Statut Future alternativního účastnického fondu Generali penzijní společnosti, a.s.

Vymezení některých pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto statutu tyto významy:

Alternativními třídami aktiv se rozumí komodity, nemovitosti, private equity a krypto aktiva

Blockchain Blockchain je speciální typ databáze, která je decentralizovaná a rozdělená. To znamená, že data nejsou uložena na jednom místě, ale na mnoha počítačích po celém světě. Tyto počítače spolupracují a ověřují správnost dat, což zajišťuje jejich bezpečnost a neměnnost.

ČNB se rozumí Česká národní banka

Členským státem se rozumí členský stát Evropské unie nebo jiný stát, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru

Fondem se rozumí Future alternativní účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.

Investičním fondem se rozumí fondy kolektivního investování a fondy kvalifikovaných investorů

Jednotkou se rozumí podíl na majetku ve Fondu

Komoditami se rozumí široká škála aktiv, kterou můžeme rozdělit do následujících základních skupin, kterými jsou energetické suroviny (např. ropa, zemní plyn, uhlí), drahé kovy (např. zlato, stříbro, platina), průmyslové kovy (např. měď, hliník nebo železo) a zemědělské komodity (např. pšenice, kukuřice, dobytek)

Krypto aktivy se rozumí digitální nebo virtuální aktiva (např. Bitcoin, Ethereum a další), které využívají kryptografii (šifrování) pro zajištění transakcí a kontrolu tvorby nových jednotek.

Mezinárodní finanční institucí se rozumí instituce, jejíž závazky jsou zaručeny státy, které jsou jejími členy, a kterou ČNB zapíše do seznamu, který vede (např. Evropská centrální banka, Evropská investiční banka aj.)

Nemovitostmi se rozumí pozemky, komerční nebo rezidenční budovy, které generují příjem prostřednictvím pronájmu a/nebo kapitálového zhodnocení

Penzijní společností se rozumí Generali penzijní společnost, a.s.

Private equity se rozumí investice soukromého kapitálu, které jsou zaměřené na nákupy společností, které nejsou veřejně obchodovány na žádné burze cenných papírů. Fondy mají řadu rozličných investičních strategií. Některé se zaměřují na nákupy nově vznikajících firem (tzv. start-upů), jiné zase na společnosti v restrukturalizacích či na růstové firmy v rychle se rozvíjejících odvětvích ekonomiky

Regulovanou bankou se rozumí banka se sídlem v České republice, zahraniční banka se sídlem v jiném Členském státě, zahraniční banka se sídlem ve státě, který není Členským státem a který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti, která ČNB považuje za rovnocenná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie

SFDR se rozumí Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb

Statutem se rozumí statut tohoto Fondu

Státem OECD se rozumí členský stát Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD)

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

Zákonem o penzijním připojištění se rozumí zákon č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, ve znění pozdějších předpisů

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

Vyhláškou o podrobnější úpravě činnosti se rozumí Vyhláška č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu, ve znění pozdějších předpisů

Článek 1
Základní údaje o Fondu

1. Plný název Fondu zní **Future alternativní účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.**, zkrácený název zní **Future alternativní ÚF Generali PS**.
2. Penzijní společnost shromažďuje do Fondu peněžní prostředky z:
   a) příspěvků účastníků,
   b) příspěvků zaměstnavatelů,
   c) státních příspěvků,
   d) prostředků účastníků převedených z jiných účastnických fondů a
   e) prostředků účastníků převedených z transformovaných fondů.
3. Fond je souborem majetku a závazků, který náleží všem účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu Jednotek. Fond nemá právní subjektivitu. Fond byl vytvořen v souladu se Zákonem o penzijním spoření na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2024/143201/CNB/580, S-Sp-2024/00258/CNB/581 ze dne 20. 12. 2024, kdy bylo uděleno povolení k vytvoření Fondu, které nabylo právní moci dne 21. 12. 2024.
4. Auditorem Fondu je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 496 19 187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka C 24185 a zapsaná v Komoře auditorů pod ev. číslem 071.
5. Fond uveřejňuje informace dle Zákona o penzijním spoření na internetové adrese www.generalipenze.cz.
6. Penzijní společnost (jako Penzijní společnost České pojišťovny, a.s.) vznikla dne 1. 1. 2013 na základě změny obchodní firmy Penzijní fond České pojišťovny, a.s., IČO: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka B 2738 a přejala veškeré závazky účastníků Penzijního fondu České pojišťovny, a.s., včetně příjemců penzí.
7. Na základě smlouvy o fúzi převzala dne 1. 8. 2003 obchodní společnost Penzijní fond České pojišťovny, a.s., jako nástupnická společnost, jmění zanikající obchodní společnosti ČP penzijní fond, a.s., IČO: 618 58 617, se sídlem Truhlářská 1106/9, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka B 2730. Na základě smlouvy o fúzi převzala dne 1. 10. 2004 obchodní společnost Penzijní fond České pojišťovny, a.s., jako nástupnická společnost, jmění zanikající obchodní společnosti Nový ČP Penzijní fond, a.s., IČO: 607 41 775, se sídlem Olomoucká 1159/40, 618 00 Brno – Černovice, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, spisová značka B 1539.

Článek 2
Penzijní společnost

1. Generali penzijní společnost, a.s., IČO: 618 58 692, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka B 2738, je penzijní společností podle Zákona o penzijním spoření. Společnost je členem Skupiny Generali, zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném IVASS, pod číslem 026.
2. Výše základního kapitálu Penzijní společnosti je 50 000 000 Kč, kapitál je zcela splacen.
3. Datum vzniku Penzijní společnosti je 1. 1. 2013.
4. Povolení k činnosti Penzijní společnosti České pojišťovny, a.s. a povolení k provozování penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu udělila ČNB dne 6. 9. 2012 pod č. j. 2012/8555/570, Sp/2012/105/571. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 11. 9. 2012. Na základě rozhodnutí jediného akcionáře o změně stanov ze dne 4. 3. 2020 došlo s účinností od 1. 7. 2020 ke změně obchodní firmy Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., na Generali penzijní společnost, a.s.
5. Seznam vedoucích osob Penzijní společnosti je uveden v Příloze č. 1.
6. Předmětem podnikání Penzijní společnosti je:
   a) shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu poskytnutých ve prospěch účastníků a nakládání s těmito prostředky ve smyslu Zákona o penzijním připojištění a vyplácení dávek penzijního připojištění (penzí) (prostřednictvím transformovaného fondu);
   b) shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle Zákona o penzijním spoření za účelem jejich umísťování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření; vyvíjení činnosti směřující k tomu, aby zájemce o doplňkové penzijní spoření nebo účastník měl příležitost s Penzijní společností uzavřít smlouvu o doplňkovém penzijním spoření a uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření jménem a na účet Penzijní společnosti.
7. Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku Generali CEE Holdingu B.V., se sídlem De entree 91, 1101 BH Amsterdam, Nizozemské království.
8. Seznam účastnických fondů, jejichž majetek obhospodařuje Penzijní společnost, je uveden v Příloze č. 2.

