

STATUT

Conseq povinný konzervativní 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.....	12
6. Informace o historické výkonnosti	15
7. Zásady hospodaření s majetkem Fondu	15
8. Informace o úplatě Penzijní společnosti a dalších poplatcích	15
9. Údaje o Depozitáři	17
10. Údaje o svěřeni obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě	18
11. Další informace.....	19
Část II. Zvláštní náležitosti.....	23
1. Informace o připsování a odepisování penzijních jednotek Fondu	23
Příloha č. 1 Historická výkonnost Fondu.....	24

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 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

„**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 05, 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 05, IČ 29145813, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 18819.

„**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 k přesnému 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.

„**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.

„**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 činnosti depozitáře důchodového fondu a účastnického fondu.

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

„**Vyhláškou o statutu**“ se rozumí vyhláška č. 57/2011 Sb., o minimálních náležitostech statutu účastnického fondu a statutu důchodového fondu.

„**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 tento Statut a Depozitář Fondu.
- 1.3 Fond je účastnickým fondem podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření, který není samostatnou právní 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 KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČ: 496 19 187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185, č. osvědčení Komory auditorů České republiky 071.
- 1.5 Fond uveřejňuje informace podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím internetové adresy (URL adresy) www.conseq.cz.
- 1.6 Fond byl založen v roce 2013 a od té doby nedošlo ke změně názvu Fondu, k žádnému sloučení nebo jiným přeměnám obhospodařovatele nebo k jiným obdobným změnám.

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 05, IČ: 29145813, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 18819.
- 2.2 Počáteční kapitál Penzijní společnosti činí 50.000.000 Kč a byl v plné výši splacen.
- 2.3 Penzijní společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 19.12.2012. Penzijní společnost má povolení k činnosti od 1.1. 2013.
- 2.4 Penzijní společnosti bylo uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 23.10.2012 vydaným pod č.j. 2012/10218/570 které nabylo právní moci dne 24.10.2012. K datu vydání tohoto Statutu nejsou žádné pozdější změny tohoto rozhodnutí ČNB. Tímto rozhodnutím byly současně schváleny vedoucí osoby Penzijní společnosti.
- 2.5 Vedoucími osobami Penzijní společnosti jsou:
 - a) Ing. Jan Vedral, předseda představenstva,
 - b) Mgr. Hana Blovká, místopředsedkyně představenstva
 - c) Ing. Richard Siuda, člen představenstva
 - d) Ing. Tomáš Vystrčil, člen představenstva.
- 2.6 Vedoucí osoby vykonávají mimo Penzijní společnost tyto činnosti:

Ing. Jan Vedral je předsedou představenstva Conseq Investment Management, a.s., předsedou představenstva QI investiční společnosti, a.s., předsedou představenstva Conseq Funds investiční společnost, a.s., předsedou představenstva Conseq důchodové penzijní společnosti, a.s., předsedou představenstva Conseq Finance, a.s., členem představenstva Conseq Invest plc,

členem představenstva Turf Praha, a.s., členem správní rady Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, jednatelem TMM, s.r.o., jednatelem Auto Real Estate Tábor s.r.o., jednatelem CNE Projekt FVE beta s.r.o., jednatelem SOLAZO s.r.o. a členem dozorčí rady Burzy cenných papírů Praha, a.s. Ve společnosti Conseq Investment Management, a.s., zastává pozici hlavního investičního manažera.

Mgr. Hana Blovská je místopředsedkyní představenstva Conseq Investment Management, a.s., místopředsedkyní představenstva QI investiční společnosti, a.s., místopředsedkyní představenstva Conseq Funds investiční společnost, a.s. místopředsedkyní představenstva Conseq důchodové penzijní společnosti, a.s., jednatelkou Auto Real Estate Tábor s.r.o., jednatelkou CNE Projekt FVE beta s.r.o., a jednatelkou SOLAZO s.r.o. Ve společnosti Conseq Investment Management, a.s., zodpovídá za marketing.

