

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- Niniejsze Warunki ogólne emisji i odkupu tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (dalej jako „**Warunki ogólne**”) regulują prawa i obowiązki spółki Conseq Funds inwestycyjnej spółność, a.s. (dalej jako „**Spółka**”) oraz Klienta, na rzecz którego Tytuły uczestnictwa są emitowane lub odkupywane za pośrednictwem Spółki (dalej jako „**Klient**”, a łącznie ze Spółką – dalej jako „**Strony**”).
- W sytuacji, gdy jakiegokolwiek postanowienia Umowy ramowej dotyczącej emisji i odkupu tytułów uczestnictwa zawartej przez Strony (dalej jako „**Umowa**”) lub Warunków szczególnych dotyczących określonego programu inwestycyjnego (dalej jako „**Warunki szczególne**”, a łącznie z Warunkami ogólnymi – dalej jako „**Warunki**”) różni się od postanowień Warunków ogólnych, za rozstrzygające uznaje się odmiennie postanowienia wskazane w Umowie lub w Warunkach szczególnych. W sprawach nieuregulowanych w Umowie, Warunkach szczególnych lub Warunkach ogólnych, zastosowanie mają właściwe przepisy.
- W sytuacji, gdy postanowienia Umowy lub Warunków wymagają, aby określone uzgodnienie, zlecenie lub zawiadomienie (dalej tylko jako „**uzgodnienie**”) było sporządzane w formie pisemnej, wymóg ten uznaje się za spełniony, jeżeli dane uzgodnienie zostało przekazane drogą elektroniczną lub przy pomocy innych środków technicznych umożliwiających rejestrowanie treści uzgodnień i ustalenie osoby działającej, pod warunkiem, że Klient uprzednio wyraził pisemną zgodę na przekazywanie uzgodnień w takiej formie oraz, że spełnione zostały warunki określone w dodatkowych warunkach dotyczących komunikacji drogą elektroniczną, opisanych w art. VII (dalej jako „**Dodatkowe warunki komunikacji elektronicznej**”). W razie jakiegokolwiek rozbieżności postanowienia Dodatkowych warunków komunikacji elektronicznej uznaje się za nadrzędne wobec innych postanowień Warunków ogólnych.
- Wszelkie dokumenty sporządzone na piśmie należy dostarczyć na adresy Stron wskazane w Umowie w przypadku, gdy wskazano więcej niż jeden adres, dokumenty można dostarczyć na dowolny z nich, chyba że jeden z nich jest adresem do korespondencji lub na inny adres wskazany drugiej Stronie na piśmie w późniejszym terminie. O ile Umowa lub Warunki nie stanowią inaczej, każdy dokument sporządzony na piśmie nabiera skuteczności w dniu roboczym następującym po dniu, w którym dokument ten dostarczono adresowanej Stronie.
- W sytuacji, gdy postanowienia Umowy lub Warunków wymagają poświadczenia autentyczności podpisu Klienta, autentyczność podpisu może poświadczyć osoba upoważniona do tego przez Spółkę lub notariusz.
- Każde uzgodnienie dokonywane w imieniu Klienta przez jego przedstawiciela wymaga przedstawienia Spółce odpowiedniego upoważnienia.
- Klient zobowiązany jest zawiadamiać Spółkę na piśmie o wszelkich błędach lub nieścisłościach stwierdzonych w dokumentach, które Klient otrzymał w formie pisemnej od Spółki, w terminie 20 dni od dnia otrzymania danego dokumentu. Po upływie tego terminu dokument uznaje się za zaakceptowany przez Klienta.
- O ile Strony nie uzgodnią inaczej, w przypadku rozwiązania Umowy Spółka odkupuje Tytuły uczestnictwa od Klienta i wypłaca Klientowi uzyskane w ten sposób środki. W tym celu Spółka stosuje się do postanowień Warunków ogólnych dotyczących odkupywania Tytułów uczestnictwa na podstawie Zlecenia jednorazowego odkupu w taki sposób, jakby w dalszym ciągu obowiązywały one obie Strony.
- Klient będący konsumentem w rozumieniu polskiej ustawy z dnia 23.04.1964 r. Kodeks cywilny, w przypadku sporu ze Spółką wynikającego z Umowy, ma prawo zwrócić się do pozasądowego organu rozstrzygającego spory, którym jest Rzecznik Finansowy w zakresie określonym polską ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym. Dane adresowe Biura Rzecznika Finansowego: al. Jerozolimskie 87, 02-001 Warszawa, adres strony internetowej www.rf.gov.pl. Nie narusza to prawa Klienta, zgodnie z przepisami prawa, do zwrócenia się w przypadku sporu ze Spółką do właściwego sądu.

II. DEFINICJE

Na potrzeby Umowy oraz Warunków terminy pisane w nich wielką literą mają znaczenie określone poniżej:

- „**Czeska ustawa o spółkach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych**” – czeska Ustawa nr 240/2013 o spółkach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych.
- „**Dodatkowa informacja dla inwestorów**” – dokument zawierający informacje na temat zbywania i odkupywania Tytułów uczestnictwa i inne informacje, które należy przekazać inwestorom w Fundusze zgodnie z art. 254 ust. 1a Polskiej ustawy o funduszach inwestycyjnych.
- „**Doradca finansowy**” – każdy podmiot, za pośrednictwem którego Dystrybutor prowadzi swoją działalność, w tym którykolwiek z jego pracowników lub przedstawicieli.
- „**Dystrybutor**” – pośrednik inwestycyjny upoważniony do dystrybuowania Tytułów uczestnictwa na terytorium Polski, reprezentujący Spółkę przy zawieraniu Umowy i przyjmowaniu Zleceń.
- „**Fundusz**” – fundusz inwestycyjny w rozumieniu Czeskiej ustawy o spółkach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych lub podobny podmiot prowadzący działalność związaną ze zbiorowym inwestowaniem na podstawie przepisów prawa obowiązujących w innym kraju.
- „**Informacja o przetwarzaniu danych osobowych**” - dokument zawierający informacje o przetwarzaniu danych osobowych, które zgodnie z przepisami prawa należy przekazać osobom, których dane osobowe są przetwarzane.
- „**Kluczowe informacje dla inwestorów**” – dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące danego Funduszu, przeznaczony dla inwestorów nabywających Tytuły uczestnictwa Funduszu.
- „**Koszty**” – koszty i wydatki zwracane Spółce w związku ze świadczeniem usług na rzecz Klienta na podstawie Umowy.
- „**Kwota docelowa**” – iloczyn kwoty Zlecenia częściowego w ramach Zlecenia regularnego oraz łącznej liczby przedziałów czasowych przewidzianych w ramach Zlecenia regularnego (art. III, pkt. (1)). Jeżeli nie uzgodniono innej formy uiszczenia opłaty za emisję Tytułów uczestnictwa zgodnie ze Zleceniem regularnym niż Opłata za nabycie płatna z góry zgodnie z art. VI, pkt. (3), Kwota docelowa jest obliczana maksymalnie z liczby przedziałów czasowych za okres 35 lat lub za okres odpowiadający liczbie pełnych lat przed osiągnięciem 71 roku życia Klienta, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
- „**Podmiot zawierający transakcje**” – spółka Conseq Investment Management, a.s., zarejestrowana pod numerem 26442671, z siedzibą pod adresem Rybná 682/14, 110 00 Praga 1, wpisana do czeskiego Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, dział B, sygn. 7153.
- „**Polska ustawa o funduszach inwestycyjnych**” – polska Ustawa z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
- „**Prospekty informacyjne**” – oficjalne prospekty informacyjne lub statuty Funduszy.
- „**Rachunek bankowy Spółki**” – rachunek prowadzony przez bank lub inną instytucję kredytową, którego numer (unikalny dla Umowy) został wskazany w Umowie lub przekazany Klientowi przez Spółkę na piśmie, na który Klient jest zobowiązany przekazywać środki finansowe.
- „**Rachunek właściciela**” – rachunek papierów wartościowych prowadzony na rzecz podmiotu będącego właścicielem Tytułów uczestnictwa zapisanych na tym rachunku.
- „**Tabela opłat**” – dokument określający stawki opłat należnych na rzecz Spółki w zamian za świadczone przez nią usługi, minimalną wielkość Zleceń i minimalny czas trwania Zleceń regularnych, a także regulujący inne kwestie zgodnie z Warunkami. Aktualna Tabela opłat jest dostępna do wglądu w placówkach Spółki oraz na jej stronie internetowej.
- „**Tytuły uczestnictwa**” – papiery wartościowe i zdematerializowane papiery wartościowe emitowane przez Fundusze.