Článek 3
Investiční cíle

1. Investičním cílem Fondu je co nejvyšší zhodnocení vložených prostředků v dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím diverzifikovaného portfolia při dodržení zásad rozložení rizika spojeného s investováním dle Zákona o penzijním spoření.
2. Fond je spravován aktivně, přičemž prostředky Fondu jsou umisťovány především do akcií globálních společností s velkou tržní kapitalizací a do Alternativních tříd aktiv, které se obvykle chovají nezávisle, někdy i opačně než akciové či dluhopisové trhy, takže investování do nich může pomoci zmírnit dopad poklesů na těchto trzích. Investování do Alternativních tříd aktiv může být dobrým způsobem, jak diverzifikovat portfolio a ochránit se před inflací. Fond může výrazně měnit parametry a složení svého portfolia, aby profitoval z aktuálního vývoje na různých trzích a regionech. Fond bude aktivně vyhledávat investiční příležitosti na finančních trzích, aby maximálně zhodnotil své prostředky i přes možnou zvýšenou volatilitu jednotlivých aktiv.
3. Fond je svým zaměřením fondem s dynamickým řízením portfolia na základě očekávaného vývoje na finančních trzích.
4. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti a Fond neprosazuje žádné environmentální nebo sociální vlastnosti. Fond nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, protože je nabízen klientům, kteří tyto dopady nepožadují zohlednit v rámci svých investic.
5. Penzijní společnost bude do majetku Fondu pořizovat aktiva podle čl.3 odst. 2 Statutu. Tato aktiva bude Fond pořizovat prostřednictvím následujících investičních nástrojů:
   a) vklady nebo termínované vklady s maximální lhůtou splatnosti 2 roky uložené u Regulované banky,
   b) dluhopisy a nástroje peněžního trhu,
   c) akcie či obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě, nebo jiné investiční nástroje, které odvozují svoji hodnotu převážně od akcií,
   d) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
   e) indexové certifikáty,
   f) dluhové cenné papíry neuvedené v bodě b),
   g) finanční deriváty.

Fond bude plnit investiční limity uvedené v následující tabulce:

Podíl na hodnotě majetku ve Fondu	min. v %	max. v %
Vklady a termínované vklady, nástroje peněžního trhu a dluhopisy	0	30
Akcie a obdobné cenné papíry	20	80
• akcie • investiční nástroje odvozující hodnotu převážně od akcií • investiční fondy investující převážně do akcií		
Alternativní třídy aktiv	20	80
• Private Equity	0	60
• Nemovitosti	0	30
• Komodity	0	15
• Krypto aktiva	0	10

6. Podrobnější údaje o některých typech investiční nástrojů:
   a) ETF (Exchange Traded Funds) jsou investiční fondy, které umožňují diverzifikaci investic do různých aktiv, jako jsou například akcie, dluhopisy, komodity a měny. Tyto instrumenty nabízejí likviditu, transparentnost a možnost diverzifikace portfolia, přičemž jsou přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu nebo veřejném trhu.
   b) ETC (Exchange Traded Commodities) jsou dluhové cenné papíry, které sledují výkonnost komodit nebo komoditních indexů a představují způsob, jak investovat do komodit bez nutnosti jejich fyzického držení. ETC umožňují investorům podílet se na cenovém vývoji komodit, přičemž mohou být podloženy fyzickými zásobami komodit nebo deriváty. Tyto instrumenty nabízejí likviditu, transparentnost a možnost diverzifikace portfolia, přičemž jsou přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu nebo veřejném trhu.
   c) REITs (Real Estate Investment Trusts) jsou akcie realitních trustů a představují nejběžnější způsob investování do nemovitostí v USA. Jsou to společnosti, které vlastní, pronajímají, spravují a investují do nemovitostí, přičemž ze zisku plynoucího z této činnosti neplatí daň z příjmu. Vyplácejí minimálně 90 % zisku ve formě dividend, mají alespoň 100 akcionářů, minimálně 75 % aktiv REITs musí tvořit nemovitosti, minimálně 75 % příjmů pochází z pronájmu nemovitostí nebo z půjček poskytnutých na realitní investice, akcie REITs musí být převoditelné bez omezení. Tyto instrumenty jsou přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu nebo veřejném trhu.
   d) Cenné papíry vydané fondy kvalifikovaných investorů (FKI) jsou určeny pro investory, kteří splňují určitá kvalifikační kritéria, jako je minimální investovaná částka nebo odborné znalosti a uvědomují si, že vyšší potenciální výnos je spojen s vyšším rizikem a většinou nižší likviditou. Tyto fondy mají volnější limity, což umožňuje širší spektrum investic.
   e) ETN (Exchange Traded Notes) jsou dluhové cenné papíry vydané finančními institucemi, které sledují výkonnost specifického indexu nebo aktiva, jako jsou například komodity, měny nebo akciové indexy, přičemž nezajišťují fyzické držení podkladového aktiva. ETN představují závazek emitenta vyplatit investorům výnos odpovídající sledovanému indexu, s čímž je spojeno úvěrové riziko emitenta. Tyto instrumenty nabízejí likviditu, transparentnost a možnost diverzifikace portfolia, přičemž jsou přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu nebo veřejném trhu.
7. Penzijní společnost bude v souladu se Zákonem o penzijním spoření dodržovat následující omezení při rozložení rizika:

7.1 Investiční limity vůči jedné osobě (za jednu osobu se považují i osoby tvořící koncern)
   a) Penzijní společnost může investovat nejvýše 5 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB,
   b) Penzijní společnost může uložit nejvýše 10 % hodnoty majetku ve Fondu do vkladů u jedné Regulované banky;
   c) Penzijní společnost investuje tak, aby riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty uvedenými v § 100 odst. 1 písm. g) Zákona o penzijním spoření nepřekročilo:
      - 10 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou Regulovaná banka, nebo
      - 5 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba;
   d) Penzijní společnost investuje tak, aby součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle písmen a) až c) nepřekročil 10 % hodnoty majetku ve Fondu,
   e) Penzijní společnost může zvýšit limit podle písmena a) a investovat až 10 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, která nepatří do stejného koncernu jako Penzijní společnost, jestliže součet těchto investic nepřesáhne 40 % hodnoty majetku ve Fondu; to neplatí pro dluhopisy a nástroje peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo ČNB,
   f) Penzijní společnost může zvýšit limit podle písmena a) a investovat až 20 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou osobou, jestliže tyto investiční cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku Členský stát, Stát OECD nebo Mezinárodní finanční instituce, a kterým není Česká republika nebo ČNB,
   g) součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle

písmen a) až f) nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve Fondu.

