými ESG kritérii. V momentě, kdy investice přestane být v souladu s ESG kritérii, bude investice držena do doby než bude možné (z pohledu Manažera Fondu) možné a praktické takovou pozici vypořádat.

Fond může investovat až 20 % majetku do aktiv označených jako #2 Jiné.

- *Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?*

Fond může využívat deriváty pro investiční účely a pro účely efektivní správy portfolia v souvislosti s environmentálními nebo sociálními charakteristikami podporovanými Fondem. Pokud Fond používá deriváty k propagaci environmentálních nebo sociálních charakteristik, bude se na podkladovou investici vztahovat jakýkoli výše uvedený rating ESG nebo analýzy.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,
- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady. **Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli. **Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



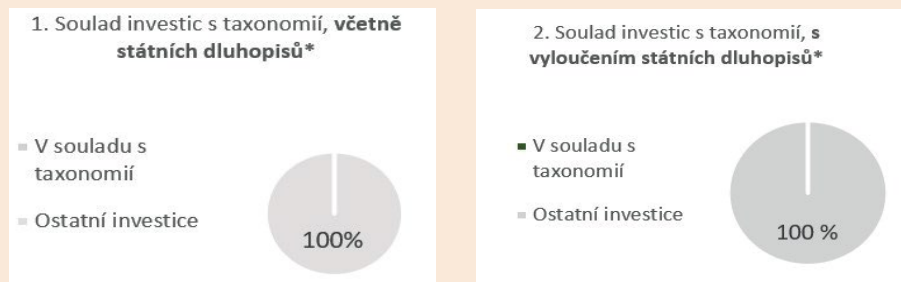
**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.



## V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond se v současné chvíli nezavazuje investovat více než 0 % svého majetku do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s Taxonomií EU.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



- Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond se v současné chvíli nezavazuje investovat více než 0 % svého majetku do přechodných a podpůrných činností ve smyslu Nařízení o Taxonomii.



## Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

3 %



## Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

3 %



## Jaké investice jsou zahrnuty do položky "#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka #2 Jiné může zahrnovat hotovost, fondy peněžního trhu a deriváty. Takové investice mohou být použity pouze k efektivnímu řízení portfolia s výjimkou derivátů, které mohou sloužit k měnovému zajištění.

## Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

N/A

- Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

N/A

- Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

N/A

- Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

N/A

- Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

N/A

## Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).