III. ZLECENIA I PŁATNOŚCI

- Tytuły uczestnictwa są emitowane za pośrednictwem Spółki na podstawie zleceń składanych przez Klienta (dalej jako „**Zlecenie**”). Klient może składać Zlecenia emisji Tytułów uczestnictwa (dalej „**Zlecenie emisji**”) lub Zlecenia odkupu Tytułów uczestnictwa (dalej jako „**Zlecenie odkupu**”). Każde Zlecenie może dotyczyć jednorazowej emisji lub odkupu Tytułów uczestnictwa (dalej jako „**Zlecenie jednorazowe**”) albo regularnej emisji lub odkupu Tytułów uczestnictwa w określonych przedziałach czasowych (miesiąc lub kwartał kalendarzowy) do momentu osiągnięcia Kwoty docelowej (dalej jako „**Zlecenie regularne**”) oraz zlecenie w ramach jednego przedziału czasowego przewidzianego w Zleceniu regularnym, dalej jako „**Zlecenia częściowe w ramach Zlecenia regularnego**”).
- Spółka udostępni wykaz Tytułów uczestnictwa, których emisję i odkup oferuje w ramach poszczególnych programów inwestycyjnych. Wykaz jest publikowany na stronie internetowej Spółki. Zgodnie z postanowieniami Prospektów, Spółka może również określić minimalną liczbę lub wartość Tytułów uczestnictwa objętych Zleceniem, minimalne wymagane saldo Tytułów uczestnictwa na Rachunku inwestycyjnym lub minimalny czas trwania Zlecenia regularnego. Parametry te, o ile zostały określone przez Spółkę, są publikowane w Tabeli opłat. Spółka ma prawo, lecz nie obowiązek, zrealizować Zlecenie niespełniające warunków określonych w niniejszym punkcie.
- Wszystkie Zlecenia muszą być składane na piśmie (dalej jako „**Zlecenie pisemne**”). Zlecenia emisji można również składać poprzez wpłatę środków pieniężnych na Rachunek bankowy Spółki (dalej jako „**Zlecenie przez płatność**”).
- Zlecenie pisemne musi zawierać dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta, numer Umowy, na podstawie której Zlecenie jest składane, kod ISIN Tytułów uczestnictwa podlegających emisji lub odkupowi na podstawie Zlecenia oraz kwotę Zlecenia. W Zleceniu odkupu zamiast kwoty można podać liczbę Tytułów uczestnictwa, które mają zostać odkupione za pośrednictwem Spółki. O ile w Zleceniu odkupu Klient nie wskaże innego sposobu postępowania, uznaje się, że Klient zleca przelew środków z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa w polskich złotych na rachunek wskazany w Umowie. Jeżeli Klient wnieskuje o wypłatę środków z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa na rachunek inny niż określony w Umowie, Spółka ma prawo wymagać, aby autentyczność podpisu Klienta na Zleceniu odkupu została poświadczona. Zlecenie regularne musi ponadto określać przedział czasowy oraz Kwotę docelową w przypadku Zlecenia regularnego emisji, odpowiednio czas trwania Zlecenia w przypadku Zlecenia regularnego odkupu; w przypadku niewskazania przedziału czasowego, domyślnym przedziałem jest miesiąc kalendarzowy.
- W Zleceniu przez płatność należy określić numer ISIN (oznaczenie numeryczne) Tytułów uczestnictwa, jako tytuł płatności. Składając Zlecenie przez płatność, Klient wydaje Zlecenie jednorazowe emisji Tytułów uczestnictwa, których ISIN jest podany, opiewające na kwotę odpowiadającą wysokości wpłaty.
- Spółka upoważnia Podmiot zawierający transakcje do podejmowania określonych czynności związanych m. in. z obsługą administracyjną Funduszy oraz reprezentowaniem Spółki w relacjach z Klientem w ramach wykonywania Umowy, w tym do przyjmowania Zleceń od Klienta i prowadzenia odrębnej ewidencji instrumentów inwestycyjnych i Rachunku inwestycyjnego Klienta (patrz art. V Warunków ogólnych).
- Zlecenie pisemne uznaje się za złożone w dniu jego doręczenia Podmiotowi zawierającemu transakcje lub Spółce. Jeżeli Zlecenie pisemne zostanie doręczone po terminie opublikowanym przez Podmiot zawierający transakcje na stronie internetowej Spółki w harmonogramie przyjmowania i przetwarzania zleceń w trakcie dnia operacyjnego (dalej jako „**Harmonogram dnia operacyjnego**”) i określonym jako ostateczny termin przyjmowania zleceń wprowadzanych do odrębnej ewidencji instrumentów inwestycyjnych w danym dniu roboczym, wówczas uznaje się je za doręczone w następnym dniu roboczym. Zlecenie przez płatność uznaje się za złożone w dniu roboczym następującym po dniu uznania odpowiedniej kwoty na Rachunku bankowym Spółki. Zlecenia pisemne dostarczone do Spółki przed zawarciem Umowy oraz Zlecenia przez płatność, do których odpowiednia płatność została uznana na Rachunku bankowym Spółki przed dniem roboczym poprzedzającym zawarcie Umowy, uznaje się za złożone w dniu zawarcia Umowy.
- W przypadku braku odmiennych ustaleń na piśmie pomiędzy Spółką a Klientem, kwoty objęte Zleceniem są kwotami brutto. Tytuły uczestnictwa są emitowane i odkupywane w liczbie odpowiadającej – po ich przeliczeniu przez wartość Tytułu uczestnictwa – kwocie maksymalnie zbliżonej do kwoty, na jaką opiewa Zlecenie, po potrąceniu opłat naliczonych zgodnie z Tabelą opłat oraz zwróceniu Kosztów. Różnica pomiędzy kwotą określoną w Zleceniu, pomniejszoną o należne opłaty i zwrot Kosztów, a kwotą zrealizowanej transakcji jest zwracana Klientowi.
- W odniesieniu do Zlecenia dotyczącego Tytułu uczestnictwa, który jest przedmiotem obrotu w walucie innej niż waluta środków finansowych zapisanych na Rachunku inwestycyjnym (w Zleceniu emisji) lub waluta, w której środki z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa mają zostać wypłacone Klientowi (w Zleceniu odkupu), wówczas Zlecenie uznawane jest równocześnie za zlecenie przewalutowania. Spółka ma obowiązek zapewnić, aby przewalutowanie na rachunek Klienta nastąpiło według aktualnych warunków rynkowych, przy zachowaniu należytej staranności oraz zgodnie z obowiązkiem działania w najlepszym interesie Klienta.
- Po wygaśnięciu Umowy, Zlecenia są anulowane. Zlecenie wygasa również w przypadku śmierci Klienta. Spółka ma jednak prawo realizować Zlecenia do dnia roboczego następującego po dniu otrzymania wiarygodnych dokumentów potwierdzających śmierć Klienta. Zlecenie regularne wygasa również z chwilą anulowania go przez Klienta (pkt. (11) niniejszego artykułu) lub osiągnięcia Kwoty docelowej Zlecenia regularnego emisji lub czasu trwania Zlecenia regularnego odkupu. Zlecenie może być anulowane również w innych przypadkach określonych w Umowie, Warunkach lub przepisach prawa.
- Zlecenie regularne nie może być zmienione. Klient może w dowolnym czasie anulować Zlecenie regularne ze skutkiem na dzień roboczy następujący po dniu otrzymania pisemnego zawiadomienia w tej sprawie przez Podmiot zawierający transakcje lub Spółkę, o ile Klient nie wskaże w zawiadomieniu późniejszego terminu. Podmiot zawierający transakcje lub Spółka mają prawo zażądać poświadczenia autentyczności podpisu Klienta widniejącego na zawiadomieniu.
- Klient zobowiązany jest do zapłaty na Rachunek bankowy Spółki zaliczek pieniężnych tak, by saldo środków na Rachunku inwestycyjnym było wystarczające do realizacji Zleceń emisji oraz pokrycia należnych opłat i zwrotu Kosztów. W przypadku Zlecenia regularnego emisji, Klient ma obowiązek, do czasu osiągnięcia Kwoty docelowej, wpłacać na Rachunek bankowy Spółki kwoty równe co najmniej kwocie, na jaką opiewa Zlecenie częściowe w ramach Zlecenia regularnego, zawsze w terminie do końca miesiąca lub kwartału kalendarzowego (w zależności od przedziału czasowego określonego w Zleceniu regularnym), począwszy od miesiąca lub kwartału kalendarzowego, w którym Zlecenie regularne zostało złożone.
- W przypadku Zlecenia regularnego emisji, Klient ma prawo złożyć zlecenie priorytetowe przeznaczenia środków finansowych na realizację najpóźniej złożonego Zlecenia regularnego poprzez dokonanie wpłaty na Rachunek bankowy Spółki, oznaczonej w tytule płatności kodem 999. Spółka traktuje taką płatność uznaną na Rachunku bankowym Spółki w następujący sposób: i) jeżeli Kwota docelowa Zlecenia regularnego nie została osiągnięta, płatność jest w całości lub części przeznaczana na poczet tego Zlecenia, do kwoty pozostającej do osiągnięcia Kwoty docelowej (całość lub część przeznaczona w ten sposób płatności to dalej „**Płatność priorytetowa Zlecenia regularnego**”); ii) każda nadwyżka pomiędzy kwotą wpłaty a Płatnością priorytetową Zlecenia regularnego jest traktowana jako Zlecenie przez płatność na emisję Tytułów uczestnictwa w ramach Zlecenia regularnego będącego ostatnim Zleceniem regularnym emisji złożonym przez Klienta.