7.2 Skladba majetku ve Fondu

a) Penzijní společnost může investovat nejvýše 5 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů z nové emise, jestliže emisní podmínky obsahují závazek, že bude podána žádost o jejich přijetí k obchodování na trzích uvedených v § 100 odst. 2 písm. a) Zákona o penzijním spoření a tato žádost bude podána tak, aby byly tyto cenné papíry přijaty k obchodování nejpozději do 1 roku ode dne emise. Pokud by v uvedené lhůtě nebyly přijaty k obchodování, musí je Fond do 3 měsíců prodat.

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

c) Penzijní společnost nesmí použít majetek ve Fondu k poskytnutí půjčky nebo úvěru, k poskytnutí daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu. Tímto není dotčeno používání finančních derivátů ve smyslu odstavce 5 a odstavce 7.5.

7.3 Limity investování do cenných papírů kolektivního investování

a) Penzijní společnost může investovat nejvýše 10 % hodnoty majetku Fondu do cenných papírů vydávaných jedním investičním fondem nebo jedním zahraničním investičním fondem.

7.4 Limity investování ve vztahu k podílu na jiných osobách nebo emisích investičních nástrojů

a) Penzijní společnost může nabýt do svého majetku a do majetku Fondu celkem akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě, které představují nejvýše 5% podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech jejich emitenta,

b) Penzijní společnost může nabýt do majetku ve Fondu nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu:
- akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
- dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent,
- cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování nebo jedním zahraničním fondem kolektivního investování,
- nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

7.5 Podmínky týkající se sjednávání finančních derivátů

a) Penzijní společnost využívá finanční deriváty pro efektivní obhospodařování majetku ve Fondu, pokud jejich účelem je snížení rizika z investování, snížení nákladů nebo dosažení dodatečných výnosů, za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké, a pokud splňují podmínky stanovené Vyhláškou o podrobnější úpravě činnosti. Finanční deriváty jsou použity takovým způsobem, který zajistí, že závazky Fondu vyplývající z finančních derivátů jsou vždy plně kryty jeho majetkem.

b) Penzijní společnost bude za účelem řízení rizik pořizovat do majetku Fondu následující finanční deriváty:
- měnové deriváty (především měnový forward, futures či swap), což jsou finanční instrumenty, které slouží k zajištění proti riziku změny hodnoty cizoměnových investičních nástrojů nakoupených do majetku Fondu v důsledku pohybu měnových kurzů,
- úrokové deriváty (především interest rate swap, futures), což jsou finanční instrumenty, které slouží k zajištění proti riziku změny hodnoty finančních nástrojů nakoupených do majetku Fondu v důsledku pohybu úrokových sazeb,
- jiné deriváty, které odvozují svoji hodnotu od investičních nástrojů, které může Fond nabývat do svého majetku v souladu se Zákonem o penzijním spoření.

c) Informace o rizicích spojených s investicemi do finančních derivátů jsou uvedeny v článku 4.

d) Penzijní společnost může využít repo obchody nebo reverzní repo obchody pro efektivní obhospodařování majetku ve Fondu, pokud jsou zároveň splněny požadavky dané Vyhláškou o podrobnější úpravě činnosti. Předmětem těchto obchodů mohou být všechny cenné papíry, které jsou v majetku Fondu. Penzijní společnost při výběru protistran těchto obchodů vyžaduje, aby druhá smluvní strana obchodu byla instituce, která podléhá dohledu ČNB nebo jiné centrální banky v Členském státě a je uvedena v seznamu schválených institucí ČNB, resp. centrální banky v Členském státě.

e) Maximální limit na otevřenou pozici z finančních derivátů je stanoven na 80 % vlastního kapitálu Fondu.

7.6 Omezení nakládání s majetkem v účastnickém fondu

a) Penzijní společnost nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v majetku Fondu.

b) Penzijní společnost může do majetku Fondu přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců, přičemž souhrn všech přijatých úvěrů nebo půjček nesmí překročit 5 % hodnoty majetku ve Fondu.

7.7 Dočasné výjimky z limitů investování

a) Penzijní společnost se může při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním odchýlit od skladby majetku dle Zákona na dobu nejdéle 24 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o udělení povolení k vytvoření tohoto Fondu nebo do doby, než hodnota majetku ve Fondu přesáhne 100 000 000 Kč, pokud tato skutečnost nastane dříve.

b) Postupné přizpůsobování se požadavkům uvedeným v § 98 až 104 a § 106 Zákona proběhne v závislosti od hodnoty majetku ve Fondu. Prostředky budou zpočátku investovány zejména do vkladů v bankách a pokladničních poukázek emitovaných Českou republikou nebo ČNB. Dokud majetek Fondu nepřesáhne 50 000 000 Kč, podíl vůči jednomu emitentovi nepřekročí 50 % hodnoty majetku. Jakmile hodnota majetku ve Fondu bude mezi 50 000 000 Kč a 100 000 000 Kč, podíl vůči jednomu emitentovi nepřekročí 25 % hodnoty majetku ve Fondu.

c) V případě, že hodnota majetku ve Fondu bude v kterýkoliv okamžik existence Fondu nižší než 100 000 000 Kč, nebo bude-li to v zájmu účastníků Fondu, může se Penzijní společnost na nezbytně nutnou dobu odchýlit od investičních limitů dle odstavce 5, pokud tím nedojde k porušení skladby majetku dle Zákona o penzijním spoření.

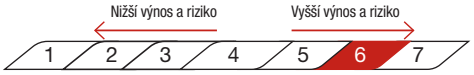
d) Výše uvedené limity se nevztahují na emitenta Česká republika a ČNB.

8. Penzijní společnost bude investovat globálně se zaměřením zejména na regiony Česká republika, střední Evropa, Evropská unie a USA. Penzijní společnost může koncentrovat investice Fondu v určitém specifickém hospodářském odvětví.

9. Fond je určen pro investory, kteří mají zkušenosti s finančními trhy. Fond svým zaměřením na akciové cenné papíry a Alternativní třídy aktiv nabízí příležitost vyššího výnosu, ale za cenu vyššího rizika. Fond svým složením je vhodný pro investory, kteří si uvědomují rizika Alternativních tříd aktiv, dokážou porozumět takovým investicím a jsou ochotni přijmout výrazné výkyvy majetku ve Fondu. Doporučený investiční horizont je patnáct a více let.

