

# **STATUT**

**Conseq povinný konzervativní fond,  
Conseq penzijní společnost, a.s.**

## OBSAH

<b>Část I. Obecné náležitosti .....</b>	<b>5</b>
1. Základní údaje o Fondu .....	5
2. Údaje o Penzijní společnosti .....	5
3. Investiční cíle .....	6
4. Způsob investování.....	7
5. Rizikový profil.....	12
6. Informace o historické výkonnosti .....	14
7. Zásady hospodaření s majetkem Fondu .....	14
8. Informace o úplatě Penzijní společnosti a dalších poplatcích .....	15
9. Údaje o Depozitáři .....	17
10. Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby .....	18
11. Další informace .....	18
<b>Část II. Zvláštní náležitosti.....</b>	<b>22</b>
1. Informace o připisování a odepisování penzijních jednotek Fondu .....	22

Vymezení pojmů:

Níže uvedené pojmy mají v tomto Statutu následující význam:

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

„**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 povinný konzervativní 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, právo nebo jiná majetková hodnota sloužící k zajištění pohledávky.

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

„**Penzijní společnost**“ 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.

„**SFDR**“ se rozumí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.

„**Schváleným regulovaným trhem**“ se rozumí evropský regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém provozovatele se sídlem v členském státě, 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.

„**Udržitelnou investicí**“ se rozumí investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovní právní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

„**Uveřejněním způsobem umožňujícím dálkový přístup**“ se rozumí uveřejnění prostřednictvím internetové adresy (URL adresy) [www.conseq.cz](http://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 povinný konzervativní fond, Conseq penzijní společnost, a.s.
- 1.2 Rozhodnutí o udělení povolení, na jehož základě došlo k vytvoření Fondu, bylo vydáno ČNB dne 28. prosince 2012 pod č.j. 2012/13027/570 a nabylo právní moci dne 31.12.2012. Tímto rozhodnutím byl současně schválen Statut. Poslední změna Statutu byla schválena rozhodnutím ČNB ze 29. 12. 2020 pod č.j. 2020/151160/CNB/570, a změna nabyla účinnosti dne 1. ledna 2021.
- 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 (URL adresy) [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).
- 1.6 Fond vykonává svoji činnost od roku 2013 a od té doby nedošlo ke změně názvu Fondu. Dne 22.1.2015 došlo k fúzi sloučením obhospodařovatele majetku Fondu, společnosti Conseq penzijní společnost, a.s., IČ: 291 45 813, se sídlem Praha 1 - Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, jako zanikající společnosti, se společností Conseq důchodová penzijní společnost, a.s., IČ: 279 16 430, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, jako nástupnickou společností. Rovněž s účinností ode dne 22.1.2015 se novým depozitářem Fondu stala Česká spořitelna, a.s. Následně ke dni 6.2.2015 došlo ke změně obchodní firmy uvedené nástupnické společnosti na Conseq penzijní společnost, a.s. Fond, jako přejímající fond, se dnem 1.5.2015 sloučil s účastnickým fondem Povinný konzervativní účastnický fond Conseq důchodové penzijní společnosti, a.s., jako zanikající fondem.

### 2. Údaje o Penzijní společnosti

- 2.1 Penzijní společnost, 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 společnost (jako nástupnické společnosti) a Conseq penzijní společnosti, a.s., IČ: 291 45 813 (jako zanikající společnosti) povolena fúze sloučením.

- 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.
- 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.

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 umístování do fondů, obhospodařování majetku ve 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.

### 3. Investiční cíle

- 3.1 Cílem Fondu je dosáhnout stabilního zhodnocení fondového vlastního kapitálu v krátkém horizontu (nepřesahujícím váženou průměrnou splatnost portfolia dle článku 4.4) měřeného v českých korunách a to při nízké volatilitě hodnoty penzijní jednotky.
- 3.2 Fond investuje především do nástrojů peněžního trhu, termínovaných vkladů u bank a dluhopisů denominovaných v českých korunách. Fond může k efektivnímu obhospodařování majetku využívat Repo obchodů a může také využívat finančních derivátů, avšak pouze pro řízení měnového a úrokového rizika. Investiční manažer bude při obhospodařování Fondu využívat dovedností, profesionálních znalostí a technologického zázemí skupiny Conseq, jejíž je součástí.
- 3.3 Fondu nebyla třetími osobami poskytnuta záruka za účelem ochrany účastníků.
- 3.4 Výkonnost Fondu není porovnávána s výkonností benchmarku.
- 3.5 Fond nesleduje a ani aktivně nekopíruje žádný index.