IV. REALIZACJA ZLECEŃ

- Spółka może odmówić realizacji Zlecenia w następujących przypadkach: **a)** jeżeli Zlecenie nie spełnia wymogów określonych w Umowie lub Warunkach, w szczególności gdy nie zawiera wszystkich obowiązkowych danych; **b)** z przyczyn określonych przepisami prawa w zakresie przeciwdziałania praniu

pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zwłaszcza jeżeli Klient nie wyrazi zgody na weryfikację swojej tożsamości lub nie podda się kontroli; **c)** jeżeli oświadczenia złożone przez Klienta w związku z Umową są niepełne, niedokładne lub nieprawdziwe; **d)** jeżeli Spółka zasadnie podejrzewa, że Zlecenie nie zostało złożone przez Klienta lub osobę upoważnioną do działania w jego imieniu, lub jeżeli Zlecenie nie zostało poświadczane lub zatwierdzone w wymagany sposób; **e)** jeżeli realizacja Zlecenia mogłaby skutkować naruszeniem przepisów prawa, na przykład przepisów o przeciwdziałaniu manipulacjom na rynku; **f)** jeżeli Spółka ma uzasadnione wątpliwości, czy Klient spełnia wymagania nakładane na inwestora w Tytuły uczestnictwa, na zakup których Klient wydał Zlecenie; **g)** jeżeli realizacja Zlecenia odkupu zmniejszy ilość Tytułów uczestnictwa zapisanych na Rachunku inwestycyjnym do poziomu poniżej minimalnego salda określonego w Tabeli opłat lub w Prospekcie informacyjnym; **h)** jeżeli Klient posiada jakiegokolwiek zaległości finansowe wobec Spółki; **i)** w przypadkach, o których mowa w art. VI, pkt. (1); **j)** jeżeli zostało wydane orzeczenie o ogłoszeniu upadłości Klienta; **k)** w przypadku osób prawnych, jeżeli podjęto decyzję o likwidacji lub rozwiązaniu Klienta, chyba że cały majątek Klienta nabywa następcą prawnym. Spółka, za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje, bez zbędnej zwłoki informuje Klienta o odmowie realizacji Zlecenia, chyba że obowiązujące przepisy prawa stanowią inaczej.

