STATUT

Conseq Target Bond 2035 účastnický fond,
Conseq penzijní společnost, a.s.

OBSAH

Část I. Obecné náležitosti 5
1. Základní údaje o Fondu 5
2. Údaje o Penzijní společnosti 5
3. Investiční cíle 6
4. Způsob investování 7
5. Rizikový profil 11
6. Informace o historické výkonnosti 13
7. Zásady hospodaření s majetkem Fondu 14
8. Informace o úplatě Penzijní společnosti a dalších poplatcích 14
9. Údaje o Depozitáři 16
10. Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby 17
11. Další informace 17

Část II. Zvláštní náležitosti 21
1. Informace o připisování a odepisování penzijních jednotek Fondu 21

Vymezení pojmů:

Níže uvedené pojmy mají v tomto Statutu následující význam:

„**Cenným papírem**“ se rozumí rovněž zaknihovaný cenný papír.

„Cílový rok“ je kalendářní rok uvedený v názvu Fondu, který udává cílovaný investiční horizont fondu.

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

„**Depozitářem**“ se rozumí Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

„**Fondem**“ se rozumí Conseq Target Bond 2035 účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

„**Investičním manažerem**“ se rozumí společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153, která je obchodníkem s cennými papíry ve smyslu § 5 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a je oprávněna na základě povolení ČNB poskytovat investiční službu dle § 4 odst. 2 písm. d) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tedy obhospodařovat majetek zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

„Kolaterálem“ se rozumí věc sloužící k zajištění pohledávky.

„Marží“ se rozumí hodnota finančních nástrojů stanovená clearingovým centrem, kterou je příslušná osoba povinna převést na maržový účet jako Kolaterál po dobu trvání burzovních derivátů.

„**Penzijní společností**“ se rozumí Conseq penzijní společnost, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČ 279 16 430, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 12020.

„**Renomovanou ratingovou agenturou**“ se rozumí zejména Standard&Poor's, Moody’s a Fitch, příp. afilace těchto ratingových agentur.

„**Repem**“ se rozumí ve smyslu § 2 písm. d) Vyhlášky o pravidlech převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

„**Repo obchodem**“ se rozumí ve smyslu § 2 písm. f) Vyhlášky o pravidlech Repo nebo Reverzní repo.

„**Reverzním repem**“ se rozumí ve smyslu § 2 písm. e) Vyhlášky o pravidlech nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

„**Rozhodným dnem**“ se rozumí den určený v článku 1.1, části II. Statutu, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota penzijní jednotky Fondu.

„**Rozhodné období**“ je období počínající dnem následujícím po předchozím Rozhodném dni a končící Rozhodným dnem, ve kterém se pro připisování a odepisování penzijních jednotek použije aktuální hodnota penzijní jednotky stanovená k Rozhodnému dni.

„**Schváleným regulovaným trhem**“ se rozumí evropský regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném smluvním státě Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“), nebo trh obdobný regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže je tento trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB.

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

„**Uveřejněním způsobem umožňujícím dálkový přístup**“ se rozumí uveřejnění prostřednictvím internetové adresy (URL adresy) www.conseq.cz

„**Vyhláškou o depozitáři**“ se rozumí vyhláška č. 341/2012 Sb., o rozsahu činností depozitáře důchodového fondu a depozitáře účastnického fondu, ve znění pozdějších předpisů.

„**Vyhláškou o pravidlech**“ se rozumí vyhláška č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu, ve znění pozdějších předpisů.

„**Vyhláškou o statutu**“ se rozumí vyhláška č. 57/2012 Sb., o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu a statutu důchodového fondu, ve znění pozdějších předpisů.

„**Zákonem o doplňkovém penzijním spoření**“ se rozumí zákon č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů.

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

Část I. Obecné náležitosti

1. Základní údaje o Fondu

1.1 Název Fondu je: Conseq Target Bond 2035 účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

1.2 Rozhodnutí o udělení povolení, na jehož základě došlo k vytvoření Fondu, bylo vydáno ČNB dne 1.2.2022 a nabylo právní moci dne 14.2.2022. Tímto rozhodnutím byl současně schválen Statut. Poslední změna Statutu byla schválena rozhodnutím ČNB ze dne 21.1.2026, pod č.j. 2026/010894/CNB/580, a změna nabyla účinnosti dne 7.2.2026.

1.3 Fond je účastnickým fondem podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření, který není samostatnou právnickou osobou. Fond je obhospodařován Conseq penzijní společností, a.s., vlastním jménem a na účet účastníků. Majetek ve Fondu není součástí majetku Conseq penzijní společnosti, a.s., která jej obhospodařuje.

Fond je souborem majetku, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Účastník ani jiná osoba nemá právo požadovat rozdělení majetku ve Fondu ani zrušení Fondu.

1.4 Auditorem Fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504, č. osvědčení Komory auditorů České republiky 401.

1.5 Fond uveřejňuje informace podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím internetové adresy www.conseq.cz.

1.6 Fond je nově založeným účastnickým fondem ve smyslu § 93 Zákona o doplňkovém penzijním spoření.

2. Údaje o Penzijní společnosti

2.1 Penzijní společností, která obhospodařuje majetek Fondu, je Conseq penzijní společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 279 16 430, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 12020.

2.2 Základní kapitál Penzijní společnosti činí 51.000.000 Kč a byl v plné výši splacen.

2.3 Penzijní společnost vznikla ke dni 1. 1. 2013 transformací AEGON Penzijního fondu, a.s.

2.4 ČNB udělila AEGON Penzijnímu fondu, a.s., povolení k činnosti dne 4. 6. 2007 pod č.j. Sp/541/115/2007/10, evid. č. 2007/9139/540. Na základě Zákona o doplňkovém penzijním spoření získal AEGON Penzijní fond, a.s., rozhodnutím ze dne 12. 10. 2012, vydaným pod č.j. 2012/9793/570 povolení k činnosti penzijní společnosti, které nabylo právní moci dne 12. 10. 2012, s účinností rozhodnutí od 1. 1. 2013. Tímto rozhodnutím došlo rovněž ke schválení transformačního projektu podle výše uvedeného článku 2.3. Statutu. Rozhodnutím ČNB ze dne 20. 12. 2013, vydaným pod č.j. Sp/2013/877/571, které nabylo právní moci dne 20. 12.2013, byly schváleny vedoucí osoby Penzijní společnosti. Rozhodnutím ČNB ze dne 24. 11. 2014, vydaným pod č.j. 2014/063434/CNB/570, S-Sp-2014/00414/CNB/571, které nabylo právní moci dne 26. 11. 2014, byla Penzijní společnosti (jako nástupnické společnosti) a Conseq penzijní společnosti, a.s., IČ: 291 45 813 (jako zanikající společnosti) povolena fúze sloučením. Rozhodnutím ČNB ze dne 15.8.2025, vydaným pod č.j. S-Sp-2025/00152/CNB/581, které nabylo právní moci dne 3.9.2025, byla schválena vedoucí osoba Penzijní společnosti.