#### 4. Způsob investování

- 4.1 Fond je účastnickým fondem doplňkového penzijního spoření, přičemž jde o povinný konzervativní fond podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Majetek, který není zajištěn proti měnovému riziku, může tvořit nejvýše 1 % hodnoty majetku Fondu.
- 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 řídí váženou průměrnou splatnost portfolia prostřednictvím výběru takových investičních nástrojů, jejichž mezním příspěvkem dosáhne vážené průměrné splatnosti portfolia ve Fondu v délce nejvýše 5 let.
- 4.5 Fond investuje pouze do:
- dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni Renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu; pro investiční nástroje uvedené v tomto písmeni a), jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka, se požadavek na rating neuplatní,
  - nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je členský stát nebo členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), za předpokladu, že regulace jejich emise nebo emitenta zabezpečuje ochranu investora nebo úspor, a jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou dvou nejhorších ratingových kategorií krátkodobých závazků v investičním stupni Renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou, nebo centrální banka takového státu; pro investiční nástroje uvedené v tomto písmeni b), jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB, se požadavek na rating neuplatní,
  - dluhopisů, obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo nástrojů peněžního trhu, které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu, jejichž emitentem je Evropský fond finanční stability, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Světová banka, Mezinárodní měnový fond nebo jiná mezinárodní finanční instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou ČNB zapíše do seznamu, který vede,
  - dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky jiných než podle písmene a) nebo c), které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta patří mezi 5 nejlepších ratingových kategorií dlouhodobých závazků v investičním stupni Renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,
  - nástrojů peněžního trhu jiných než podle písmene b) nebo c), které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu, jejichž rating, popřípadě rating jejich emitenta, patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou dvou nejhorších ratingových kategorií krátkodobých závazků v investičním stupni Renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury a je vydán uznanou ratingovou agenturou,
  - cenných papírů vydávaných podílovým fondem, který splňuje následující podmínky:
    - podléhá dohledu nebo má povolení k činnosti členského státu,
    - jeho hlavním cílem je uchování čisté hodnoty aktiv bez výnosů nebo ve výši investice zvýšené o výnosy; hlavního cíle lze dosáhnout rovněž doplňkovým investováním do vkladů u regulovaných bank,
    - zajišťuje likviditu vypořádáním téhož nebo následujícího dne,

- v souladu s hlavním cílem investuje výlučně do nástrojů peněžního trhu se splatností nebo zbytkovou splatností nejvýše 397 dnů a s váženou průměrnou splatností nejvýše půl roku, a
  - investuje pouze do nástrojů peněžního trhu, kterým uznaná ratingová agentura přidělila rating, který patří mezi ratingové kategorie krátkodobých závazků v investičním stupni s výjimkou dvou nejhorších ratingových kategorií krátkodobých závazků v investičním stupni Renomované ratingové agentury nebo mezi srovnatelné ratingové kategorie jiné uznané ratingové agentury; podmínka ratingových kategorií musí být splněna u každé uznané ratingové agentury, která tomuto nástroji peněžního trhu rating přidělila,
- g) vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky u regulované banky.

4.6 Fond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na Schváleném regulovaném trhu.

4.7 Fond může používat finanční deriváty pouze za předpokladu, že jsou využívány pouze k řízení měnového a úrokového rizika Fondu.

4.8 Fond může investovat do jiných finančních derivátů, než jsou uvedeny v čl. 4.6, pokud splňují tyto podmínky:

- a) podkladovým aktivem těchto derivátů jsou nástroje uvedené v čl. 4.5 nebo v čl. 4.6, finanční indexy, úrokové sazby, měnové kurzy nebo měny,
- 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 ČNB 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.

4.9 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.

- 4.10 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.
- 4.11 Dluhopisy, nástroje peněžního trhu a finanční deriváty, do nichž Fond podle této investiční politiky investuje, musí splňovat kvalitativní kritéria stanovená Vyhláškou o pravidlech.
- 4.12 Jednotlivá rizika spojená s investicemi jsou popsána v rizikovém profilu Fondu.
- 4.13 Fond může provádět Repo obchody v mezích přípustných právními předpisy. Repo obchody smí Fond uskutečňovat k efektivnímu obhospodařování majetku Fondu pouze při splnění podmínek Vyhlášky o pravidlech s tím, že:
- lze sjednání Repo obchodu řádně doložit,
  - protistranou je instituce podle nařízení vlády upravujícího investování investičních fondů a techniky k jejich obhospodařování, podléhající dohledu ČNB nebo orgánu dohledu jiného státu, a
  - 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.