- (2) Spółka, z wyjątkami określonymi w niniejszym punkcie, nie bierze pod uwagę Zleceń dotyczących Tytułów uczestnictwa, które w dniu, w którym Zlecenie ma zostać zrealizowane nie istnieją (Zlecenie emisji) lub nie są zarejestrowane na Rachunku inwestycyjnym Klienta (Zlecenie odkupu). W przypadku, gdy Zlecenie dotyczy Tytułów uczestnictwa wyemitowanych przez Fundusz, który przestał istnieć przed dniem, w którym Zlecenie ma zostać zrealizowane, obowiązują, że Zlecenie dotyczy emisji odpow. odkupu Tytułów uczestnictwa wyemitowanych przez następcę prawnego nieistniejącego Funduszu. W przypadku, gdy Zlecenie odkupu dotyczy Tytułów uczestnictwa, które są zarejestrowane na Rachunku inwestycyjnym Klienta w ilości mniejszej niż w Zleceniu, obowiązują, że Zlecenie dotyczy wszystkich pozostałych Tytułów uczestnictwa (o danym ISIN) zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta; nie dotyczy to pkt. (1) ppkt. g) niniejszego artykułu. Jeżeli Zlecenie dotyczy więcej niż jednego tytułu (kodu ISIN), powyższe postanowienia niniejszego punktu mają zastosowanie jedynie do tych tytułów (ISIN) wymienionych w Zleceniu, których niniejsze postanowienia dotyczą.
- (3) Spółka realizuje Zlecenia jednorazowe bez zbędnej zwłoki po ich złożeniu zgodnie z Prospektem informacyjnym odpowiedniego Funduszu. Zlecenie jednorazowe emisji, które nie może zostać zrealizowane w całości ze względu na brak środków na Rachunku inwestycyjnym, jest realizowane przez Spółkę w zakresie odpowiadającym kwocie środków znajdujących się na tym rachunku, pod warunkiem że ich wielkość odpowiada co najmniej minimalnej kwocie kolejnego Zlecenia jednorazowego emisji (art. III, pkt. (2)). Ponadto, jeżeli Zlecenie nie jest Zleceniem przez płatność, Spółka może je realizować w częściach (pod warunkiem zachowania minimalnej kwoty umożliwiającej częściową realizację Zlecenia zgodnie z poprzednim zdaniem) do chwili realizacji całkowitej kwoty Zlecenia w ciągu 30 dni od jego złożenia, jeżeli umożliwi to wielkość środków na Rachunku inwestycyjnym oraz sytuacja rynkowa. Jeżeli realizowane jest Zlecenie dotyczące więcej niż jednego Tytułu uczestnictwa (kodu ISIN), liczba poszczególnych tytułów jest proporcjonalnie zmniejszana.
- (4) Spółka realizuje pierwsze Zlecenie częściowe w ramach Zlecenia regularnego emisji bez zbędnej zwłoki po złożeniu Zlecenia regularnego. Pierwsze Zlecenie częściowe w ramach Zlecenia regularnego odkupu oraz następne Zlecenia częściowe w ramach Zlecenia regularnego emisji lub odkupu są przez Spółkę realizowane bez zbędnej zwłoki po pierwszym dniu miesiąca lub kwartału kalendarzowego (zależnie od przedziału czasowego określonego w Zleceniu regularnym), począwszy od miesiąca lub kwartału kalendarzowego następującego po złożeniu Zlecenia regularnego. Realizację Zlecenia częściowego w ramach Zlecenia regularnego emisji z Opłatą za nabycie płatną z góry w Opcji ekspres (art. VI, pkt. (3)) Spółka rozpoczyna w miesiącu lub kwartale, w którym Opłata za nabycie płatna z góry zostanie wniesiona w całości. Zlecenie częściowe w ramach Zlecenia regularnego emisji, które nie może zostać zrealizowane w całości ze względu na brak środków na Rachunku inwestycyjnym, jest realizowane przez Spółkę w zakresie odpowiadającym kwocie środków znajdujących się na tym rachunku, pod warunkiem, że ich wielkość odpowiada co najmniej minimalnej kwocie Zlecenia częściowego w ramach Zlecenia regularnego emisji (art. III, pkt. (2)). Ponadto Spółka może realizować je w częściach (pod warunkiem zachowania minimalnej kwoty umożliwiającej częściową realizację Zlecenia zgodnie z poprzednim zdaniem) do chwili osiągnięcia kwoty Zlecenia częściowego w ramach Zlecenia regularnego, jeżeli umożliwi to wielkość środków na Rachunku inwestycyjnym oraz sytuacja rynkowa, jednak nie później niż do końca okresu obowiązywania Zlecenia regularnego. Do zmniejszania liczby tytułów (kodów ISIN) w ramach Zlecenia regularnego stosuje się odpowiednio ostatnie zdanie pkt. (3) niniejszego artykułu.
- (5) W przypadku Płatności priorytetowej Zlecenia regularnego, Tytuły uczestnictwa są emitowane bez zbędnej zwłoki i po uprzednim uiszczeniu Opłaty za nabycie płatnej z góry (art. VI, pkt. (3)) na podstawie Zlecenia regularnego na zasadzie proporcjonalności, zgodnie z ostatnim zdaniem pkt. (3) niniejszego artykułu. Jeżeli jednak kwota Płatności priorytetowej Zlecenia regularnego, po odliczeniu Opłaty za nabycie płatnej z góry zgodnie ze zdaniem poprzednim, nie przekracza minimalnej wielkości, na którą może być złożone Zlecenie częściowe w ramach Zlecenia regularnego, wówczas Tytuły uczestnictwa nie są emitowane. Wykorzystanie Płatności priorytetowej Zlecenia regularnego nie ma wpływu na obowiązek dokonywania przez Klienta wpłat zaliczek zgodnie z art. III, pkt. (12) na Rachunek bankowy Spółki do momentu osiągnięcia Kwoty docelowej.
- (6) W przypadku wielu tytułów wykorzystania środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta, Spółka wykorzystuje te środki aż do ich wyczerpania w następującej kolejności poszczególnych tytułów: **i)** Zlecenie przez płatność; **ii)** wykorzystanie Płatności priorytetowej Zlecenia regularnego (pkt. (5) niniejszego artykułu); **iii)** Zlecenie jednorazowe emisji, które było powiązane ze Zleceniem odkupu (tzw. Zlecenie zamiany Tytułów uczestnictwa); **iv)** przekazanie wpływów ze sprzedaży zgodnie ze Zleceniem odkupu oraz dochodu z Tytułów uczestnictwa zgodnie z instrukcjami Klienta; **v)** inne niż uprzednio wspomniane Zlecenie jednorazowe; **vi)** Zlecenie regularne. Jeżeli w ramach jednej kategorii występuje zbieżność kilku tytułów, środki pieniężne są przeznaczane na poszczególne tytuły w kolejności według daty ich utworzenia, począwszy od najstarszego; w przypadku Zlecenia, data utworzenia oznacza datę, w której Zlecenie zostało złożone.
- (7) Podczas realizacji Zleceń, oprócz postanowień Umowy i Warunków, Spółka przestrzega zapisów Prospektów informacyjnych Funduszy oraz obowiązujących przepisów prawa. Spółka zapewni rozliczenie transakcji przeprowadzonych zgodnie ze Zleceniami bez zbędnej zwłoki po zakończeniu ich realizacji zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu poprzednim. W przypadku Zlecenia odkupu, o ile w Zleceniu nie wskazano inaczej, Spółka przekazuje wpływy z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa pomniejszone o należne opłaty i zwrot Kosztów, na rachunek wskazany przez Klienta bez zbędnej zwłoki, po otrzymaniu wpływu lub jego ostatniej części od strony trzeciej.

V. EWIDENCJA I WYCIĄGI

- (1) Tytuły uczestnictwa emitowane na rzecz Klienta zapisywane są przez Podmiot zawierający transakcje na Rachunku właściciela w ramach odrębnej ewidencji instrumentów inwestycyjnych. Każdy posiadacz Tytułów uczestnictwa jest identyfikowany oddzielnie. Spółka nie wprowadza Tytułów uczestnictwa na rynek w Polsce na zasadach, zgodnie z którymi kto inny jest wskazany jako ich posiadacz, a kto inny jest podmiotem uprawnionym do pobierania pożytków z ich tytułu (struktury „beneficial ownership” i „nominee”).
- (2) Podmiot zawierający transakcje zobowiązany jest otworzyć dla Klienta w prowadzonej przez siebie ewidencji Rachunek właściciela przy pierwszej emisji Tytułów uczestnictwa na rzecz tego Klienta. Ewidencja Tytułów uczestnictwa prowadzona jest przez Podmiot zawierający transakcje na warunkach określonych przepisami regulującymi prowadzenie rejestrów instrumentów inwestycyjnych.
- (3) Spółka za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje prowadzi również Rachunek inwestycyjny Klienta w celu systematycznej i jednoznacznej identyfikacji Tytułów uczestnictwa i środków finansowych Klienta, do których stosuje się niniejszą Umowę (dalej jako „**Rachunek inwestycyjny**”). Rachunek inwestycyjny zawiera saldo: **i)** środków finansowych wpłaconych na Rachunek bankowy Spółki oraz

środków pozyskanych z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa lub z wypłaty związanego z nim dochodu; oraz **ii)** Tytułów uczestnictwa zarejestrowanych na Rachunku właściciela. Na Rachunku inwestycyjnym rejestrowane są również zmiany stanu środków finansowych i Tytułów uczestnictwa Klienta. Podmiot zawierający transakcje zapisuje środki finansowe na Rachunku inwestycyjnym Klienta nie później niż drugiego dnia roboczego po dniu ich uznania na Rachunku bankowym Spółki. Środki finansowe uznane na Rachunku bankowym Spółki przed zawarciem Umowy zostaną zarejestrowane przez Spółkę na Rachunku inwestycyjnym Klienta w terminie wyznaczonym na przyjęcie projektu Umowy przez Spółkę, chyba że projekt Umowy nie zostanie przyjęty; w takim przypadku środki finansowe Spółka zwróci bez zbędnej zwłoki na rachunek nadawcy, pod warunkiem, że nie jest to zbiorczy rachunek instytucji płatniczej lub podobny rachunek. Środki pozostają zapisane na Rachunku inwestycyjnym do momentu ich wykorzystania w celu rozliczenia emisji Tytułów uczestnictwa dla Klienta lub do momentu dokonania płatności opłat i zwrotu Kosztów, bądź do momentu przekazania ich Klientowi. Tytuły uczestnictwa pozostają zapisane na Rachunku inwestycyjnym do momentu ich odkupienia. Nie ma to wpływu na możliwość dokonywania zmian na Rachunku inwestycyjnym wskutek zdarzeń wynikających z regulacji prawnych (np. wykonania decyzji o zajęciu majątku Klienta).