Článek 4
Rizikový profil

1. Rizikový profil Fondu je vyjádřen syntetickým ukazatelem, jehož výpočet je upraven Vyhláškou o statutu. Tento ukazatel vychází z volatility charakteristického referenčního portfolia určeného na základě investičních cílů či způsobů investování a později také z historické výkonnosti Fondu. Ukazatel pak udává rizikovost Fondu na stupnici od 1 do 7, přičemž nižší kategorie znamená nižší riziko.



2. Obecné riziko kolísání Jednotky

Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích může docházet ke změnám hodnoty spravovaných aktiv, a tím pádem může hodnota Jednotky klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost vložených prostředků. Skladba portfolia Fondu se snaží odpovídat jeho rizikovému profilu. Nelze však vyloučit možnost vzniku extrémních tržních situací, kdy mohou výkyvy hodnoty aktiv výrazně vzrůst. Minulá výkonnost Fondu tak není zárukou budoucí výkonnosti.

3. Specifická rizika Fondu

a) Tržní riziko

Riziko poklesu tržní ceny aktiv, které může ovlivnit jejich hodnotu v portfoliu. Toto riziko se vztahuje jednak k možnému poklesu ceny akcií a majetkových cenných papírů (akciové riziko), a dále ke změnám úrokové míry, která ovlivňuje hodnotu dluhových cenných papírů s fixním příjmem (úrokové riziko). Fond se tato rizika snaží omezit zejména pomocí diverzifikace investic a využitím derivátů.

b) Měnové riziko

Fond může část ze svého majetku investovat do nástrojů denominovaných v jiných měnách, než je česká koruna (Kč). V takovém případě by mohla být hodnota investic, které jsou umístěny v zahraničních měnách, nepříznivě ovlivněna kolísáním měnového kurzu. Ke snížení měnových rizik může Fond využívat měnových derivátů.

c) Úvěrové riziko

Fond investuje do dluhových cenných papírů. Hodnota těchto investic může být nepříznivě ovlivněna selháním emitenta, jehož schopnost splácet svoje závazky závisí na řadě faktorů, jako je jeho finanční situace, makroekonomická situace, výše úrokových sazeb a dalších proměnných. Pouhá změna těchto faktorů může mít za následek pokles hodnoty dluhopisů. Fond se snaží omezit toto riziko pečlivým výběrem emitentů a diverzifikací investic. Zcela eliminovat toto riziko, ale s ohledem na dosažení výkonnosti Fondu nelze. Riziku nesplacení jsou vystaveny jak korporátní dluhopisy, tak dluhopisy emitované státem.

d) Riziko spojené s investicemi do derivátů

Deriváty jsou finanční nástroje, jejichž cena se odvíjí od podkladových aktiv, kterými mohou být investiční nástroje, finanční indexy, úrokové míry, měnové kurzy nebo měny. Hodnota derivátů v sobě obsahuje rizika podkladového instrumentu a další rizika, jako je riziko vypořádání, riziko nedostatečné likvidity nebo riziko nelineární závislosti na podkladovém instrumentu. Obchody s deriváty navíc využívají pákového efektu, kdy relativně malá počáteční investice vyvolá možnost násobně vyššího zisku nebo ztráty, než by odpovídalo investici přímo do podkladového aktiva. Deriváty budou využívány k zajištění rizik nebo k dosažení dodatečného výnosu.

e) Riziko likvidity

Fond je vystaven riziku nedostatečné likvidity, které se může projevit, pokud by nebyl v důsledku nedostatečné tržní poptávky schopen realizovat prodeje svých aktiv v dostatečně krátkém čase za přiměřenou cenu. Prodej takového aktiva by pak mohl snížit hodnotu majetku ve Fondu. Cílem Penzijní společnosti je řídit portfolio Fondu tak, aby Fond nebyl nucen ztráty z nedostatečné likvidity podstupovat.

f) Riziko vypořádání

Hodnota majetku ve Fondu je vystavena riziku, že vypořádání obchodů neproběhne podle původních předpokladů a nedojde k zaplacení nebo dodání investičních nástrojů podle sjednaných podmínek. Fond se snaží tomuto riziku čelit tak, že uzavírá obchody výhradně s kredibilními protistranami. Vznik ztráty z důvodu rizika vypořádání však nelze nikdy zcela vyloučit.

g) Operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně změny právních předpisů. Ačkoliv důsledky těchto rizik nese především Penzijní společnost, může extrémní projev těchto rizik ohrozit i majetek ve Fondu.

Součástí operačních rizik je i možnost 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 ve Fondu. Těmito osobami jsou především depozitář a osoba vykonávající obhospodařování majetku ve Fondu dle článku 9.

h) Riziko zrušení, převodu a sloučení Fondu a riziko zrušení Penzijní společnosti

Fond může být zrušen ze zákonných důvodů. ČNB může odejmout povolení k vytvoření Fondu, pokud by do 24 měsíců od udělení povolení k vytvoření Fondu jeho majetek byl menší než 50 000 000 Kč (§ 153 odst. 1 Zákona o penzijním spoření). Dále pak ČNB může rozhodnout o odnětí povolení k vytvoření Fondu (§ 153 odst. 2 Zákona o penzijním spoření), pokud by výše majetku ve Fondu za posledních 6 měsíců nedosahovala 50 000 000 Kč. Dále může dojít k odnětí povolení k vytvoření Fondu (§ 111 Zákona o penzijním spoření) na žádost Penzijní společnosti. Penzijní společnost může být zrušena s likvidací (podle § 69 odst. 1 Zákona o penzijním spoření) nebo rozhodnutím soudu (§ 69 odst. 2 Zákona o penzijním spoření). Fond může být rovněž sloučen na základě § 113 Zákona o penzijním spoření. Sloučení podléhá povolení ČNB a nesmí ohrozit zájmy účastníků ve Fondu. K naplnění tohoto rizika může dojít i v důsledku změn platné legislativy.

i) Riziko strnulosti hodnoty Jednotky

Hodnota Jednotky v období mezi dvěma provedenými výpočty hodnoty Jednotky nemusí nutně odpovídat skutečné hodnotě majetku ve Fondu.

j) Právní riziko

Penzijní společnost spravuje Fond na základě platné legislativy. Změna této legislativy může nezávisle na vůli Penzijní společnosti ovlivnit majetek účastníků.

k) Rizika týkající se udržitelnosti

Rizikem týkajícím se udržitelnosti je 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.

Před uskutečněním investice Penzijní společnost hodnotí rizika týkající se udržitelnosti za účelem stanovení významnosti těchto rizik pro zamýšlenou investici. Takto získané informace slouží pro rozhodování, zda danou investici uskutečnit či nikoli. Penzijní společnost se může v opodstatněných případech od daného pravidla odchýlit.