2.5 Vedoucími osobami Penzijní společnosti jsou:

a) Ing. Jan Vedral, předseda představenstva,

b) Mgr. Hana Blovská, místopředsedkyně představenstva,

c) Ing. Richard Siuda, člen představenstva,

d) Ing. Tomáš Vystrčil, člen představenstva, a

e) Ing. Jan Martinec, člen představenstva.

2.6 Vedoucí osoby nevykonávají mimo Penzijní společnost činnosti, které mají význam ve vztahu k činnosti Penzijní společnosti nebo jí obhospodařovanému účastnickému fondu, s následujícími výjimkami:

Ing. Richard Siuda je předsedou představenstva a ředitelem retailového prodeje společnosti Conseq Investment Management, a.s.

Ing. Tomáš Vystrčil je místopředsedou představenstva a výkonným ředitelem společnosti Conseq Investment Management, a.s.

Ing. Jan Martinec je členem představenstva a ředitelem administrace a zpracování transakcí Conseq Investment Management, a.s.

Společnost Conseq Investment Management, a.s., ve vztahu k Fondu vykonává činnost Investičního manažera podle článku 10.1 Statutu.

2.7 Předmětem podnikání Penzijní společnosti jsou, v souladu s uděleným povolením k činnosti penzijní společnosti, činnosti uvedené v § 29 odst. 1 a § 172 odst. 3 Zákona o doplňkovém penzijním spoření, tj. shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle tohoto zákona za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření a provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu.

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

2.9 Penzijní společnost obhospodařuje následující fondy:

a) Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.,

b) Conseq povinný konzervativní fond, Conseq penzijní společnost, a.s.,

c) Conseq dluhopisový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.,

d) Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a.s.,

e) Conseq Target Bond 2035 účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s., a

f) Conseq realitní účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

3. Investiční cíle

3.1 Cílem Fondu je maximalizovat zhodnocení pro účastníky, jejichž investiční horizont je kolem Cílového roku. V období do Cílového roku Fond usiluje o to, aby se vývoj zhodnocení penzijní jednotky podobal vývoji zhodnocení fixně úročených státních dluhopisů České republiky se splatností kolem Cílového roku. V počátku bude tedy durace portfolia Fondu relativně vysoká a postupně se bude snižovat, tak jak se bude přibližovat Cílový rok. Po dosažení Cílového roku bude Fond zhodnocovat svůj majetek investováním do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu s cílem dosáhnout stabilního bezpečného zhodnocení svého majetku měřeného v českých korunách.

3.2 Fond nesleduje a ani aktivně nekopíruje žádný index.

3.3 Fondu nebyla třetími osobami poskytnuta záruka za účelem ochrany účastníků.

4. Způsob investování

4.1 Fond je dluhopisovým účastnickým fondem doplňkového penzijního spoření. Fond lze charakterizovat jako dluhopisový fond, který investuje především do střednědobých a dlouhodobých dluhových cenných papírů s pevným výnosem. Majetek Fondu je nejméně ze 70% zajištěn proti měnovému riziku.

4.2 Návratnost investice do Fondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny. Fond není zajištěným fondem.

4.3 Fond nekoncentruje své investice v určitém hospodářském odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

4.4 Fond investuje pouze do:

a) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představující právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů opravňujících k nabytí nebo zcizení dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představující právo na splacení dlužné částky (dále jen „dluhopisy nebo obdobné cenné papíry“) a nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB,

b) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů, které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu a jejichž rating, popř. rating jejich emitenta, či osoby, která se za splnění závazků vyplývajících z těchto cenných papírů zaručila, patří mezi ratingové kategorie dlouhodobých závazků v investičním stupni Renomované ratingové agentury, nebo patří mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo v případě neexistence ratingu Renomované ratingové agentury nebo jiné uznané ratingové agentury patří mezi srovnatelné ratingové kategorie v rámci interního ratingového hodnocení Investičního manažera nebo Penzijní společnosti,

c) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů, které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu, které nesplňují podmínky na rating uvedené v písm. b),

d) dluhopisů nebo obdobných cenných papírů z nové emise, jestliže emisní podmínky obsahují závazek, že bude podána žádost o jejich přijetí k obchodování na některém ze Schválených regulovaných trhů a tato žádost bude podána tak, aby byly tyto dluhopisy nebo obdobné cenné papíry přijaty k obchodování nejpozději do 1 roku ode dne emise. Pokud tyto dluhopisy nebo obdobné cenné papíry nebyly do jednoho roku ode dne jejich emise přijaty k obchodování na některém ze Schválených regulovaných trhů, musí je Fond do 3 měsíců prodat,

e) nástrojů peněžního trhu, které nejsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu, za předpokladu, že regulace jejich emise nebo emitenta zabezpečuje ochranu investorů nebo úspor a že jejich emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) nebo centrální banka takového státu, a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, byl-li vydán, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni Renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,

f) nástrojů peněžního trhu, které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu a jejichž rating, popř. rating jejich emitenta, či osoby, která se za splnění závazků vyplývajících z těchto cenných papírů zaručila, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni Renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo v případě neexistence ratingu Renomované ratingové agentury nebo jiné uznané ratingové agentury patří mezi srovnatelné ratingové kategorie v rámci interního ratingového hodnocení Investičního manažera nebo Penzijní společnosti,

g) vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky u regulované banky,

h) finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu,

i) jiných finančních derivátů, než jsou uvedeny v písm. h), pokud splňují tyto podmínky:

(a) podkladovým aktivem těchto derivátů jsou nástroje uvedené v písm. a) až h), finanční indexy, úrokové sazby, měnové kurzy nebo měny, které může Fond podle tohoto Statutu nabývat do svého majetku,

(b) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou podle nařízení vlády upravujícího investování investičních fondů a techniky k jejich obhospodařování a tato protistrana podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného státu,

(c) tyto deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je kdykoliv zpeněžit nebo uzavřít za částku, které lze dosáhnout mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek.

4.5 Vážená průměrná splatnost portfolia Fondu činí nejvýše maximum z následujících hodnot:

a) počet let od data, ke kterému je výpočet prováděn do posledního kalendářního dne Cílového roku zvýšený o 3 roky;

b) 3 roky.

4.6 Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů, které budou používány při obhospodařování Fondu, jsou:

a) Swapy.

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

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

Úrokový swap (Interest rate swap) spočívá obvykle ve výměně variabilních úrokových nároků za pevně stanovené úrokové nároky nebo obráceně. Mohou také fungovat jako výměna pevně stanovených úrokových nároků za jiné pevně stanovené úrokové nároky či jako výměna variabilních úrokových nároků za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku Fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční manažer – aniž by prodával majetek Fondu - zamezit riziku pohybu úrokových měr, a tím zabránit úrokovým ztrátám. Při očekávaném růstu úrokových měr tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úrokových měr může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky. Interest rate swap bude Fondem používán pro zajišťování aktiv proti předpokládanému nepříznivému pohybu úrokových sazeb.

b) Forwardy.