- (4) Za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje Spółka informuje Klienta, w drodze pisemnych zawiadomień w języku polskim, o emisji i odkupie Tytułów uczestnictwa (dalej jako „**Potwierdzenie transakcji**”) oraz o saldzie Rachunku inwestycyjnego (dalej jako „**Wyciąg z Rachunku inwestycyjnego**”). Spółka przesyła Klientowi Potwierdzenie transakcji w dniu roboczym przypadającym po rozliczeniu ostatniej z transakcji objętych Zleceniem. O transakcjach realizowanych wyłącznie na podstawie Zlecenia regularnego Spółka zawiadamia w drodze Potwierdzenia transakcji nie później niż w ostatnim dniu roboczym miesiąca następującego po zakończeniu kwartału kalendarzowego, w którym dana transakcja została rozliczona. Wyciąg z Rachunku inwestycyjnego przesyłany jest Klientowi przez Spółkę nie później niż w ostatnim dniu roboczym miesiąca następującego po zakończeniu kwartału kalendarzowego. Potwierdzenie transakcji i Wyciąg z Rachunku inwestycyjnego uznaje się za wysłane również wtedy, gdy zostaną one udostępnione Klientowi za pośrednictwem Aplikacji Klienta (pkt. (5) niniejszego artykułu).
- (5) O ile Klient wyraził pisemną zgodę na komunikację drogą elektroniczną, Spółka może zaoferować Klientowi dostęp do aplikacji klienta przez stronę internetową www.conseq.pl (dalej jako „**Aplikacja Klienta**”). Dane dostępne do Aplikacji Klienta są przesyłane przez Spółkę za pośrednictwem Podmiotu zawierającego transakcje na adres e-mail wskazany przez Klienta w Umowie. Aktywacja Aplikacji Klienta następuje po pierwszym skorzystaniu z autoryzowanego dostępu. Klient ma prawo w każdym czasie złożyć do Spółki pisemny wniosek o dane dostępne do Aplikacji Klienta, w tym również po zawarciu Umowy, jeżeli dane takie nie zostały mu wcześniej przekazane. Wniosek musi zawierać adres e-mail oraz numer telefonu komórkowego, na które mają zostać przesłane dane dostępne. Spółka ma prawo zażądać poświadczania autentyczności podpisu Klienta widniejącego na wniosku.

VI. OPŁATY

- (1) Wysokość opłat, jakie na mocy Umowy Klient ponosi na rzecz Spółki, określona jest w Tabeli opłat. Stroną mogą uzgodnić wysokości opłat w drodze odstępstwa od Tabeli opłat. Uzgodnienie musi nastąpić na piśmie, np. w formie wniosku Klienta zawartego w Zleceniu pisemnym, który Spółka zaakceptuje poprzez realizację Zlecenia. Spółka ma prawo do odmowy realizacji Zlecenia, jeśli nie zgadza się z propozycją opłaty ze strony Klienta.
- (2) Opłaty płatne są według aktualnie obowiązującej Tabeli opłat w dniu wykonania usługi lub czynności podlegającej opłacie. Opłata za emisję Tytułów uczestnictwa (opłata za nabycie) oraz wszelkie opłaty z tytułu odkupu Tytułów uczestnictwa płatne są w dniu realizacji transakcji na podstawie odpowiedniego Zlecenia; powyższy zapis pozostaje bez uszczerbku dla postanowień pkt. (3) niniejszego artykułu.
- (3) O ile nie uzgodniono inaczej, opłata za emisję Tytułów uczestnictwa na podstawie Zlecenia regularnego emisji płatna jest przez Klienta z góry w kwocie ustalonej na podstawie Kwoty docelowej przy zastosowaniu stawki określonej w Tabeli opłat (dalej jako „**Opłata za nabycie płatna z góry**”). Sposób uiszczenia opłaty za emisję Tytułów uczestnictwa zostaje przez Stronę uzgodniony na wniosek Klienta złożony w Zleceniu regularnym emisji. Spółka wniosek ten akceptuje postępując przy potrąceniu opłaty zgodnie z wnioskiem Klienta. Spółka jest uprawniona do otrzymania Opłaty za nabycie płatnej z góry w pełnej kwocie, w dniu złożenia Zlecenia regularnego. Klient wnosi Opłatę za nabycie płatną z góry w ratach, a Spółka potrąca Opłatę za nabycie płatną z góry, do jej pełnej kwoty, z pierwszych kwot przeznaczonych na poczet Zlecenia regularnego (art. IV, pkt. (4) do (6)), a mianowicie, bądź: **i)** w wysokości 100 % z wyższych kwot (dalej jako „**Opcja ekspres**”); **lub ii)** w takiej ilości, aby Opłata za nabycie płatna z góry była zawsze spłacona w wysokości co najmniej 75 % z kwoty całkowitej, jaką Klient zobowiązuje był dotychczas zapłacić w postaci zaliczek na podstawie Zlecenia regularnego (art. III, pkt. (12)); jeżeli jednak dotychczas osiągnięta część Kwoty docelowej jest wyższa niż łączna kwota należnych zaliczek, Spółka potrąci Opłatę za nabycie płatną z góry w takiej wysokości, by opłata ta była wniesiona przynajmniej w kwocie odpowiadającej łączynowi stawki opłaty i osiągniętej części Kwoty docelowej (dalej jako „**Opcja standard**”). O ile nie uzgodniono inaczej, Klient wnosi Opłatę za nabycie płatną z góry w Opcji standard.
- (4) Jeśli Klient wybrał Opłatę za nabycie płatną z góry (pkt. (3)), która ma preferencyjne, niższe stawki, w przypadku wygaśnięcia Zlecenia regularnego przed osiągnięciem Kwoty docelowej, Klient nie jest uprawniony do wzrostu części Opłaty za nabycie płatnej z góry odpowiadającej nieosiągniętej części Kwoty docelowej (dalej jako „**niewykorzystana część Opłaty za nabycie**”). Powyższe nie ma zastosowania w przypadku anulowania Zlecenia regularnego z powodu wygaśnięcia Umowy po jej wypowiedzeniu przez Spółkę z przyczyn nieleżących po stronie Klienta. Jeżeli Klient po wygaśnięciu Zlecenia regularnego, w którym nie był uprawniony do zwrotu niewykorzystanej części Opłaty za nabycie, złoży nowe Zlecenie regularne z Opłatą za nabycie płatną z góry w ramach tej samej Umowy, jest uprawniony do obniżenia Opłaty za nabycie płatnej z góry zgodnie z nowym Zleceniem regularnym o niewykorzystaną część poprzedniej Opłaty za nabycie.
- (5) Koszty, które Klient jest zobowiązany zwrócić Spółce zgodnie z Umową, są płatne w dniu ich poniesienia przez Spółkę.
- (6) Spółka ma prawo ze środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta do potrącenia swoich wymagalnych roszczeń od Klienta na pokrycie należnych opłat i zwrot Kosztów w dniu ich płatności bądź w dowolnym późniejszym terminie (art. IV, pkt. (6)).