V průběhu trvání investice Penzijní společnost sleduje informace související s riziky týkajícími se udržitelnosti, které zveřejňuje daný emitent, protistrana nebo jiní poskytovatelé dat. Tento monitoring slouží k vyhodnocení, zda došlo ke změně úrovně rizik týkajících se udržitelnosti v porovnání s dobou uskutečnění investice. Pokud dojde ke zhoršení úrovně těchto rizik nad přijatelnou úroveň, může Penzijní společnost podíl své investice na emitentovi snížit nebo ji celou odprodat, a to s ohledem na respektování nejlepšího zájmu účastníků Fondu.

Pravděpodobné dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Fondu jsou nízké, protože tato rizika jsou řízena prostřednictvím jejich začleňování do investičních rozhodnutí. Přístup k riziku týkající se udržitelnosti ve vyšší míře detailu je specifikován v dokumentu „Strategie začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesu rozhodování o investicích“, který je uveřejněný na internetové adrese Penzijní společnosti v sekci „Informace související s udržitelností“.

l) Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emitenty či typy emitentů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitenta je ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou.

m) Obecná rizika plynoucí z povahy investování do fondu kvalifikovaných investorů

Fondy kvalifikovaných investorů podléhají méně přísné právní ochraně investic klienta v porovnání s fondy kolektivního investování. To se projevuje zejména ve větší volnosti obhospodařovatele při definování investičních limitů a investiční strategie fondu kvalifikovaných investorů, které jsou upraveny především vlastním statutem fondu kvalifikovaných investorů. Změny statutu fondu kvalifikovaných investorů nepodléhají schválení ČNB. Investiční strategie a související rizika se tak mohou měnit po dobu trvání fondu kvalifikovaných investorů. Obecně se u kvalifikovaného investora předpokládá, že má odborné znalosti a zkušenosti s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie fondu kvalifikovaných investorů, postačující k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a vyhodnocoval rizika, která při investování do konkrétního fondu kvalifikovaných investorů podstupuje.

n) Riziko související s investičním zaměřením Fondu

Fond se snaží své investice diverzifikovat, jeho výkonnost může být negativně ovlivněna výkyvy ve specifické oblasti, do které Fond investuje.

- Private equity

  Private equity označuje investice soukromého kapitálu do společností, které nejsou veřejně obchodovatelné. Spojují peníze investorů s dalšími zdroji cizího financování, aby získaly majetkové podíly v menších společnostech s vysokým růstovým potenciálem. Existuje řada různých rizik spojených s investováním do malých rostoucích společností, zejména těch, které jsou teprve v počáteční fázi. Patří mezi ně zvýšené riziko u jednotlivých typů transakcí/odvětví, obtížnost růstu společnosti a obtížnost prodeje společnosti. Další nevýhodou je nedostatečná likvidita; jakmile se společnost jednou účastní transakce soukromého kapitálu, potom vystoupení z ní nebo její prodej je obvykle možný až po delším čase. Private equity je také spojen s vysokými poplatky.

- Nemovitostní rizika

  Jedná se primárně o riziko nemovitostního trhu, kde může dojít k neočekávaným výkyvům (fluktuace cen nemovitostí), není zaručeno dosažení stanovených cílů a investor nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Dále se jedná o stavební vady, ekologickou zátěž, vliv okolí na

tržní hodnotu, výpadek plánovaných příjmů z nemovitostí, živelné pohromy, právní nestabilitu na nemovitostním trhu, veřejnoprávní regulaci (opožděné vydání stavebního povolení apod.), selhání nemovitostní společnosti, ve které má investiční fond účast, neschopnost splácet přijatý úvěr, chybné ocenění nemovitosti apod.

- Cenové riziko komodity

  Cenové riziko komodity je volatilita tržní ceny v důsledku kolísání ceny komodity. Obecně jsou investice do komodit rizikové, protože je mohou ovlivnit události, které je obtížné nebo dokonce nemožné předvídat, jako jsou neobvyklé výkyvy počasí, epidemie a přírodní i lidmi způsobené katastrofy. Cenu komodity ovlivňuje i politika, sezónní změny, technologie a aktuální tržní podmínky.

- Riziko krypto aktiv

  Krypto aktiva patří k nestabilním typům investic kvůli vysokým ztrátám investorů způsobených podvody, hackery a volatilitou. Ačkoli základní kryptografie a blockchain jsou obecně bezpečné, technická složitost používání a ukládání krypto aktiv může být pro nové uživatele značným nebezpečím.

  Kromě tržních rizik spojených se spekulativními aktivy by si investoři do krypto aktiv měli být vědomi následujících rizik:

  - Uživatelské riziko: Na rozdíl od tradičních financí neexistuje způsob, jak transakci zvrátit nebo zrušit poté, co již byla odeslána. Nedostupnost ke krypto aktivům v důsledku ztraceného hesla nebo zadání nesprávné odesílací adrese.
  - Regulační rizika: Regulační status některých krypto aktiv je stále nejasný, protože mnohé vlády se je snaží regulovat jako cenné papíry, měny nebo obojí. Náhlý regulační zásah by mohl ztížit prodej krypto aktiv nebo způsobit pokles cen na celém trhu.
  - Rizika protistrany: Mnoho investorů a obchodníků se při ukládání krypto aktiv spoléhá na burzy nebo jiné správce. Nekalé jednání třetích stran může vést ke ztrátě celé investice.
  - Rizika řízení: Vzhledem k nedostatku ucelených předpisů existuje jen málo ochranných opatření proti klamavým nebo neetickým praktikám managementu, což může vést ke ztrátě celé investice.
  - Manipulace s trhem: Manipulace s trhem může být v oblasti krypto aktiv značným problémem, neboť jednotlivý účastníci trhu mohou jednat neeticky.

Důsledkem zmíněných rizik je zpravidla vyšší volatilita Fondu.

Penzijní společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

Článek 5
Informace o historické výkonnosti

1. Fond vznikl na základě povolení ČNB ze dne 20. 12. 2024, a proto Penzijní společnost nemá data o jeho historické výkonnosti k dispozici.