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

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

a pohyb cizí měny bude naopak příznivý vůči měně Fondu. V tomto případě se ekonomický dopad transakce projeví ve Fondu tak, že Fond nebude participovat na výnosu plynoucího z příznivého pohybu cizí měny vůči měně Fondu.

4.7 Fond může používat finanční deriváty pouze za předpokladu, že slouží k efektivnímu obhospodařování majetku (tj. za účelem snížení rizika z investování, snížení nákladů nebo dosažení dodatečných výnosů) a za předpokladu, že jsou používány v souladu se způsobem investování uvedeným ve Statutu.

4.8 Maximální limit otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu. Výpočet otevřené pozice provádí Fond standardní závazkovou metodou, podle Vyhlášky o pravidlech, alespoň jednou týdně a její výše se rovná součtu absolutních hodnot zbývajících (nekompenzovaných) krátkých pozic podkladových nástrojů finančních derivátů.

4.9 Fond může nabýt investiční cenný papír, finanční derivát nebo nástroj peněžního trhu uvedený v § 100 odst. 2 Zákona o doplňkovém penzijním spoření, i když nebyl plně splacen.

4.10 Dluhopisy, nástroje peněžního trhu a finanční deriváty, do nichž Fond podle této investiční politiky investuje, musí splňovat kvalitativní kritéria stanovená Vyhláškou o pravidlech.

4.11 Jednotlivá rizika spojená s investicemi jsou popsaná v rizikovém profilu Fondu.

4.12 Fond může provádět Repo obchody v mezích stanovených právními předpisy. Repo obchody smí Fond uskutečňovat k efektivnímu obhospodařování majetku Fondu pouze při splnění podmínek Vyhlášky o pravidlech s tím, že:

a) lze sjednání Repo obchodu řádně doložit,

b) protistranou je instituce podle nařízení vlády upravujícího investování investičních fondů a techniky k jejich obhospodařování, podléhající dohledu ČNB nebo orgánu dohledu jiného státu, a

c) cenné papíry, které jsou předmětem Reverzního repa, odpovídají způsobu investování a rizikovému profilu Fondu.

Peněžní prostředky získané z Repa jsou investovány pouze do vysoce likvidních aktiv, která Fond následně nepoužije pro další Repo obchod, a to tak, že očekávaný výnos z investovaných peněžních prostředků přijatých v rámci Repa je vyšší než náklad vynaložený na přijetí těchto peněžních prostředků.

Fond po dobu trvání Reverzního repa cenné papíry, které jsou jeho předmětem:

- neprodá nebo nepůjčí dříve, než protistrana využije svého práva na zpětnou koupi nebo vrácení cenných papírů, případně dříve, než uplyne termín pro zpětnou koupi nebo vrácení,

- může svěřit pouze třetí osobě nezávislé na protistraně.

Fond zajistí, že cenné papíry, které jsou předmětem Reverzního repa, jsou vysoce likvidní a dále Fond zajistí, že hodnota poskytnutých peněžních prostředků v rámci Reverzního repa není vyšší než reálná hodnota předmětných cenných papírů.

4.13 Investiční limity pro investice Fondu do finančních aktiv podle čl. 4.4:

Finanční aktiva podle čl. 4.4	max. % podíl na celkové hodnotě majetku ve Fondu
a) **dluhopisy nebo obdobné cenné papíry a nástroje peněžního trhu**, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB nebo za které převzala záruku Česká republika	**100**
b) **dluhopisy nebo obdobné cenné papíry** podle čl. 4.4 písm. b) Statutu	**100**
c) **dluhopisy nebo obdobné cenné papíry** podle čl. 4.4 písm. c) Statutu	**30**
d) **dluhopisy nebo obdobné cenné papíry** podle čl. 4.4 písm. d) Statutu	**5**
e) **nástroje peněžního trhu** podle čl. 4.4 písm. e) Statutu	**40**
f) **nástroje peněžního trhu** podle čl. 4.4 písm. f) Statutu	**40**
g) **vklady**, se kterými je možno volně nakládat, nebo **termínované vklady** se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky u regulované banky	**40**

4.14 Investiční limity pro investice Fondu do finančních aktiv vůči jedné osobě, přičemž za jednu osobu se níže považují i osoby tvořící koncern:

Investiční limity vůči jedné osobě	Investiční limit
	max. % podíl na celkové hodnotě majetku ve Fondu
1) **dluhopisy nebo obdobné cenné papíry a nástroje peněžního trhu**, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB nebo za které převzala záruku Česká republika	**100**
2) **investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu** vydané jednou osobou neuvedené v bodě 1)	**5**
3) **vklady** u jedné regulované banky	**10**
4) **riziko spojené s druhou smluvní stranou** při operacích s finančními deriváty dle čl. 4.4 písm. i) Statutu, kde **druhou stranou je regulovaná banka**	**10**
5) **riziko spojené s druhou smluvní stranou** při operacích s finančními deriváty dle čl. 4.4 písm. i) Statutu, kde **druhou stranou je jiná osoba** než regulovaná banka	**5**
6) **součet hodnot investic Fondu v obchodech podle bodů 2) až 5)**	**10**

Výjimka z výše uvedených limitů:
Fond může investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako Penzijní společnost, až 10% hodnoty svého majetku, jestliže součet investic v obchodech, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40% hodnoty majetku Fondu.

4.15 ČNB umožnila Penzijní společnosti investovat podle § 104 odst. 1 Zákona o doplňkovém penzijním spoření až 100% hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, které vydala Česká republika nebo ČNB. Překročí-li tato investice 35% hodnoty majetku ve Fondu, musí se investice do těchto cenných papírů skládat nejméně ze 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30% hodnoty majetku ve Fondu... Diverzifikace emitentů podle článku 4.14bodů 2) až 6) se v tomto případě neuplatní.

4.16 Penzijní společnost může do majetku ve Fondu nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:

1. dluhopisů nebo obdobných cenných papírů, které vydal jeden emitent; toto omezení neplatí, jestliže je emitentem Česká republika nebo ČNB,
2. nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

4.17 Fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných Penzijní společností nebo osobou patřící do stejného koncernu jako Penzijní společnost.

4.18 Fond může přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců, a to pouze při zajišťování opatření k nápravě, pokud Penzijní společnost není schopna nebo způsobilá krýt nároky na dávky doplňkového penzijního spoření, přičemž nesmí přijmout úvěr nebo půjčku za účelem umožnění nákupu investičního nástroje. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku ve Fondu.

4.19 Fond nesmí ze svého majetku poskytnout půjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek nesmí použít k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu.

4.20 Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku.

Typické určení Fondu

4.21 Investice do Fondu je vhodná pro účastníky, kteří mají již určité znalosti nebo zkušenosti v oblasti investování do investičních cenných papírů, jsou ochotni nést úrokové a úvěrové riziko dlouhodobé investice do státních dluhopisů a s tím související kolísání hodnoty penzijní jednotky. Doporučený investiční horizont Fondu je do Cílového roku a v době po dosažení Cílového roku je doporučený investiční horizont 1 rok. Fond je vhodný zejména jako konzervativní složka strategií spoření, které jsou nabízeny Penzijní společností, zvláště pak strategii životního cyklu. Strategie životního cyklu znamená postupnou realokaci prostředků z dynamické do konzervativní složky s blížícím se termínem vzniku nároku na starobní penzi z penzijního spoření.