Ing. Richard Siuda je členem představenstva Conseq Investment Management, a.s., členem představenstva Conseq Invest plc., Irsko, členem představenstva Conseq důchodové penzijní společnosti, a.s., místopředseda dozorčí rady QI investiční společnosti, a.s. a místopředseda dozorčí rady Conseq Funds investiční společnost, a.s. Ve společnosti Conseq Investment Management, a.s., zodpovídá za retailový prodej.

Ing. Tomáš Vystrčil je členem představenstva Conseq Investment Management, a.s. a členem představenstva Conseq důchodové penzijní společnosti, a.s. Ve společnosti Conseq Investment Management, a.s., vykonává funkci výkonného ředitele.

- 2.7 Předmět podnikání Penzijní společnosti je, v souladu s uděleným povolením k činnosti Penzijní společnosti, činnosti uvedené v § 29 odst. 1 písm. a) a § 74 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 distribuce doplňkového penzijního spoření.
- 2.8 Penzijní společnost patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ: 264 42 671, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985.
- 2.9 Penzijní společnost obhospodařuje následující účastnické fondy:
- Conseq povinný konzervativní fond, Conseq penzijní společnost, a.s.
 - Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.
 - Conseq státních dluhopisů 2023 účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.
 - Conseq státních dluhopisů 2033 účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.
 - Conseq dluhopisový 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 Fondu je plně 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 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:
- a) 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 emitenty jako jsou Česká republika a Česká národní banka se požadavek na rating neuplatňuje,
 - b) 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 emitenty jako jsou Česká republika a ČNB se požadavek na rating neuplatňuje,
 - c) 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,
 - d) 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,
 - e) 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,
 - f) 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 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, 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 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.
- 4.8 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.

- 4.9 Fond může používat finanční deriváty pouze za předpokladu, že jsou využívány pouze k řízení měnového a úrokového rizika 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, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených ČNB a uvedených v seznamu ČNB 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 světit 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) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. a) Statutu)	100
b) nástroje peněžního trhu (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. b) Statutu)	100
c) dluhopisy, obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky nebo nástroje peněžního trhu (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. c) Statutu)	100
d) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na	

splacení dlužné částky jiných než podle písmene a) nebo c) (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. d) Statutu), nástroje peněžního trhu jiné než podle písmene b) nebo c) (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. e) Statutu), cenné papíry vydávané podílovým fondem (pokud splňují požadavky podle čl. 4.5 písm. f) Statutu).	30
e) vkklady , se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vkklady 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) dluhopisy a nástroje peněžního trhu , jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB;	100
2) investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jednou osobou;	5
3) vkklady u jedné regulované banky;	10
4) riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty dle čl. 4.6 Statutu, kde druhou stranou je regulovaná banka ;	10
5) riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty dle čl. 4.6 Statutu, kde druhou stranou je jiná osoba než regulovaná banka;	5
6) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky a nástroje peněžního trhu 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) 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 obhospodařující Fond až 10% hodnoty svého majetku, jestliže součet investic v obchodech, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40% 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 obhospodařující Penzijní společností nebo osobou patřící do stejného koncernu jako tato 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.
- Dočasné výjimky z limitů investování
- 4.22 Výše uvedenými limity není dotčena povinnost aplikovat pro příslušná aktiva specifické zpřísnující limity uvedené dále v tomto Statutu a naopak, pokud by z jiných částí tohoto Statutu vyplýval mírnější limit ve smyslu obecnějšího aktiva, uplatní se na specifické aktivum dané třídy aktiv případný přísnější limit.
- 4.23 Fond nemusí dodržet skladbu majetku podle tohoto Statutu při uplatňování přednostního práva na upisování nástrojů peněžního trhu, které jsou v majetku Fondu.
- 4.24 Fond se při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním může odchýlit od omezení stanovených Statutem na dobu nejdéle 24 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení k vytvoření Fondu nebo do doby, než hodnota majetku ve Fondu přesáhne 100 000 000 Kč, pokud tato skutečnost nastane dříve (dále jen „startovací období“). Jakmile v průběhu startovacího období majetek ve Fondu přesáhne 40 000 000 Kč, Fond dodržuje princip rozložení rizika spojeného s investováním rozložením investic alespoň do 3 emisí, přičemž do jedné emise bude investovat maximálně 50% majetku ve Fondu. Obdobně se princip rozložení rizika spojeného s investováním uplatňuje u ostatních aktiv, do kterých Fond investuje v průběhu startovacího období. Výše uvedená omezení se nevztahují na limit na dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB (čl. 4.15 bod 1 Statutu).
- 4.25 Fond investuje na počátku startovacího období pouze do:
- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky u regulované banky,