VII. DODATKOWE WARUNKI KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ

- (1) Jeżeli Klient wyraził pisemną zgodę na komunikację drogą elektroniczną, uzgodnienia między Stronami mogą być dokonywane również w formie elektronicznej lub za pomocą innych środków technicznych umożliwiających rejestrowanie treści takich uzgodnień oraz ustalenie osoby działającej (dalej jako „**Komunikacja elektroniczna**”), a do relacji między Stronami w ramach Umowy zastosowanie mają także niniejsze Dodatkowe warunki komunikacji elektronicznej.
- (2) Klient zobowiązany jest niezwłocznie zawiadomić Spółkę w formie pisemnej o każdej zmianie swojego adresu poczty elektronicznej lub numeru telefonu komórkowego w krajowej sieci komórkowej, wskazanych w Umowie lub w późniejszym pisemnym zawiadomieniu przekazanym Spółce na potrzeby komunikacji elektronicznej. Spółka może wymagać poświadczania autentyczności podpisu Klienta złożonego na takim zawiadomieniu, chyba że zmiany dokonano za pośrednictwem Aplikacji Klienta.
- (3) Klient zobowiązany jest zabezpieczyć swoje dane do logowania oraz urządzenia wykorzystywane na potrzeby komunikacji elektronicznej, w szczególności dane dostępne do skrzynki poczty elektronicznej i telefonu komórkowego (dalej jako „**Dane chronione**”), jeżeli dany adres poczty elektronicznej lub numer telefonu komórkowego został wskazany Spółce na potrzeby komunikacji elektronicznej. Klient zobowiązany jest w szczególności: **a)** nie zezwalać osobom trzecim na dostęp do Danych chronionych ani nośników, na których są one przechowywane, ani nie udostępniać ich osobom trzecim w jakikolwiek inny sposób, **b)** niezwłocznie zawiadomić Spółkę o każdym podejrzanym przypadku nadużycia Danych chronionych. Zawiadomienie takie należy przekazać w formie pisemnej lub, jeżeli istnieje niebezpieczeństwo

opóźnienia, w formie wiarygodnego oświadczenia ustnego uzupełnionego bez zbędnej zwłoki pisemnym potwierdzeniem.	ty, proponować zmiany Umowy i składać określone Zlecenia. Wykonanie aktywnej operacji wymaga autoryzacji przy użyciu unikalnego kodu zabezpieczającego, który Spółka, po wprowadzeniu aktywnej operacji, wysła za pośrednictwem wiadomości SMS na numer telefonu komórkowego zgodnie z pkt. (2) niniejszych Dodatkowych warunków komunikacji elektronicznej. Spółka może zawiadamiać Klienta o informacjach dostępnych w Aplikacji Klienta za pośrednictwem wiadomości e-mail lub SMS.
(4) Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty lub szkody powstałe w wyniku nadużycia Danych chronionych, chyba że dojdzie do niego z winy Spółki.	(8) Wygląd, treść, struktura i funkcje Aplikacji Klienta objęte są ochroną na mocy przepisów o ochronie praw własności intelektualnej. Bez pisemnej zgody Spółki zabrania się ingerowania w Aplikację Klienta i wykorzystywania jej funkcji, czy to w całości czy w części, do celów innych niż standardowe cele użytkowe, do jakich jest ona przeznaczona.
(5) Aplikacja Klienta dostępna jest za pośrednictwem strony internetowej Spółki www.conseq.pl. Spółka ma prawo bez wcześniejszego powiadomienia zmieniać wygląd, zawartość, strukturę, funkcje, format danych i inne parametry Aplikacji Klienta. Spółka ma prawo ograniczyć lub przerwać działanie Aplikacji Klienta w dowolnym momencie, w całości bądź w części. Klient zostanie poinformowany o istotnych zmianach wpływających na zawartość lub funkcje Aplikacji Klienta oraz o ograniczeniu lub przerwaniu działania Aplikacji Klienta z odpowiednim wyprzedzeniem za pośrednictwem strony internetowej Spółki oraz Aplikacji Klienta, chyba że nie będzie to możliwe na skutek działania siły wyższej.	(9) Spółka może unieważnić dane dostępowe Klienta, jeżeli dane te są wykorzystywane w sposób sprzeczny z niniejszymi Dodatkowymi warunkami komunikacji elektronicznej lub, gdy Spółka posiada uzasadnione podejrzenie ich nadużycia, np. w przypadku wprowadzenia nieprawidłowego hasła więcej niż trzy razy.
(6) Klient podczas korzystania z Aplikacji Klienta zobowiązany jest do przestrzegania środków bezpieczeństwa, w szczególności: a) nie pozostawiania urządzenia, za pośrednictwem którego korzysta z Aplikacji Klienta, bez nadzoru w czasie, kiedy jest on zalogowany do aplikacji; b) korzystania z Aplikacji Klienta wyłącznie za pośrednictwem urządzeń posiadających odpowiednie zabezpieczenia; c) przestrzegania zasad bezpiecznego korzystania z sieci Internet; oraz d) zmieniania hasła dostępowego do Aplikacji Klienta zgodnie z zaleceniami Spółki, a także przy każdym podejrzeniu zagrożenia dla bezpieczeństwa hasła, lecz nie rzadziej niż raz w miesiącu.	(10) Zawartość komunikacji elektronicznej, w tym komunikacji przez Aplikację Klienta może w pewnych okolicznościach podlegać monitorowaniu przez osoby trzecie. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za niewłaściwe korzystanie z informacji przesyłanych za pomocą środków komunikacji elektronicznej, chyba że do takiego nadużycia dojdzie w wyniku naruszenia zobowiązań prawnych Spółki.
(7) Korzystając z Aplikacji Klienta, Klient może wykonywać jedynie dostępne tam aktywne operacje,	VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE Niniejsze Warunki ogólne obowiązują od dnia 01.01.2020.

Tabela opłat dla programów inwestycyjnych Active Invest i Horyzont Invest obowiązująca od 01.01.2020 (Tab-CAH-PL-2001)

W przypadku niezgodności Tabeli opłat ze stawkami Opłat za nabycie zdefiniowanymi w Prospektach funduszy zastosowanie mają stawki zgodnie z Tabelą opłat.

A ACTIVE INVEST			
STANDARDOWE STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE			
Instrumenty inwestycyjne	Kwota brutto Zlecenia jednorazowego lub Zlecenia regularnego z nieprzedpłaconą opłatą za nabycie		
	Poniżej 50 000 PLN	50 000 do 149 999 PLN	150 000 PLN lub więcej
Strategia dynamiczna	5,00%	4,10%	3,10%
Strategia zrównoważona	3,75%	3,35%	2,55%
Strategia konserwatywna	2,50%	2,05%	1,55%
PREFERENCYJNE STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE PŁATNEJ Z GÓRY *			
Planowany czas trwania Zlecenia regularnego (liczba lat)	Miesięczna kwota brutto Zlecenia regularnego		
	Poniżej 500 PLN	500 do 999 PLN	1000 PLN lub więcej
Strategia dynamiczna			
2 do 9 lat	4,60%	4,35%	4,10%
10 do 19 lat	4,10%	3,85%	3,60%
20 do 29 lat	3,60%	3,35%	3,10%
30 do 35 lat	3,10%	2,85%	2,60%
Strategia zrównoważona			
2 do 9 lat	3,70%	3,50%	3,30%
10 do 19 lat	3,30%	3,10%	2,90%
20 do 29 lat	2,90%	2,65%	2,45%
30 do 35 lat	2,50%	2,20%	2,00%
Strategia konserwatywna			
2 do 9 lat	2,30%	2,05%	1,55%
10 do 19 lat	2,05%	1,95%	1,50%
20 do 29 lat	1,80%	1,70%	1,45%
30 do 35 lat	1,55%	1,45%	1,30%

* Opłata za nabycie płatna z góry nie podlega zwrotowi. Niewykorzystanie Kwoty docelowej (przedwczesnym zakończeniem Umowy lub niewpłaceniem uzgodnionych depozytów) może skutkować tym, że wariant opłaty za nabycie płatnej z góry może okazać się relatywnie droższy w odniesieniu do faktycznie wpłaconych środków. Opłata za nabycie płatna z góry pobierana jest od Kwoty docelowej odpowiadającej sumie regularnych inwestycji przez okres max. 35 lat, przy czym nie dłużej niż do 70 roku życia Klienta.