5. Rizikový profil

5.1 Hodnota penzijní jednotky Fondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Penzijní společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Penzijní společnost upozorňuje účastníky, že předchozí výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.

5.2 Rizikový profil Fondu ve formě syntetického ukazatele je znázorněn na stupnici rizikově-výnosových kategorií níže s připojeným slovním vysvětlením:

Rizikový profil

← 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) syntetický ukazatel je založen na volatilitě (kolísavosti) historické výkonnosti Fondu,

b) historická výkonnost je počítána v týdenních nebo měsíčních intervalech alespoň po dobu posledních 5 let existence Fondu,

c) volatilita se vypočítá a přepočte na roční bázi pomocí standardní metody určené Vyhláškou o statutu. Podrobnější metodiku výpočtu syntetického ukazatele upravuje dále doporučení Evropského výboru regulátorů trhů s cennými papíry ze dne 1. července 2010 (CESR/10-673) – tj. „CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator inthe Key Investor Information Document“,

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

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

f) nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika;

g) Fond byl zařazen na stupnici shora zvýrazněné kategorie vycházející z historické volatility vypočtené na podkladě metodiky vyvinuté příslušnými orgány spolupracujícími v rámci Evropského výboru regulátorů trhů s cennými papíry z těchto důvodů:

   i) Fond bude dle svého investičního zaměření investovat především do českých státních dluhopisů s váženou průměrnou splatností stanovenou dle článku 4.5 Statutu;

   ii) v průběhu existence Fondu bude volatilita cílových podkladových aktiv postupně klesat. Rizikový profil vypočtený pro účely tohoto Statutu může být významně nadhodnocený pro účastníka, který bude penzijní jednotky Fondu držet do Cílového roku Fondu nebo déle;

h) Fond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo kapitálové krytí.

5.3 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Fondu:

Riziko zvolené skladby majetku Fondu. Rozložení majetku Fondu mezi jednotlivé investiční nástroje je řízeno Investičním manažerem. I přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu může Investičním manažerem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu penzijní jednotky ve srovnání s jinými účastnickými fondy s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Fondu, mohou jednotlivá aktiva Fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj ceny penzijní jednotky Fondu.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv Fondu. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Fondu vůči těmto rizikům.

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Fondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Penzijní společnost minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními.

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

Riziko nedostatečné likvidity. Riziko spočívá v tom, že v případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Fondu do peněžních prostředků je tato transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno investicemi realizovanými převážně na likvidních trzích a dostatečnou diverzifikací jednotlivých investic.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu české koruny. V případě investice na zahraničních trzích je ocenění investice závislé nejenom na vývoji kurzu nebo hodnoty daného investičního nástroje, ale také na vývoji devizového kurzu české koruny. Vzhledem k tomu, že hodnota penzijní jednotky je určována v českých korunách, dojde v případě posílení české koruny ke snížení ocenění investic v cizí měně, což se negativně projeví na hodnotě penzijní jednotky.

Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Fond hodlá nabývat. Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na Schválených regulovaných trzích, je Fond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu. Majetek Fondu je svěřen do úschovy, nebo pokud to povaha věcí vylučuje, jiného opatrování Depozitáři, kterým je renomovaná banka. Přesto může existovat riziko, že v důsledku insolvence, nedbalosti nebo úmyslného jednání této osoby může dojít ke ztrátě tohoto majetku.

Riziko operační. Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Penzijní společnosti. Penzijní společnost identifikuje operační rizika zejména z následujících zdrojů: riziko selhání lidských zdrojů, riziko selhání informačních systémů, riziko selhání dodavatelů vstupů nebo významných provozních činností outsourcovaných na třetí osobu, riziko neoprávněného zásahu (neoprávněné vniknutí do informačních systémů Penzijní společnosti), odcizení / poškození majetku a systémů Penzijní společnosti, riziko změn vnějšího ekonomického a právního prostředí (např. nepříznivé legislativní změny).

Riziko, že Fond bude po Cílovém roku sloučen s jiným účastnickým fondem. Fond má investiční strategii vázanou na pevný Cílový rok a Penzijní společnost předpokládá, že po dosažení Cílového roku se výše majetku Fondu významně sníží v důsledku čerpání dávek z doplňkového penzijního spoření jednotlivými účastníky. Penzijní společnost se může po dosažení Cílového roku rozhodnout ke sloučení Fondu s jiným účastnickým fondem, a to za podmínky neohrožení zájmů účastníků slučovaných fondů a současně vhodnosti takové operace z hlediska složení majetku slučovaných fondů.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen. Fond může být zrušen například z důvodu sloučení Fondu, zrušení Penzijní společnosti s likvidací nebo z důvodu odnětí povolení k vytvoření Fondu, například pokud došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo Fondu povolení uděleno.

Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že účastník nebude držet investici ve Fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání účastníka ve Fondu.

6. Informace o historické výkonnosti

6.1 Informace o historické výkonnosti Fondu tvoří přílohu č. 1 Statutu.

6.2 Použité údaje týkající se minulosti a výkonnost Fondu dosažená v minulosti nejsou spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Investice do Fondu v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty penzijní jednotky a není zaručena návratnost původní investované částky.

6.3 V případě, že dojde k podstatné změně investičních cílů nebo způsobu investování fondu, které ovlivnily jeho výkonnost, uvede se i údaj z období předcházejícího této změně.

6.4 Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku ve Fondu v souladu s tímto Statutem.

7. Zásady hospodaření s majetkem Fondu

7.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

7.2 S ohledem na uplatňovaný obchodní model účastnického fondu, kdy majetek a závazky z investiční činnosti v portfoliu účastnického fondu jsou řízeny a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou finanční nástroje v portfoliu Fondu jako účastnického fondu v souladu s právními předpisy upravujícími účetnictví účastnického fondu oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

7.3 Fond oceňuje investiční nástroje ve svém majetku nejméně jednou týdně. Oceňování majetku Fondu zajišťuje Investiční manažer. Ostatní majetek a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet Fondu jsou oceňovány nejméně jedenkrát ročně. V případě významných změn kurzů a hodnot investičních nástrojů, kdy by hrozilo poškození zájmů účastníků, může Fond ocenit majetek i mimo výše uvedené oceňovací termíny.

7.4 Penzijní společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a od předmětu účetnictví ostatních fondů, které Penzijní společnost obhospodařuje. Penzijní společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení samostatné účetní závěrky za každý fond. Účetní závěrka Fondu musí být ověřena auditorem.

7.5 Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či půjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu. Fond může poskytnout zajištění rovněž ke sjednaným finančním derivátům a to složením Marže, nebo poskytnutím Kolaterálu protistraně u finančních derivátů uvedených v článku 4.4 písm. h) a i) Statutu. Zajištění poskytnutím Kolaterálu je poskytnuto protistraně také u Repa. O poskytnutí zajištění rozhoduje představenstvo Penzijní společnosti.