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 metodikou 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 in the Key Investor Information Document“,
- d) vzhledem k tomu, že Fond je nově vytvořeným účastnickým fondem, byl pro účely historické volatility použit srovnávací index, který je svým charakterem srovnatelně rizikový jako Fond;
- e) srovnávacím indexem je pro účely tohoto Statutu výkonnost indexu státních dluhopisů Bloomberg Effas 1-3Y Czech
- f) historické údaje jako například historické údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna;
- g) není garantováno, že se rizikově-výnosová kategorie Fondu nezmění a že Fond nemůže být v budoucnu přeřazen do jiné kategorie;
- h) nejnižší kategorie neznámá investici bez rizika;
- i) 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 krátkou dobou do splatnosti;
 - ii) záměrem Fondu je řídit váženou průměrnou splatnost portfolia Fondu tak, aby výrazně nepřesahovala hodnotu 1,5 roku;
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.
- j) 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 nezplatí 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 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 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.

- 5.4 Penzijní společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a tímto Statutem. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary Penzijní společnosti. Činnost Penzijní společnosti rovněž průběžně kontroluje Depozitář.
- 5.5 Penzijní společnost při obhospodařování majetku ve Fondu vynakládá veškerou odbornou péči a postupuje tak, aby minimalizovala rizika při dané investiční strategii. K zajištění odborné péče využívá odborných znalostí a zkušeností svých zaměstnanců, o jejichž profesionální úroveň neustále pečuje.

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 Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 115 Zákona o doplňkovém penzijním spoření a dalšími právními předpisy, zejména Vyhláškou o pravidlech. Vyhláška o pravidlech upravuje rovněž způsob stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu.
- 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 s výjimkou investičních nástrojů 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 ostatních účastnických fondů. 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 účastnické fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý účastnický 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.

- 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)
změna strategie spoření pouze jednou za kalendářní rok	zdarma
změna strategie spoření realizovaná častěji než jednou za kalendářní rok	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"> • 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 k jiné penzijní společnosti uskutečněný po 60 měsících od uzavření smlouvy	zdarma
převod prostředků k jiné penzijní společnosti uskutečněný dříve než 60 měsíců od uzavření smlouvy	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"> • schválení změny Statutu Fondu, • zrušení Fondu, • povolení sloučení účastnických fondů, 	zdarma

<ul style="list-style-type: none"> • povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů, • nařízení převodu obhospodařování Fondu, • schválení sloučení penzijních společností 	
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 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

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, 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 vrácení 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 vrácení 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 vrácení 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, a to podle obchodního zákoníku. 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 svěřeni 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. Údaje o svěřeni obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

- 10.1 Penzijní společnost svěřila Investičnímu manažerovi obhospodařování celého majetku Fondu, které zahrnuje zejména:
- a) analýzy finančních trhů,
 - b) řízení rizik a likvidity, včetně monitorování dodržování investičních limitů týkajících se finančních aktiv Fondu,
 - c) přijímání a realizaci investičních rozhodnutí,

- d) vypořádání transakcí s investičními nástroji v rozsahu, v němž tyto činnosti není podle Zákona o doplňkovém penzijním spoření a tohoto Statutu povinen vykonávat Depozitář,
- e) výkon práv spojených s vlastnictvím investičních nástrojů včetně práv hlasovacích v rozsahu, v němž tyto činnosti nevykonává Depozitář,
- f) oceňování finančních aktiv Fondu a vypočítávání aktuální hodnoty penzijní jednotky,
- g) plnění některých informačních povinností.