4.14 Investiční limity pro investice Fondu do finančních aktiv podle čl. 4.5:

Finanční aktiva podle čl. 4.5	max. % podíl na celkové hodnotě majetku ve Fondu
a) <b>dluhopisy nebo obdobné cenné papíry</b> (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. a) Statutu)	100
b) <b>nástroje peněžního trhu</b> (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. b) Statutu)	100
c) <b>dluhopisy, obdobné cenné papíry</b> představující právo na splacení dlužné částky nebo <b>nástroje peněžního trhu</b> (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. c) Statutu)	100
d) <b>dluhopisy, obdobné cenné papíry</b> představující právo na splacení dlužné částky nebo <b>nástroje peněžního trhu</b> (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. d) nebo e) Statutu), <b>za které převzala záruku Česká republika</b>	100
e) <b>dluhopisy nebo obdobné cenné papíry</b> představující právo na splacení dlužné částky <b>jiných než podle písmene a), c) nebo d)</b> (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. d) Statutu), <b>nástroje peněžního trhu jiné než podle písmene b), c) nebo d)</b> (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. e) Statutu) a <b>cenné papíry vydávané podílovým fondem</b> (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. f) Statutu).	30
f) <b>vklady</b> , se kterými je možno volně nakládat, nebo <b>termínované vklady</b> se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky u regulované banky	100

4.15 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) <b>dluhopisy, obdobné cenné papíry</b> představující právo na splacení dlužné částky <b>a nástroje peněžního trhu</b> , jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB, nebo za které převzala záruku Česká republika;	100
2) <b>investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b> vydané jednou osobou a neuvedené v bodě 1);	5
3) <b>vklady</b> u jedné regulované banky;	10
4) <b>riziko spojené s druhou smluvní stranou</b> při operacích s finančními deriváty dle čl. 4.6 Statutu, kde <b>druhou stranou je regulovaná banka</b> ;	10
5) <b>riziko spojené s druhou smluvní stranou</b> při operacích s finančními deriváty dle čl. 4.6 Statutu, kde <b>druhou stranou je jiná osoba</b> než regulovaná banka;	5
6) <b>dluhopisy nebo obdobné cenné papíry</b> představující právo na splacení dlužné částky a <b>nástroje peněžního trhu</b> vydané jednou osobou, <u>za podmínky, že:</u>  tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v čl. 4.5 písm. a) až c) Statutu, kterým není Česká republika nebo ČNB.	20
7) <b>součet hodnot investic Fondu v obchodech podle bodů 2) až 5)</b>	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 obhospodařující Fond až 10 % hodnoty svého majetku, jestliže součet investic v obchodech, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku Fondu.

Informace o možnosti investování převážně do investičních nástrojů vydaných nebo zaručených státem nebo jinou osobou:

Česká národní banka umožnila investovat až 100 % hodnoty majetku Fondu do dluhopisů, obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB, nebo za které převzala záruku Česká republika. Podmínkou možnosti investovat více než 35 % hodnoty majetku Fondu způsobem uvedeným v předchozí větě je, že v majetku Fondu musí být cenné papíry nejméně ze 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku Fondu.

4.16 Investiční limity na investování do cenných papírů kolektivního investování:

Cenné papíry fondů kolektivního investování	max. % podíl na celkové hodnotě majetku ve Fondu
cenné papíry vydávané jedním standardním fondem podle čl. 4.5 písm. f) Statutu	10
cenné papíry vydávané standardními fondy podle čl. 4.5 písm. f) Statutu	30
cenné papírů vydávané speciálními fondy podle čl. 4.5 písm. f) Statutu.	5

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

- dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,
- cenných papírů vydaných jedním podílovým fondem, který splňuje podmínky podle čl. 4.5 písm. f) Statutu,
- nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

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

4.19 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.

4.20 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.

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

4.22 Fond nemusí dodržet skladbu majetku podle tohoto Statutu při uplatňování přednostního práva na upisování nástrojů peněžního trhu, které jsou v majetku Fondu.

Typické určení Fondu

4.23 Fond je určen účastníkům doplňkového penzijního spoření, kteří nemají dostatečné zkušenosti v oblasti investování do investičních cenných papírů, mají averzi k riziku (obávají se vyššího stupně rizika), preferují konzervativní (bezpečnější) strategii spoření a/nebo předpokládají čerpání dávek z penzijního spoření ve velmi krátkém časovém období (kratší než 1 rok). Fond je dále určen pro



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 diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem definovaného způsobu investování.