Článek 6
Zásady hospodaření s majetkem

1. Obecná ustanovení
   a) Majetek ve Fondu obhospodařuje Penzijní společnost svým jménem na účet účastníků Fondu. Penzijní společnost při obhospodařování majetku ve Fondu jedná s odbornou péčí a v nejlepším zájmu účastníků Fondu.
   b) Penzijní společnost vede pro Fond samostatné účetnictví. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem.
   c) Účetním obdobím se rozumí v prvním roce doba od vytvoření Fondu do 31. 12. a dále pak kalendářní rok.
   d) Fond oceňuje v průběhu účetního období majetek a závazky ke dni stanovení aktuální hodnoty Jednotky bez sestavení účetní závěrky.
   e) Dosažený zisk (ztráta) Fondu se převádí do nerozděleného zisku (neuhrazené ztráty) předchozích období.
2. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků
   a) S ohledem na uplatňovaný obchodní model Fondu, kdy majetek a závazky z investiční činnosti v portfoliu Fondu jsou řízeny a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou finanční nástroje v portfoliu Fondu v souladu s právními předpisy upravujícími účetnictví Fondu oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.
   b) Investiční nástroje v majetku Fondu jsou oceňovány nejméně jednou týdně. Ostatní majetek a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet Fondu jsou oceňovány alespoň jedenkrát ročně.
   c) Při přepočtu hodnoty cenných papírů a vkladů u bank znějících na cizí měnu se používá kurz devizového trhu vyhlašovaný ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
3. Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty Jednotky
   a) Aktuální hodnota Jednotky je stanovena nejméně jednou týdně. Hodnota Jednotky se stanovuje k rozhodnému dni (den D) a je stanovena následující pracovní den (tzv. den zpracování) na základě ocenění majetku ve Fondu ke dni D jako podíl vlastního kapitálu Fondu připadající na jednu Jednotku a zaokrouhluje se matematicky na čtyři desetinná místa.
   b) Aktuální hodnota Jednotky je stanovována v Kč a vyhlašována do dvou pracovních dní od rozhodného dne na internetových stránkách Penzijní společnosti.
   c) Hodnota Jednotky je platná ode dne, který následuje po předchozím rozhodném dni, do aktuálního rozhodného dne (včetně).
   d) V případě, že konec účetního období nepřipadne na rozhodný den, spočítá se k tomuto dni hodnota Jednotky.
   e) Penzijní společnost uveřejňuje informace o aktuální hodnotě Jednotky způsobem dle článku 14 tohoto Statutu.
4. Pravidla pro připisování a odepisování Jednotek Fondu
   a) Penzijní společnost vede pro každého účastníka osobní penzijní účet, který se skládá z peněžního podúčtu (evidence peněžních prostředků) a z majetkového podúčtu (evidence Jednotek).
   b) Jednotky Fondu jsou vydávány Penzijní společností za účelem shromáždění peněžních prostředků do Fondu.
   c) Vydávání Jednotek je uskutečňováno na základě smlouvy mezi účastníkem a Penzijní společností.
   d) Rozhodným dnem pro stanovení ceny Jednotky Fondu je den připsání peněžních prostředků klienta na účet Fondu, který je zřízen depozitářem. Cena platná pro rozhodný den se počítá dle odstavce 3 tohoto článku.
   e) Za veškeré peněžní prostředky účastníka došlé na účet Fondu je na majetkový podúčet připsán počet Jednotek Fondu, který je vypočten jako podíl došlé částky a hodnoty Jednotky Fondu platné k rozhodnému dni. Takto vypočtená hodnota je zaokrouhlena dolů na čtyři desetinná místa.
   f) Penzijní společnost je povinna odepsat Jednotky Fondu bez zbytečného odkladu na základě § 124 Zákona o penzijním spoření. Penzijní společnost odepisuje Jednotky Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni uvedeném v § 124 Zákona o penzijním spoření.
   g) Pokud Penzijní společnost odepisuje z majetkového podúčtu Jednotky, na peněžní podúčet připíše částku, která se vypočte jako součin počtu odepisovaných Jednotek a hodnoty Jednotky Fondu k rozhodnému dni. Takto vypočtená hodnota v Kč je zaokrouhlena dolů na dvě desetinná místa.
   h) Penzijní společnost vyplácí částku za odepsané Jednotky dle ustanovení Zákona o penzijním spoření s použitím majetku ve Fondu.
   i) S ohledem na ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, je Penzijní společnost oprávněna odmítnout žádost o vydání Jednotek Fondu.

Článek 7
Úplata za obhospodařování, úplata za zhodnocení a další poplatky

1. Penzijní společnosti náleží úplata za obhospodařování majetku ve Fondu, která činí nejvýše 2,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Průměrná roční hodnota vlastního kapitálu ve Fondu se vypočte k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot vlastního kapitálu Fondu za každý den příslušného období. Konkrétní procentní výši úplaty za obhospodařování majetku stanovuje Penzijní společnost a je zveřejňována v sazebníku úplat Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti. Úplata za obhospodařování majetku je hrazena měsíčně z majetku Fondu, přičemž dochází k ročnímu vyúčtování zaplacených úplat na základě finálních ročních dat. Roční vyúčtování úplat je provedeno do konce prvního měsíce následujícího účetního období.
2. Penzijní společnosti náleží úplata za zhodnocení majetku ve Fondu, která činí nejvýše 25 % z rozdílu průměrné hodnoty Jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty Jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Fondu vynásobené průměrným počtem Jednotek v příslušném období. Penzijní společnost má nárok na úplatu za zhodnocení pouze v případě kladného rozdílu. Průměrná hodnota Jednotky Fondu se vypočte k poslednímu dni příslušného období jako prostý aritmetický průměr hodnot Jednotek Fondu za každý den příslušného období. Konkrétní procentní výši úplaty za zhodnocení majetku stanovuje Penzijní společnost a je zveřejňována v sazebníku úplat Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti. Úplata za zhodnocení majetku je hrazena ročně z majetku Fondu.
3. Penzijní společnost hradí z úplaty veškeré náklady, které hradí třetím osobám, zejména:
   a) úplatu za výkon činnosti depozitáře Fondu a auditora,
   b) poplatky hrazené bankám,
   c) odměnu jiným osobám než Penzijní společnosti oprávněných nabízet a zprostředkovat doplňkové penzijní spoření a za provádění správy smluv o doplňkovém penzijním spoření a související činnosti,
   d) poplatky hrazené osobě provádějící vypořádání obchodů s investičními nástroji, převodním místům, obchodníkům s cennými papíry,
   e) náklady na propagaci a reklamu.
4. Penzijní společnost má rovněž nárok na jednorázové poplatky pouze za:
   a) změnu strategie spoření v maximální výši 500 Kč, přičemž první změna strategie spoření v kalendářním roce je bezplatná,
   b) převod prostředků k jiné penzijní společnosti v maximální výši 800 Kč, přičemž poplatek je nulový, jestliže účastník podá žádost o převod prostředků po více než 60 měsících trvání spořící doby u Penzijní společnosti; poplatek nesmí být hrazen započtením proti převáděným prostředkům účastníka,
   c) pozastavení výplaty dávky,
   d) odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně,
   e) jiný způsob výplaty dávek než vnitrostátním bankovním převodem,
   f) poskytování informací jiným způsobem, než stanoví Zákon o penzijním spoření.

   Výše poplatku za všechny úkony musí odrážet účelně vynaložené náklady na jejich provedení.