C OPŁATY ZA ODKUP TYTUŁÓW UCZESTNICTWA	
Zlecenie jednorazowe odkupu	0,00 PLN
Zlecenie regularne odkupu	0,00 PLN
D KOSZTY	
Potwierdzenie transakcji i wyciąg z Rachunku inwestycyjnego – w formie elektronicznej	0,00 PLN
Potwierdzenie transakcji i wyciąg z Rachunku inwestycyjnego – w formie papierowej	3,00 PLN

Ze świadczeniem usług inwestycyjnych mogą być związane inne koszty (np. koszt płatności zagranicznych), które mogą być przeniesione na Klienta.

B HORYZONT INVEST			
STANDARDOWE STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE			
Planowany czas trwania Zlecenia jednorazowego lub Zlecenia regularnego (liczba lat)	Kwota brutto Zlecenia jednorazowego lub Zlecenia regularnego z nieprzedpłaconą opłatą za nabycie		
	Poniżej 50 000 PLN	50 000 do 149 999 PLN	150 000 PLN lub więcej
Strategia dynamiczna			
Poniżej 5 lat	2,50%	2,05%	1,55%
5 do 9 lat	3,50%	3,20%	2,40%
10 lat i więcej	5,00%	4,10%	3,10%
Strategia zrównoważona			
Poniżej 5 lat	2,50%	2,05%	1,55%
5 do 9 lat	3,50%	3,20%	2,40%
10 lat i więcej	3,75%	3,35%	2,55%
PREFERENCYJNE STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE PŁATNEJ Z GÓRY *			
Planowany czas trwania Zlecenia regularnego (liczba lat)	Miesięczna kwota brutto Zlecenia regularnego		
	Poniżej 500 PLN	500 do 999 PLN	1000 PLN lub więcej
Strategia dynamiczna			
2 do 9 lat	2,50%	2,05%	1,55%
10 do 19 lat	3,60%	3,35%	3,10%
20 do 29 lat	3,60%	3,35%	3,10%
30 do 35 lat	3,10%	2,85%	2,60%
Strategia zrównoważona			
2 do 9 lat	2,50%	2,05%	1,55%
10 do 19 lat	3,30%	3,10%	2,90%
20 do 29 lat	2,90%	2,65%	2,45%
30 do 35 lat	2,50%	2,20%	2,00%

Minimalne wielkości Zleceń, minimalne saldo Rachunku inwestycyjnego i minimalny czas trwania Zlecenia regularnego

E ZLECENIA JEDNORAZOWE	
Pierwsze Zlecenie jednorazowe emisji	1500 PLN
Kolejne Zlecenie jednorazowe emisji	100 PLN
Zlecenie jednorazowe odkupu	150 PLN
Minimalne saldo Rachunku inwestycyjnego	1500 PLN
F ZLECENIA REGULARNE (OKRESOWE NABYCIE LUB ODKUP)	
Zlecenie regularne emisji	100 PLN / m-c 150 PLN / kw.
Zlecenie regularne odkupu	100 PLN / m-c
Minimalny czas trwania Zlecenia regularnego	2 lata

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- Niniejsze Warunki szczególne programów inwestycyjnych Active Invest i Horyzont Invest (dalej jako „**Warunki szczególne**”) regulują niektóre prawa i obowiązki spółki Conseq Funds inwesticni spolecnost, a.s. (dalej jako „**Spółka**”) oraz Klienta, na rzecz którego Tytuły uczestnictwa są emitowane lub odkupywane za pośrednictwem Spółki w ramach niniejszych programów inwestycyjnych (dalej jako „**Klient**”, a łącznie ze Spółką – „**Strony**”).
- Odmienne postanowienia określone w Umowie ramowej dotyczącej emisji i odkupu tytułów uczestnictwa zawartej przez Strony (dalej jako „**Umowa**”) są nadrzędne wobec niniejszych Warunków szczególnych. Na potrzeby niniejszych Warunków szczególnych przyjmuje się, że Warunki oznaczają sporządzone przez Spółkę Warunki ogólne emisji i odkupu tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (dalej jako „**Warunki ogólne**”) wraz z niniejszymi Warunkami szczególnymi (Warunki ogólne i Warunki szczególne są łącznie nazywane „**Warunkami**”).

II. DEFINICJE WYBRANYCH TERMINÓW

Na potrzeby Umowy oraz Warunków terminy pisane w nich wielką literą mają znaczenie określone poniżej:

„**Data zakończenia**” – ostatni dzień miesiąca, w którym upływa okres uzgodniony przez Strony jako okres trwania programu inwestycyjnego Horyzont Invest, rozpoczynający się z chwilą zawarcia Umowy. Umowa nie kończy się z Datą zakończenia.

„**Dzień referencyjny**” – występuje w okresie, w którym do Daty zakończenia pozostało 10 lub mniej lat, i jest to ostatni dzień każdego miesiąca, będącego tym samym miesiącem kalendarzowym co miesiąc, w którym przypada Data zakończenia.