8. Informace o úplatě Penzijní společnosti a dalších poplatcích

8.1 Penzijní společnost má nárok na úplatu hrazenou z majetku ve Fondu. Úplata Penzijní společnosti je tvořena úplatou za obhospodařování majetku Fondu a úplatou za zhodnocení majetku ve Fondu. Z majetku Fondu se hradí daňová povinnost, která vznikla v souvislosti držbou a obchodováním s majetkem Fondu.

8.2 Účastník není, kromě položek uvedených v článku 8.1, zatížen žádnými dalšími náklady s výjimkou jednorázových poplatků uvedených v článku 8.5.

8.3 Úplata Penzijní společnosti za obhospodařování majetku Fondu činí 1 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu ve Fondu. Takto stanovená úplata se sníží o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem. Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu ve Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období. Představenstvo Penzijní společnosti může rozhodnout o snížení výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu. Úhrada odpovídající alikvotní části úplaty za obhospodařování ve prospěch Penzijní společnosti probíhá měsíčně. Konečné vyúčtování úplaty za obhospodařování na základě finálních dat se provádí do konce prvního čtvrtletí následujícího po ukončení kalendářního roku, za který se úplata počítá.

8.4 Úplata Penzijní společnosti za zhodnocení majetku ve Fondu činí 15 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Představenstvo Penzijní společnosti může rozhodnout o snížení výše úplaty za zhodnocení majetku ve Fondu. Úhrada úplaty za zhodnocení probíhá ročně a je splatná do konce prvního čtvrtletí následujícího po ukončení kalendářního roku, za který se úplata počítá.

Penzijní společnost nemá nárok na úplatu za zhodnocení majetku v případě, že průměrná roční hodnota penzijní jednotky Fondu v příslušném období byla rovna nebo nižší než nejvyšší průměrná roční hodnota penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu.

Průměrná hodnota penzijní jednotky Fondu se stanoví k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot penzijních jednotek Fondu za každý den příslušného období.

8.5 Kromě úplaty za obhospodařování majetku Fondu a úplaty za zhodnocení majetku ve Fondu (podle čl. 8.1) má Penzijní společnosti nárok v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření pouze na jednorázové poplatky od účastníka:

Druh poplatku	Výše poplatku (Kč)
první změna strategie spoření realizovaná v kalendářním roce	zdarma
druhá a každá další změna strategie spoření realizovaná v kalendářním roce	účelně vynaložené náklady, maximálně 500 Kč
změna strategie spoření, požádá-li o ně účastník do uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o: • schválení změny Statutu Fondu, • zrušení Fondu, • povolení sloučení účastnických fondů, • povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů, • nařízení převodu obhospodařování Fondu, • schválení sloučení penzijních společností	zdarma
převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti uskutečněný po 60 měsících trvání spořící doby	zdarma
převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti, pokud účastník požádá ve spořící době trvající 0 až 60 měsíců, včetně	maximálně 800 Kč (poplatek uhradí účastník při podání žádosti o převod, nelze jej započíst proti převáděným prostředkům účastníka nebo hradit z prostředků účastníka na osobním penzijním účtu) (výjimky z placení poplatků za převod prostředků jsou stanoveny Zákonem o doplňkovém penzijním spoření)
převod prostředků k jiné penzijní společnosti, požádá-li o něj účastník do uplynutí 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o: • schválení změny Statutu Fondu, • zrušení Fondu, • povolení sloučení účastnických fondů, • povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů, • nařízení převodu obhospodařování Fondu, • schválení sloučení penzijních společností	zdarma
pozastavení výplaty dávky	první zdarma další dle účelně vynaložených nákladů, maximálně 500 Kč
druhé a každé další odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření v kalendářním roce	náklady na poštovné + 10 Kč
jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem (převod na účet příjemce)	vícenáklady jiného způsobu výplaty, tj. rozdíl mezi náklady vnitrostátního bankovního převodu a náklady příjemcem zvoleného způsobu výplaty. (úhrada vícenákladů Penzijní společnosti se provede započtením vůči vyplácené dávce příjemce)
poskytování informací jiným způsobem než stanoví Zákon o doplňkovém penzijním spoření	dle účelně vynaložených nákladů

Konkrétní částky výše uvedených poplatků jsou uvedeny v sazebníku Penzijní společnosti dostupném na internetových stránkách Penzijní společnosti. O změně poplatků je účastník předem informován.

9. Údaje o Depozitáři

9.1 Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

9.2 Činnosti Depozitáře vyplývají zejména ze Zákona o doplňkovém penzijním spoření a Vyhlášky o depozitáři a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Penzijní společností a Depozitářem. Depozitář eviduje stav a pohyb veškerého majetku Fondu a kontroluje, zda Fond nakládá s majetkem v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření, smlouvami s účastníky a tímto Statutem. Depozitář vykonává svou činnost také ve vztahu k příspěvkům účastníků, státním příspěvkům a příspěvkům zaměstnavatelů před jejich přidělením Fondu. Depozitář zejména:

a) zajišťuje úschovu majetku ve Fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku,

b) eviduje pohyb veškerého majetku ve Fondu, peněžních prostředků Fondu a peněžních prostředků na účtech pro přijímání a převod prostředků účastníka, vyplácení dávek v případě, že neprobíhá z účtu Fondu, a vracení státního příspěvku,

c) kontroluje, zda penzijní jednotky jsou připisovány a odepisovány v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření, tímto Statutem a smlouvami s účastníky, tuto činnost zajišťuje také ve vztahu k vracení státního příspěvku,

d) kontroluje přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu; tuto činnost zajišťuje také ve vztahu k vracení státního příspěvku

e) kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky je vypočítána v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a tímto Statutem,

f) provádí pokyny Penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření, tímto Statutem nebo depozitářskou smlouvou,

g) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě,

h) kontroluje, zda výnos z majetku Fondu je používán v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a tímto Statutem,

i) kontroluje, zda majetek Fondu je nabýván a zcizován v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a tímto Statutem,

j) kontroluje, zda postup při oceňování majetku a závazků Fondu je v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a tímto Statutem,

k) kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a s žádostí účastníka nebo určené osoby nebo dědice a v souladu s dohodou s příjemcem dávky nebo s pojistnou smlouvou podle zákona o doplňkovém penzijním spoření a dále kontroluje, zda převod prostředků probíhá v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a s žádostí o převod prostředků,

l) kontroluje, zda byla úplata za obhospodařování majetku ve Fondu vypočtena v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a se Statutem.

9.3 Depozitář při své činnosti jedná s odbornou péčí a výhradně v zájmu účastníků Fondu a v zájmu řádného nakládání se státním příspěvkem. Depozitář odpovídá Penzijní společnosti a účastníkům Fondu za škodu způsobenou porušením povinnosti Depozitáře vyplývající z právního předpisu, Statutu nebo depozitářské smlouvy. Tato odpovědnost Depozitáře není dotčena ani tehdy, provádí-li činnost prostřednictvím jiné osoby za podmínek Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Odpovědnost Penzijní společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování majetku Fondu tím není dotčena.