   Poplatky se hradí z osobního penzijního účtu účastníka (vyjma bodu b), který se hradí separátně), přičemž toto stržení nemá vliv na výši vyžádaných státních příspěvků. Konkrétní výše a způsob hrazení jednotlivých jednorázových poplatků stanovuje Penzijní společnost a jsou zveřejňovány v sazebníku poplatků Penzijní společnosti, který je uveřejněn na internetových stránkách Penzijní společnosti.
5. Poplatky za úkony dle článku 7 odst. 4 písm. a) a b) jsou nulové v případě:
   a) schválení změny Statutu, která se týkala způsobu investování, investičních cílů nebo zvýšení úplaty za obhospodařování majetku nebo za zhodnocení majetku,
   b) zrušení Fondu,
   c) povolení k převedení obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,
   d) povolení sloučení Fondu s jiným účastnickým fondem,
   e) schválení sloučení Penzijní společnosti s jinou penzijní společností,
   f) nařízení převodu obhospodařování Fondu na jinou penzijní společnost,

   a v případě, že účastník požádá o tyto úkony do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o výše uvedených skutečnostech.

Článek 8
Depozitář

1. Depozitářem Fondu je na základě Smlouvy o výkonu činnosti depozitáře (dále jen „depozitářská smlouva“) UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka B 3608.
2. Předmětem činnosti depozitáře je zejména:
   a) zajištění úschovy majetku ve Fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontrola stavu tohoto majetku,
   b) evidence a kontrola pohybu 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) kontrola, zda Jednotky Fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se Zákonem o penzijním spoření, Statutem a smlouvami s účastníky a kontrola přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu,
   d) kontrola, zda aktuální hodnota Jednotky Fondu je vypočítána v souladu se Zákonem o penzijním spoření a Statutem,
   e) provádění pokynů Penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se Zákonem o penzijním spoření, Statutem nebo depozitářskou smlouvou,
   f) zajišťování vypořádání obchodů s majetkem ve Fondu v obvyklé lhůtě,
   g) kontrola, zda výnos z majetku ve Fondu je používán v souladu se Zákonem o penzijním spoření a Statutem,
   h) kontrola, zda majetek ve Fondu je nabýván a zcizován v souladu se Zákonem o penzijním spoření a Statutem,
   i) kontrola postupu při oceňování majetku ve Fondu a závazků Fondu v souladu se Zákonem o penzijním spoření a Statutem,
   j) kontrola, zda výplata dávek a vracení státního příspěvku probíhá v souladu se Zákonem o penzijním spoření,
   k) kontrola, zda byla úplata za obhospodařování majetku ve Fondu vypočtena v souladu se Zákonem o penzijním spoření a Statutem.
3. Depozitář odpovídá za škodu způsobenou porušením jeho povinností vyplývajících ze Zákona o penzijním spoření, Statutu nebo depozitářské smlouvy. Odpovědnost Penzijní společnosti za škodu vzniklou obhospodařováním majetku ve Fondu tím není dotčena.
4. Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě.

Článek 9
Činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

1. Penzijní společnost na základě smlouvy o obhospodařování svěřila celý majetek ve Fondu do obhospodařování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČO: 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 21 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, spisová značka B 1031.
2. Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., je oprávněna dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění, v rozsahu uvedeném v povolení uděleném ČNB:
   - obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy,
   - provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
   - obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management),
   - provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
   - přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů,
   - poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

   Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
3. Odpovědnost Penzijní společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu tím není dotčena.

Článek 10
Informace o Statutu

1. Pravidla pro přijímání a změny Statutu, způsob uveřejňování:
   a) změna Statutu podléhá předchozímu schválení ČNB, jinak je neplatná. ČNB neschválí změnu Statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy účastníků,
   b) změny Statutu, které nepodléhají předchozímu schválení ČNB, jsou definovány v § 97 odst. 6 Zákona o penzijním spoření a v § 14 Vyhlášky o statutu,
   c) schvalování Statutu a jakékoli jeho změny (kromě změn podle článku 10 odst. 1 písm. b) výše) musí být schváleny představenstvem Penzijní společnosti,
   d) pravidla pro přijímání Statutu a jeho změn určují stanovy Penzijní společnosti,
   e) Statut a jeho změny jsou uveřejněny na internetových stránkách Penzijní společnosti.
2. Vedle Statutu Fond uveřejňuje také sdělení klíčových informací

a údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu. Fond zasílá sdělení klíčových informací a každou jeho změnu bez zbytečného odkladu ČNB.

3. O přijetí a změnách Statutu rozhoduje představenstvo Penzijní společnosti. Přijetí nebo změna nabývá platnosti dnem nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o schválení Statutu nebo jeho změny nebo dnem účinnosti uvedeným ve Statutu, pokud je účinnost odložena na dobu po dni nabytí právní moci rozhodnutí ČNB, případně dnem účinnosti rozhodnutí představenstva Penzijní společnosti u změn Statutu nepodléhajících schválení ČNB.

Článek 11
Podmínky zrušení, sloučení, převodu Fondu

Podmínky zrušení Fondu

1. Ke zrušení Fondu může dojít podle § 110 Zákona o penzijním spoření:
   a) odnětím povolení k vytvoření Fondu na žádost, pokud tím nejsou ohroženy zájmy účastníků Fondu, Fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným Penzijní společností a nejedná se o povinný konzervativní fond,
   b) odnětím povolení k vytvoření Fondu z moci úřední,
   c) odnětím povolení k činnosti Penzijní společnosti, ledaže ČNB povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost nebo
   d) sloučením účastnických fondů.
2. Zrušení Fondu s likvidací:
   a) pokud byl Fond zrušen, Penzijní společnost prodá majetek ve Fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření Fondu. Penzijní společnost převede prostředky účastníka bez zbytečného odkladu z Fondu, který se zrušuje, do povinného konzervativního fondu; to neplatí, dohodne-li se Penzijní společnost s účastníkem na převodu jeho prostředků do jiného účastnického fondu,
   b) pokud byl Fond zrušen podle § 110 odst. 1 písm. c) Zákona o penzijním spoření, likvidátor Penzijní společnosti prodá majetek ve Fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne, kdy Penzijní společnost vstoupí do likvidace. Likvidátor Penzijní společnosti převede prostředky účastníka na žádost účastníka k jiné penzijní společnosti. Prostředky účastníka vyplatí likvidátor Penzijní společnosti účastníkovi formou dávky, pokud o to účastník, kterému vznikl nárok na odbytné nebo na jednorázové vyrovnání, požádá,
   c) ČNB může v případech zvláštního zřetele hodných prodloužit lhůtu uvedenou v písm. a) nebo b) na žádost Penzijní společnosti nejvýše o 6 měsíců, a to i opakovaně,
   d) pokud je Penzijní společnost v úpadku, převede obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost nebo zruší všechny účastnické fondy s likvidací insolvenční správce Penzijní společnosti. V případě zrušení všech účastnických fondů s likvidací insolvenční správce zajistí prodej majetku v účastnických fondech, vypořádání pohledávek a závazků souvisejících s obhospodařováním majetku v účastnickém fondu, převod prostředků účastníka a vyplacení dávek účastníkům, kterým na ně vznikl nárok.