III. ZLECENIA I PŁATNOŚCI

- W ramach programów inwestycyjnych Active Invest i Horyzont Invest (dalej razem jako „**Programy inwestycyjne**”) Klient może składać Zlecenia wyłącznie w odniesieniu do ograniczonej grupy Tytułów uczestnictwa, a mianowicie Tytułów uczestnictwa następujących Funduszy: **i)** Conseq Polskich Obligacji, subfundusz Conseq Funds SICAV, ISIN: CZ0008044716 (dalej jako „**Fundusz obligacji**”); lub **ii)** Conseq Active Invest Dynamiczny, subfundusz Conseq Funds SICAV, ISIN: CZ0008044724 (dalej jako „**Fundusz dynamiczny**”).
- Jeżeli w dniu realizacji Zlecenia emisji którykolwiek z Funduszy wskazanych w pkt. (1) niniejszego artykułu nie istnieje, taki Fundusz zastępowany jest przez jego następcę prawnego lub, w przypadku braku następcy prawnego, zastępowany jest przez Fundusz, który Spółka, na potrzeby jednego lub obu Programów inwestycyjnych, wskaże jako następcę i jako taki opublikuje na swojej stronie internetowej. Następcą, o którym mowa w poprzednim zdaniu, może być wyłącznie Fundusz, którego Tytuły uczestnictwa mogą być oferowane publicznie w Polsce, pod warunkiem, że strategia inwestycyjna tego Funduszu odpowiada strategii Funduszu, który na dzień realizacji Zlecenia nie istnieje, a także przy zastrzeżeniu, że Fundusz ten nie posiada mniej korzystnego profilu ryzyka.
- Strony w Umowie zawartej w ramach programu inwestycyjnego Active Invest uzgodniły jedną z następujących strategii inwestycyjnych: **i)** Strategię konserwatywną; **ii)** Strategię zrównoważoną; lub **iii)** Strategię dynamiczną; Strony w Umowie zawartej w ramach programu inwestycyjnego Horyzont Invest uzgodniły jedną z następujących strategii inwestycyjnych: **i)** Strategię zrównoważoną lub **ii)** Strategię dynamiczną. Strategia inwestycyjna, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej w niniejszych Warunkach szczególnych, precyzuje Tytuły uczestnictwa, których dotyczą Zlecenia składane przez Klienta, a Klient nie jest zobowiązany określać w Zleceniu Tytuły uczestnictwa. Spółka nie bierze pod uwagę możliwej specyfikacji Tytułów uczestnictwa w Zleceniach, chyba że są to Zlecenia odkupu w ramach programu inwestycyjnego Horyzont Invest.
- Klient nie jest uprawniony do złożenia Zlecenia regularnego odkupu przed anulowaniem Zlecenia regularnego emisji.
- Zlecenie złożone przez Klienta w ramach programu inwestycyjnego Active Invest w zależności od uzgodnionej strategii inwestycyjnej dotyczy emisji lub odkupu Tytułów uczestnictwa następujących Funduszy: **i)** 100 % Fundusz obligacji w przypadku Strategii konserwatywnej, **ii)** 50 % Fundusz obligacji i 50 % Fundusz dynamiczny w przypadku Strategii zrównoważonej i **iii)** 100 % Fundusz dynamiczny w przypadku Strategii dynamicznej.
- Zlecenie emisji złożone przez Klienta w ramach programu inwestycyjnego Horyzont Invest dotyczy emisji Tytułów uczestnictwa Funduszy wskazanych w tabeli poniżej, w zależności od uzgodnionej strategii inwestycyjnej i czasu pozostałego – w dniu realizacji Zlecenia - do Daty zakończenia, z podziałem kwoty Zlecenia pomiędzy poszczególne Fundusze również zgodnie z poniższą tabelą:

Czas pozostały do Daty zakończenia („D”) w latach *):	Strategia zrównoważona		Strategia dynamiczna	
	Fundusz dynamiczny	Fundusz obligacji	Fundusz dynamiczny	Fundusz obligacji
D > 10	50,00%	50,00%	100,00%	0,00%
9 < D ≤ 10	50,00%	50,00%	90,00%	10,00%
8 < D ≤ 9	50,00%	50,00%	80,00%	20,00%
7 < D ≤ 8	50,00%	50,00%	70,00%	30,00%
6 < D ≤ 7	50,00%	50,00%	60,00%	40,00%
5 < D ≤ 6	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
4 < D ≤ 5	40,00%	60,00%	40,00%	60,00%
3 < D ≤ 4	30,00%	70,00%	30,00%	70,00%
2 < D ≤ 3	20,00%	80,00%	20,00%	80,00%
1 < D ≤ 2	10,00%	90,00%	10,00%	90,00%
D ≤ 1	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%

*) Jeżeli wartość D jest ujemna (tj. po Dacie zakończenia), stosuje się interwał „D ≤ 1” (tj. ostatni wiersz tabeli).

- Jeżeli Klient w Zleceniu odkupu w ramach programu inwestycyjnego Horyzont Invest nie określi inaczej, Spółka odkupuje Tytuły uczestnictwa zarejestrowane na Rachunku inwestycyjnym w ilości odpowiadającej kwocie Zlecenia oraz według struktury zgodnej z aktualnym podziałem Tytułów uczestnictwa na Rachunku inwestycyjnym.
- Zawierając Umowę w ramach programu inwestycyjnego Horyzont Invest, Klient składa Spółce następujące Zlecenia, z zastrzeżeniem warunku opisanego poniżej: **i)** Zlecenia jednorazowe emisji tych Tytułów uczestnictwa, których udział, względem wszystkich Tytułów uczestnictwa na Rachunku inwestycyjnym Klienta na Dzień referencyjny jest niższy niż udział określony w tabeli przedstawionej w pkt. (6) niniejszego artykułu dla danej strategii inwestycyjnej i czasu pozostałego do Daty zakończenia, przy czym Zlecenia te opiewają na taką kwotę, która, w przypadku ich realizacji w Dniu referencyjnym, zlikwidowałaby tę różnicę w udziałach; oraz **ii)** Zlecenia jednorazowe odkupu tych Tytułów uczestnictwa, których udział, względem

wszystkich Tytułów uczestnictwa na Rachunku inwestycyjnym Klienta na Dzień referencyjny jest wyższy niż udział określony w tabeli przedstawionej w pkt. (6) niniejszego artykułu dla danej strategii inwestycyjnej i czasu pozostałego do Daty zakończenia, przy czym Zlecenia te opiewają na taką kwotę, która w przypadku ich realizacji w Dniu referencyjnym, zlikwidowałaby tę różnicę w udziałach (Zlecenia, o których mowa w niniejszym zdaniu, dalej jako „**Zlecenia zamiany**”). Zlecenia zamiany wędą w życie tylko warunkiem, że na Dzień referencyjny udział Tytułów uczestnictwa w Funduszu dynamicznym jest wyższy niż udział określony w tabeli przedstawionej w pkt. (6) niniejszego artykułu dla danej strategii inwestycyjnej i czasu pozostałego do Daty zakończenia.

- Klient dokonuje płatności zaliczek na Rachunek bankowy Spółki, nie określając tytułu płatności (art. III, pkt (5) lub pkt. (13) Warunków ogólnych). Jeżeli tytuł płatności został podany, informacje te nie będą brane pod uwagę, gdyż nie ma on zastosowania w Programach inwestycyjnych.
- Jeżeli Klient nie złożył Zlecenia regularnego emisji lub jeżeli takie Zlecenie wygasło, płatności uznane na Rachunku bankowym Spółki traktowane będą jako Zlecenie przez płatność dotyczące emisji tych Tytułów uczestnictwa, które odpowiadają właściwemu programowi inwestycyjnemu, uzgodnionej strategii inwestycyjnej oraz, w przypadku programu inwestycyjnego Horyzont Invest, czasowi pozostałemu do Daty zakończenia (art. III, pkt. (5) i (6) niniejszego artykułu). Jeśli Klient złożył Zlecenie regularne emisji, które jeszcze nie wygasło, i jeśli nie złożył Zlecenia jednorazowego, płatności uznane na Rachunku bankowym Spółki uznaje się za zlecenie priorytetowego przeznaczenia środków finansowych na realizację najpóźniej złożonego Zlecenia regularnego zgodnie z art. III, pkt. (13) Warunków ogólnych.

IV. REALIZACJA ZLECEŃ

- Spółka realizuje Zlecenia zamiany bez zbędnej zwłoki po Dniu referencyjnym. W ramach Zleceń zamiany Spółka realizuje Zlecenia emisji zazwyczaj po rozliczeniu Zleceń odkupu.
- W przypadku wielu tytułów wykorzystania środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku inwestycyjnym Klienta, Spółka wykorzystuje te środki aż do ich wyczerpania w następującej kolejności tytułów: **i)** przekazanie wpływów ze sprzedaży zgodnie ze Zleceniem odkupu; **ii)** Zlecenia zamiany; **iii)** Zlecenie jednorazowe złożone w formie Zlecenia pisemnego; **iv)** wykorzystanie Płatności priorytetowej Zlecenia regularnego (art. IV, pkt. (5) Warunków ogólnych); **v)** Zlecenie regularne; **vi)** Zlecenie przez płatność.

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsze Warunki szczególne obowiązują od dnia 01.01.2020.