9.4 Správu, uložení, úschovu nebo jiné opatrování investičních nástrojů patřících do majetku Fondu a vypořádání obchodů může Depozitář delegovat na custodiana (nebo více custodianů), který zejména:

a) vede evidenci investičních nástrojů patřících do majetku Fondu na sběrném majetkovém účtu účastníků vedeném na jméno Depozitáře,

b) vyhotovuje a zasílá Depozitáři výpisy z majetkových účtů, na kterých jsou evidovány investiční nástroje patřící do majetku Fondu,

c) vypořádává transakce s investičními nástroji patřícími do majetku Fondu,

d) vykonává práva spojená s vlastnictvím investičních nástrojů včetně práv hlasovacích,

e) přijaté výnosy z investic Fondu zasílá na účty vedené pro Fond u Depozitáře.

9.5 Custodianem, na kterého může Depozitář delegovat správu, uložení, úschovu nebo jiné opatrování investičních nástrojů patřících do majetku Fondu, může být banka nebo obchodník s cennými papíry, který podléhá dohledu. Při svěření správy, uložení, úschovy nebo jiného opatrování investičních nástrojů patřících do majetku Fondu Depozitářem custodianovi zůstává odpovědnost Depozitáře nedotčena.

9.6 V případě, že Depozitář deleguje činnosti podle čl. 9.5 na custodiana, vyrozumí o této skutečnosti Penzijní společnost tak, aby údaje o osobě (osobách) custodiana mohly být uvedeny v aktuálním znění Statutu. Penzijní společnost provede změnu Statutu doplněním údajů o osobě (osobách) custodiana, přičemž tato změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

9.7 O změně depozitáře rozhoduje představenstvo Penzijní společnosti. Změna depozitáře musí být schválena ČNB, jinak je neplatná.

10. Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

10.1 Penzijní společnost svěřila Investičnímu manažerovi obhospodařování celého majetku Fondu, zejména:

a) investiční rozhodování,

b) provádění obchodů na účet Fondu,

c) řízení rizik a likvidity Fondu, včetně monitorování dodržování investičních limitů,

d) oceňování majetku a závazků (dluhů) Fondu, které souvisejí s investiční činností, a stanovování aktuální hodnoty penzijní jednotky.

10.2 Investiční manažer se od svého vzniku v roce 2001 soustřeďuje především na tyto oblasti služeb:

- obhospodařování individuálních a typových portfolií investičních nástrojů (vč. portfolií investičních fondů obhospodařovaných dceřinými společnostmi);
- distribuce investičních nástrojů, zejména cenných papírů kolektivního investování (obstarání nákupů a zpětných odkupů pro koncové investory) vydávaných investičními fondy obhospodařovanými zejména zahraničními renomovanými správcovskými společnostmi.

11. Další informace

Informace o Statutu a sdělení klíčových informací

11.1 Údaje uvedené v tomto Statutu nebo sdělení klíčových informací jsou průběžně aktualizovány. Penzijní 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 Penzijní společnosti.

11.2 Změna Statutu v případech stanovených Vyhláškou o statutu podléhá předchozímu schválení ČNB, jinak je neplatná. ČNB neschválí změnu Statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy účastníků. Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB, je-li předmětem této změny údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se Penzijní společnosti, Fondu nebo Depozitáře, informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu, která vyžaduje

pravidelnou aktualizaci, jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů účastníků. Změny Statutu, které nepodléhají předchozímu schválení ČNB, jsou změny:

a) základních informací o Fondu podle § 4 písm. b) až e) Vyhlášky o statutu,

b) informací o Penzijní společnosti podle § 5 písm. b) až i) Vyhlášky o statutu,

c) investičních cílů a způsobu investování podle § 6 odst. 2 písm. h) a i) Vyhlášky o statutu,

d) syntetického ukazatele podle § 7 Vyhlášky o statutu,

e) sloupcového diagramu podle § 8 Vyhlášky o statutu,

f) informací o depozitáři podle § 11 písm. a) a c) Vyhlášky o statutu,

g) informací o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby podle § 12 písm. c) Vyhlášky o statutu,

h) dalších informací podle § 13 odst. 2 písm. c) a d) a § 13 odst. 3 písm. c), d) a f) Vyhlášky o statutu,

i) odkazů na právní předpisy vyvolané jejich změnami, za podmínek uvedených v § 97 odst. 6 písm. c) Zákona o doplňkovém penzijním spoření, a změny dílčích údajů o osobách uvedených ve Statutu, zejména změna sídla, předmětu podnikání, úřední změna jména nebo příjmení, a

j) dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi statutu stanovenými Vyhláškou o statutu.

O těchto změnách informuje Penzijní společnost bez zbytečného odkladu ČNB a předkládá jí nové úplné znění Statutu, včetně provedených změn. Podrobnosti o změnách Statutu, které nepodléhají předchozímu schválení ČNB, stanoví Vyhláška o statutu.

11.3 Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to prostřednictvím webových stránek Penzijní společnosti www.conseq.cz.

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

11.5 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 19.2.2026.

11.6 Účastník má právo na sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací musí být každému účastníkovi poskytnuta na trvalém nosiči informací a uveřejněna na internetových stránkách Penzijní společnosti www.conseq.cz. Každý účastník má právo si dále vyžádat Statut Fondu a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

Doplňující informace o Fondu a ekonomické informace

11.7 Podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření se Fond zrušuje z důvodů uvedených níže:

Odnětím povolení k vytvoření Fondu na žádost, jestliže tím nejsou ohroženy zájmy účastníků Fondu, Fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným Penzijní společností a nejedná se o povinný konzervativní fond. Penzijní společnost prodá majetek ve Fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření Fondu. Penzijní společnost převede prostředky účastníka bez zbytečného odkladu z Fondu, který se zrušuje, do povinného konzervativního fondu; to neplatí, dohodne-li se Penzijní společnost s účastníkem na převodu jeho prostředků do jiného účastnického fondu.

Odnětím povolení k vytvoření Fondu z moci úřední. ČNB může Penzijní společnosti odejmout povolení k vytvoření Fondu, pokud výše majetku ve Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50 000 000 Kč nebo došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno.

Sloučením účastnických fondů podle § 113 Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Penzijní společnost může rozhodnout o sloučení Fondu s účastnickým fondem, který obhospodařuje, v jeden

nový účastnický fond za podmínky předchozího povolení ČNB a při splnění podmínek stanovených Zákonem o doplňkovém penzijním spoření.

Účastnický fond, který sloučením zaniká, se dnem stanoveným v rozhodnutí ČNB, kterým povoluje sloučení účastnických fondů, zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího účastnického fondu. Pokud v rozhodnutí ČNB podle předchozí věty není uveden den zániku účastnického fondu, zaniká tento účastnický fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí.