Podmínky sloučení Fondu

3. Penzijní společnost může podat žádost o povolení sloučení Fondu s jiným účastnickým fondem a s předchozím povolením ČNB tyto fondy sloučit.
4. ČNB nepovolí sloučení Fondu s jiným účastnickým fondem, pokud:
   a) tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných účastnických fondů,
   b) je to nevhodné z hlediska složení majetku v účastnických fondech navržených ke sloučení, nebo
   c) je jedním z účastnických fondů navržených ke sloučení povinný konzervativní fond, ledaže se jedná o sloučení povinných konzervativních fondů.
5. Fond, který sloučením zaniká, se dnem stanoveným v rozhodnutí ČNB, kterým povoluje sloučení účastnických fondů, zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího účastnického fondu. Pokud v rozhodnutí ČNB podle věty první není uveden den zániku Fondu, zaniká Fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí.
6. Dnem zániku Fondu se jeho účastníci stávají účastníky přejímajícího účastnického fondu.
7. Penzijní společnost uveřejní na svých internetových stránkách bez zbytečného odkladu po nabytí právní moci rozhodnutí ČNB, kterým se povoluje sloučení účastnických fondů, toto rozhodnutí a statut přejímajícího účastnického fondu.

Podmínky převodu obhospodařování Fondu

8. Penzijní společnost může s předchozím povolením ČNB převést obhospodařování všech účastnických fondů, které obhospodařuje, na jinou penzijní společnost.
9. ČNB udělí povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů, neohrozí-li převod zájmy účastníků převáděných účastnických fondů. Součástí výroku rozhodnutí o udělení povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů je i schválení změny depozitáře. 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 Penzijní společností.
10. Přejímající penzijní společnost informuje neprodleně po dni nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k převodu obhospodařování všech účastnických fondů účastníky těchto účastnických fondů o tomto povolení a jejich právu na bezplatný převod do jiného účastnického fondu nebo převodu prostředků účastníka za podmínek podle § 62 odst. 2 písm. d) Zákona o penzijním spoření.

Článek 12
Kontaktní místa

1. Účastník Fondu může získat dodatečné informace:
   a) na klientské lince 261 149 111,
   b) na e-mailové adrese info@generalipenze.cz,
   c) na internetové adrese www.generalipenze.cz,
   d) písemně na adrese P.O.BOX 311, 659 11 Brno,
   e) v sídle Penzijní společnosti Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4.
2. Statut a sdělení klíčových informací jsou každému účastníkovi Fondu poskytnuty na trvalém nosiči informací a jsou k dispozici také v elektronické podobě na internetových stránkách Penzijní společnosti. Účastník Fondu, který obdržel Statut a sdělení klíčových informací na trvalém nosiči informací v jiné než listinné podobě, má právo si je vyžádat i v podobě listinné.

Článek 13
Daňové informace

1. Základní informace o daňovém režimu:
   a) Fond i účastníci podléhají českým daňovým předpisům, tj. zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
   b) Zisk z výsledku hospodaření Fondu podléhá dani z příjmu v zákonné výši.

Článek 14
Uveřejnění zpráv o hospodaření Fondu

1. Penzijní společnost je povinna nejpozději do 4 měsíců po skončení kalendářního roku uveřejnit na svých internetových stránkách výroční zprávu Penzijní společnosti a výroční zprávu Fondu ověřené auditorem. Pokud valná hromada Penzijní společnosti v dané lhůtě neschválí účetní závěrku nebo soud rozhodne o neplatnosti valné hromady, která schválila účetní závěrku, Penzijní společnost je povinna uveřejnit tuto skutečnost na svých internetových stránkách včetně způsobu řešení připomínek valné hromady.
2. Penzijní společnost je povinna nejpozději do 2 měsíců po skončení pololetí uveřejnit na svých internetových stránkách pololetní zprávu Penzijní společnosti a pololetní zprávu Fondu.
3. Výroční zprávy a pololetní zprávy za poslední 3 období jsou rovněž přístupné v sídle Penzijní společnosti. Účastník může požádat o zaslání těchto zpráv bezplatně elektronicky nebo v listinné podobě za náhradu dle sazebníku poplatků Penzijní společnosti.
4. Penzijní společnost je dále povinna uveřejnit bez zbytečného odkladu na svých internetových stránkách a zpřístupnit v sídle Penzijní společnosti tyto informace:
   a) aktuální hodnotu Jednotky Fondu nejméně jednou týdně,
   b) aktuální hodnotu vlastního kapitálu Fondu nejméně jednou týdně,
   c) aktuální celkový počet Jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu nejméně jednou týdně,
   d) informaci o skladbě majetku a struktuře investičních nástrojů v majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce za každý kalendářní měsíc,
   e) informaci o výsledku hospodaření Fondu za každé kalendářní čtvrtletí.

Článek 15
Orgán dohledu

1. Dohled nad Penzijní společností a Fondem vykonává ČNB.
2. Kontaktní údaje ČNB jsou:
   adresa: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1,
   telefon: 224 411 111,
   e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz,
   internetová adresa: www.cnb.cz.
3. Povolení k vytvoření Fondu, schválení Statutu ČNB a výkon dohledu nejsou zárukou návratnosti vložených prostředků nebo výkonnosti fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Penzijní společností, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Článek 16
Závěrečná ustanovení

1. Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky.
2. Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v jazyce českém.
3. Statut nabývá účinnosti dne 1. 1. 2025.

V Praze dne 23. 12. 2024

Mgr. Jana Zelinková, MBA
předsedkyně představenstva

Ing. et Mgr. Petr Brousil
místopředseda představenstva

Přílohy k Statutu Future alternativního účastnického fondu Generali penzijní společnosti, a.s.

Příloha č. 1:

Seznam vedoucích osob Penzijní společnosti

Jana Zelinková
předsedkyně představenstva
a generální ředitelka Penzijní společnosti

Petr Brousil
místopředseda představenstva
a ředitel úseku CRM, marketingu a produktu

Maroš Pončák
člen představenstva a ředitel úseku provozu a financí

Příloha č. 2:

Seznam účastnických fondů, jejichž majetek obhospodařuje Penzijní společnost

Povinný konzervativní fond Generali penzijní společnosti, a.s.
Spořicí účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.
Vyvážený účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.
Dynamický účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.
Future alternativní účastnický fond Generali penzijní společnosti, a.s.

Transformovaný fond, jehož majetek obhospodařuje Penzijní společnost

Transformovaný fond Generali penzijní společnosti, a.s.