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 vyšší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostí 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 řídicího 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 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.

#### Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Penzijní společnost povinna zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Fondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Penzijní společnost vyhodnotila, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Fondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným v čl. 11 Statutu). Penzijní společnost při výběru cílových aktiv hodnotí, i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Fondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Fondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Fondu závisí na celkové expozici daného Fondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Fondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Penzijní společnost posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

## 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 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 jednou týdně, a to vždy k druhému pracovnímu dni každého týdne. Není-li den 30.6., resp. 31.12. druhým pracovním dnem týdne, provede se ocenění majetku Fondu rovněž k tomuto dni. 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 4.6 a 4.7 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 0,4 % 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 10 % 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 společnost 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• schválení změny Statutu Fondu,</li> <li>• zrušení Fondu,</li> <li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>• nařízení převodu obhospodařování Fondu,</li> <li>• schválení sloučení penzijních společností</li> </ul>	zdarma
převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti uskutečněný po 60 měsících trvání spořicí doby	zdarma
převod prostředků účastníka k jiné penzijní společnosti, pokud účastník požádá ve spořicí 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• schválení změny Statutu Fondu,</li> <li>• zrušení Fondu,</li> <li>• povolení sloučení účastnických fondů,</li> <li>• povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů,</li> <li>• nařízení převodu obhospodařování Fondu,</li> <li>• schválení sloučení penzijních společností</li> </ul>	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, prováděli 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 zaslá 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 zaslá 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 svěřením 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](http://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 16. 6. 2025.
- 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](http://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:

Sloučením účastnických fondů podle § 113 Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Penzijní společnost může rozhodnout o sloučení Fondu s jiným povinným konzervativním fondem, který obhospodařuje, v jeden nový povinný konzervativní fond za podmínky předchozího povolení ČNB a při splnění podmínek stanovených Zákonem o doplňkovém penzijním spoření.

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

Dnem zániku povinného konzervativního fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího povinného konzervativního fondu.

Penzijní společnost uveřejní na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí ČNB, kterým se povoluje sloučení povinných konzervativních fondů, toto rozhodnutí a statut přejímajícího povinného konzervativního 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 skutečností 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 převádějí 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: <mailto: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 tohoto znění statutu platí pro zdaňování příjmů Fondu 0% sazba této daně.

Výše uvedené daňové informace jsou platné ke dni schválení tohoto 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 zprávu a pololetní zprávu 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](mailto:podatelna@cnb.cz), [www.cnb.cz](http://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 společnosti, 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. Rozhodným dnem je druhý pracovní den každého týdne. Není-li den 30.6., resp. 31.12. druhým pracovním dnem týdne, je Rozhodným dnem rovněž 30.6., resp. 31.12. V případě významných změn kurzů a hodnot investičních nástrojů, kdy by hrozilo poškození zájmů účastníků, může Penzijní společnost stanovit mimořádný Rozhodný den, ke kterému umožní připisování a odepisování penzijních jednotek Fondu. Aktuální hodnota se stanovuje 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 násobenou 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 pondělí, které je prvním pracovním dnem v týdnu. Rozhodným dnem, ke kterému bude stanovena hodnota penzijní jednotky pro transakci účastníka uskutečněnou v den transakce (pondělí), je v souladu s čl. 1.1 části II Statutu úterý téhož týdne (druhý pracovní den). Penzijní společnost následně vypočítá aktuální hodnotu*

*penzijní jednotky platnou k tomuto Rozhodnému dni (úterý). Stanovení této hodnoty proběhne zpravidla ve středu (první pracovní den následující po Rozhodném dni), nejpozději však ve čtvrtek 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 stanovení této hodnoty penzijní společnosti – tedy nejdříve ve středu, případně ve čtvrtek.*

- 1.8 Připsání/odepsání penzijních jednotek na majetkový podúčet účastníka a odepsání/připsání odpovídající peněžní částky na peněžním podúčtu provede Penzijní společnost nejpozději do tří pracovních dnů následujících po Rozhodném dni.
- 1.9 Hodnota fondového vlastního kapitálu a aktuální hodnota penzijní jednotky Fondu je uveřejňována způsobem umožňujícím dálkový přístup nejpozději druhý pracovní den následující po Rozhodném dni.

Datum: 16. června 2025

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

## Příloha č. 1 Historická výkonnost Fondu