Dnem zániku účastnického fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího účastnického fondu.

Penzijní společnost uveřejní na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí ČNB, kterým se povoluje sloučení účastnických fondů, toto rozhodnutí a statut přejímajícího účastnického fondu.

Odnětím povolení k činnosti Penzijní společnosti podle § 69 a 152 Zákona o doplňkovém penzijním spoření, jestliže ČNB nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost. Pokud valná hromada rozhodne o zrušení Penzijní společnosti s likvidací, navrhne zároveň likvidátora Penzijní společnosti. Rozhodnutí o zrušení Penzijní společnosti s likvidací a návrh na jmenování likvidátora musejí být bez zbytečného odkladu doručeny ČNB. Pokud rozhodne o zrušení Penzijní společnosti s likvidací soud, je Penzijní společnost povinna bez zbytečného odkladu doručit ČNB žádost o odnětí povolení k činnosti Penzijní společnosti. ČNB odejme povolení k činnosti Penzijní společnosti, jestliže Penzijní společnost neobhospodařuje žádný účastnický fond nebo důchodové fondy a má vypořádané závazky vůči účastníkům. Likvidátora Penzijní společnosti jmenuje a odvolává ČNB; to neplatí, pokud o zrušení Penzijní společnosti s likvidací rozhodne soud. Soud jmenuje likvidátora na návrh ČNB.

ČNB odejme (resp. může odejmout) Penzijní společnosti povolení k činnosti Penzijní společnosti, jestliže dojde ke skutečnostem uvedeným v § 152 Zákona o doplňkovém penzijním spoření.

Penzijní společnost může převést obhospodařování Fondu, na jinou penzijní společnost pouze s předchozím povolením ČNB a pouze v případě převodu obhospodařování všech jejich účastnických fondů na jinou penzijní společnost. Tím nebude dotčena odpovědnost Penzijní společnosti za porušení povinností při obhospodařování převedených účastnických fondů.

Statuty převedených účastnických fondů jsou od okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů závazné i pro přejímající penzijní společnost. Ke stejnému dni přecházejí i práva a povinnosti plynoucí ze smluv o doplňkovém penzijním spoření uzavřených převádějící Penzijní společností.

Přejímající penzijní společnost informuje neprodleně po dni nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů účastníky o tomto povolení a jejich právu na bezplatnou změnu strategie spoření nebo na bezplatný převod všech jejich prostředků k jiné penzijní společnosti po dobu 6 měsíců ode dne nabytí právní moci tohoto povolení.

ČNB také může Penzijní společnosti nařídit převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost z moci úřední, jestliže Penzijní společnost není schopna plnit povinnosti vůči účastníkům a určeným osobám, nebo v rámci rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti Penzijní společnosti. K převodu obhospodařování všech účastnických fondů se vyžaduje souhlas penzijní společnosti, na kterou má být obhospodařování účastnických fondů převedeno.

Přejímající penzijní společnost je povinna ve lhůtě 30 dnů ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB sdělit písemně účastníkům, jejichž prostředky jsou předmětem převodu, svoji obchodní firmu a adresu svého sídla, den, kdy došlo k převodu, a další nezbytné informace související s plynulým pokračováním doplňkového penzijního spoření. Dnem, kdy došlo k převodu z moci úřední, vstupuje přejímající penzijní společnost do všech práv a povinností převedených účastnických fondů.

Informaci o nařízení převodu a o možnosti bezplatného převodu prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti nebo do jiného účastnického fondu penzijní společnosti po dobu 6 měsíců ode dne

právní moci rozhodnutí ČNB poskytne Penzijní společnost účastníkovi bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí ČNB a dále uveřejní na svých internetových stránkách toto rozhodnutí a statut přejímajícího účastnického fondu.

Ke dni zrušení Fondu je Penzijní společnost povinna sestavit mimořádnou účetní závěrku Fondu podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Bližší podmínky postupu při zrušení Fondu s likvidací anebo při splynutí či sloučení Fondu stanoví Zákon o doplňkovém penzijním spoření.

V případě, že se Penzijní společnost rozhodne Fond zrušit, uveřejní tento záměr včetně jeho odůvodnění způsobem umožňujícím dálkový přístup a v sídle Penzijní společnosti, a to ve lhůtě 2 měsíců před podáním žádosti ČNB.

11.8 Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace, je Conseq penzijní společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, tel. 225 988 225, e-mailová adresa: penze@conseq.cz, v pracovní dny od 9:00 do 17:00 hodin.

11.9 Zdanění Fondu a účastníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Fond je poplatníkem daně z příjmů právnických osob. Ke dni schválení platného znění Statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 0% sazba této daně.

Výše uvedené daňové informace jsou platné ke dni schválení platného znění Statutu. Daňové předpisy se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu Fondu a účastníků závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého účastníka shodné. Penzijní společnost ani investiční zprostředkovatel nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících ze zákona. Proto Penzijní společnost doporučuje, aby účastník v případě pochybností ohledně režimu zdanění vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).

11.10 Penzijní společnost zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje ji způsobem umožňujícím dálkový přístup. Penzijní společnost dále nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období zasílá ČNB v elektronické podobě pololetní zprávu a uveřejňuje ji způsobem umožňujícím dálkový přístup.

Fond uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup:
- aktuální hodnotu penzijní jednotky nejméně jednou týdně,
- aktuální hodnotu fondového vlastního kapitálu nejméně jednou týdně,
- aktuální celkový počet penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu jednou týdně,
- informaci o skladbě majetku a struktuře investičních nástrojů v majetku Fondu jednou měsíčně,
- informaci o výsledku hospodaření Fondu jednou za kalendářní čtvrtletí,

Výroční zpráva a pololetní zpráva Penzijní společnosti za poslední 3 účetní období je k dispozici v sídle Penzijní společnosti. Penzijní společnost poskytne účastníkovi na jeho žádost bez zbytečného odkladu výroční zprávy a pololetní zprávy za poslední 3 účetní období bezplatně elektronicky nebo v listinné podobě za náhradu účelně vynaložených nákladů.

Ostatní informace

11.11 Orgánem dohledu je ČNB. Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, www.cnb.cz.

11.12 Povolení k vytvoření Fondu, výkon dohledu a schválení Statutu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Penzijní společností, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Část II. Zvláštní náležitosti

1. Informace o připisování a odepisování penzijních jednotek Fondu

1.1 Penzijní společnost stanovuje hodnotu penzijní jednotky Fondu k Rozhodnému dni. Rozhodný den Penzijní společnost stanovuje tak, aby na každý kalendářní týden připadl nejméně jeden, přičemž interval mezi Rozhodnými dny nesmí překročit 7 kalendářních dní. Aktuální hodnota penzijní jednotky se zveřejňuje na internetových stránkách Penzijní společnosti zpravidla první pracovní den následující po Rozhodném dni, nejpozději však druhý pracovní den následující po Rozhodném dni.