10.2 „**Investičním manažerem**“ se rozumí společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153, která je obchodníkem s cennými papíry ve smyslu § 5 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

10.3 Společnost Conseq Investment Management, a.s. (Investiční manažer) je obchodníkem s cennými papíry, který se od svého vzniku v roce 2001 soustřeďuje především na tyto oblasti služeb:

- obhospodařování individuálních a typových portfolií investičních nástrojů (vč. portfolií fondů kolektivního investování obhospodařovaných dceřinými společnostmi);
- distribuce cenných papírů kolektivního investování (obstarání nákupů a zpětných odkupů pro koncové investory) vydávaných fondy kolektivního investování obhospodařovaných 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 dle Vyhlášky o statutu změny:

- a) základních informací o Fondu podle § 4 písm. b) až e),
- b) informací o Penzijní společnosti podle § 5 písm. b) až i),
- c) investičních cílů a způsobu investování podle § 6 odst. 2 písm. h) a i),
- d) syntetického ukazatele podle § 7,
- e) sloupcového diagramu podle § 8,
- f) informací o depozitáři podle § 11 písm. a) a c),
- g) informací o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby podle § 12 písm. c),
- h) dalších informací podle § 13 odst. 2 písm. c) a d) a § 13 odst. 3 písm. c), d) a f),
- 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. 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.
- 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:

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 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 jejích 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 společnosti.

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 05 Praha 1, tel. 840 640 440, e-mailová adresa: fondy@conseqpenze.cz, v pracovní dny od 9:00 do 18:00 hodin.

11.9 Zdanění Fondu a účastníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. K 1. 1. 2013 platí pro zdaňování příjmů účastnického fondu 5% sazba daně z příjmů, v případě účastníků platí 15% sazba daně z příjmů z dávek doplňkového penzijního spoření.

Výše uvedené daňové informace jsou platné k 1. 1. 2013. 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 společnosti, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Část II. Zvláštní náležitosti

1. Informace o připsování 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, stanoví se aktuální hodnota penzijní jednotky Fondu rovněž k tomuto dni. Aktuální hodnota se stanovuje v následující pracovní den. 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 připsování a odepisování penzijních jednotek Fondu.
- 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 daného účastnického 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 vyhlášené pro Rozhodný den. Pro stanovení aktuální ceny pro odepsání penzijních jednotek je rozhodující den:
 - 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 téže Penzijní společnosti,
 - zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a Penzijní společnosti,
 - doručení výpovědi,
 - kdy se Penzijní společnost dozvěděla o povinnosti vrátit MF státní příspěvek,
 - rozhodnutí Penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslaných peněžních prostředků.
- 1.7 Penzijní společnost připsuje penzijní jednotky Fondu v první den, kdy začne vytvářet Fond, za částku ve výši 1 Kč za jednu penzijní jednotku podle § 122 Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Po tomto dni Penzijní společnost připsuje a odepisuje penzijní jednotky Fondu za platnou aktuální hodnotu penzijní jednotky.
- 1.8 Hodnota fondového vlastního kapitálu a aktuální hodnota penzijní jednotky je uveřejňována způsobem umožňujícím dálkový přístup. Hodnota fondového vlastního kapitálu a aktuální hodnota penzijní jednotky se uveřejňuje nejpozději druhý pracovní den následující po Rozhodném dni.

Datum: 20. února 2014

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

Příloha č. 1 Historická výkonnost Fondu