1.2 Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanoví jako hodnota fondového vlastního kapitálu Fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál Fondu, k Rozhodnému dni dělená počtem penzijních jednotek Fondu evidovaných na majetkových podúčtech všech účastníků k Rozhodnému dni. Aktuální hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na čtyři desetinná místa.

1.3 Standardními náklady ovlivňující fondový vlastní kapitál se rozumí úplata a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu reálné hodnoty majetku a závazků.

1.4 Penzijní společnost vede pro každého účastníka nebo jiného příjemce dávky osobní penzijní účet, na kterém eviduje peněžní prostředky účastníka a penzijní jednotky účastníka v jednotlivých účastnických fondech.

1.5 Penzijní společnost ke dni připsání prostředků účastníka na účet Fondu připíše na majetkový podúčet účastníka počet penzijních jednotek odpovídající podílu hodnoty připsaných prostředků a aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu a z peněžního podúčtu odepíše peněžitou částku odpovídající počtu připsaných penzijních jednotek násobenou aktuální hodnotou penzijní jednotky Fondu.

1.6 Penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu penzijní jednotky a na peněžní podúčet účastníka připíše peněžitou částku odpovídající počtu odepsaných penzijních jednotek násobenému aktuální hodnotou penzijní jednotky, a to ke dni:

- výplaty splátky starobní penze na určenou dobu nebo invalidní penze na určenou dobu,
- doručení žádosti o výplatu dávky,
- doručení žádosti o převod prostředků účastníka k jinému účastnickému fondu Penzijní společnosti,
- zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a Penzijní společnosti,
- doručení výpovědi,
- kdy se Penzijní společnost dozvěděla o povinnosti vrátit Ministerstvu financí ČR státní příspěvek,
- rozhodnutí Penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslaných peněžních prostředků.

1.7 Penzijní společnost připisuje (při nákupu) nebo odepisuje (při prodeji) penzijní jednotky Fondu na majetkový podúčet účastníka za aktuální hodnotu jedné penzijní jednotky. Tato aktuální hodnota je vždy stanovena zpětně, a to k Rozhodnému dni. Pro určení hodnoty konkrétní transakce se použije aktuální hodnota penzijní jednotky platná k Rozhodnému dni. Tento Rozhodný den je určen ve vztahu ke dni, k němuž se konkrétní transakce váže. Z tohoto důvodu v okamžiku podání pokynu k transakci nebo v den, ke kterému se pokyn vztahuje, není známá přesná hodnota penzijní jednotky, za kterou bude konkrétní transakce provedena. Skutečný počet penzijních jednotek, které budou zpětně k obchodnímu dni připsány na majetkový podúčet účastníka nebo odepsány z majetkového podúčtu účastníka, se určí až poté, co je zpětně stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky k Rozhodnému dni.

Praktický příklad:

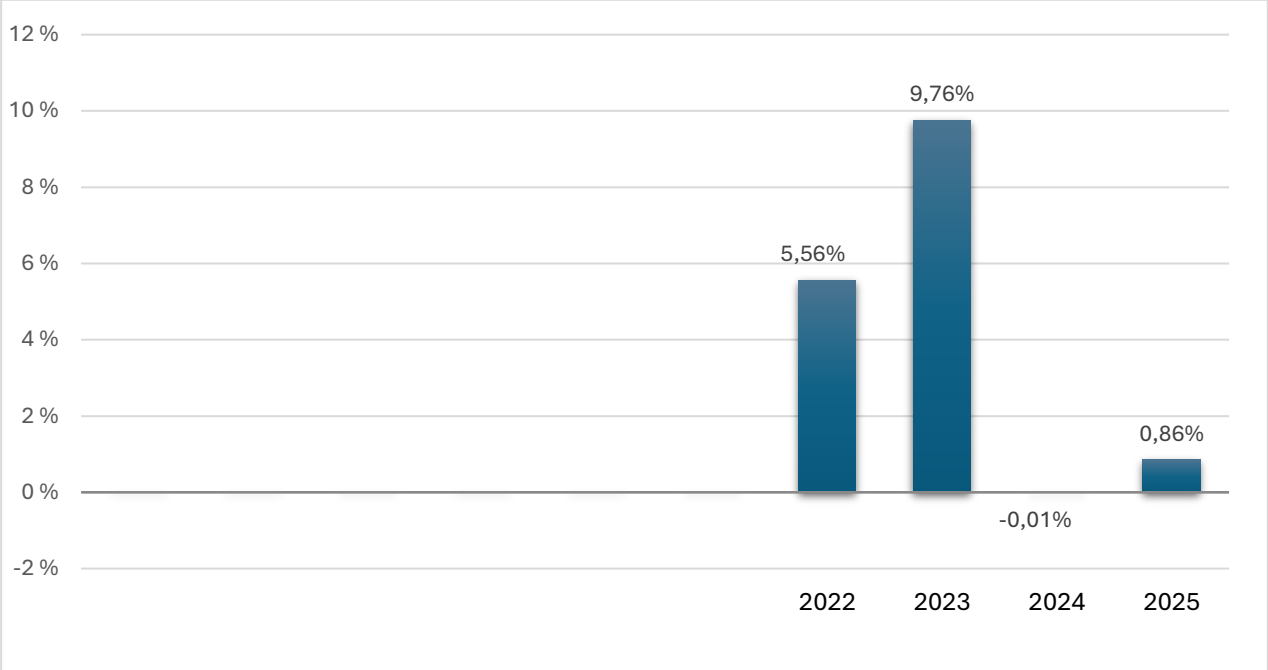
Účastník podá pokyn k připsání (nákupu) penzijních jednotek v pracovní den (den transakce). Pro tuto transakci se použije hodnota penzijní jednotky k tzv. Rozhodnému dni, který se stanovuje a určuje nejméně jedenkrát v kalendářním týdnu. Penzijní společnost následně vypočítá aktuální hodnotu penzijní jednotky platnou k tomuto Rozhodnému dni. Zveřejnění této hodnoty na internetových stránkách Penzijní společnosti probíhá zpravidla v prvním pracovním dni po Rozhodném dni, nejpozději však ve druhém pracovním dni, v souladu s čl. 1.1. části II Statutu. Z uvedeného vyplývá, že účastník se dozví přesnou hodnotu penzijní jednotky, za kterou byly penzijní jednotky na jeho majetkový podúčet připsány, a tudíž i jejich přesný počet, až po zveřejnění této hodnoty na internetových stránkách Penzijní společnosti – tedy obvykle v prvním, případně ve druhém pracovním dni následujícím po Rozhodném dni.

1.8 Hodnota fondového vlastního kapitálu a aktuální hodnota penzijní jednotky Fondu je uveřejňována způsobem umožňujícím dálkový přístup nejpozději druhý pracovní den následující po Rozhodném dni.

V Praze dne 19. února 2026

Ing. Jan Vedral v. r.
předseda představenstva Conseq penzijní společnosti, a.s.

Příloha č. 1 Historická výkonnost Fondu



Poznámka:
Historická výkonnost v prvním roce existence Fondu není anualizována a je vypočtena ode dne prvního připsání penzijních jednotek Fondu dne 1.4.2022.