



# Statut účastnického fondu

## Povinný konzervativní účastnický fond UNIQA penzijní společnosti, a.s.

### 1. Základní údaje o Fondu

#### 1.1 Název fondu

Povinný konzervativní účastnický fond UNIQA penzijní společnosti, a.s. (dále jen „Fond“).

#### 1.2 Rozhodnutí o povolení k vytvoření Fondu

Vydáno:	Českou národní bankou
Datum vydání:	20. 12. 2012
Číslo jednací:	2012/12726/570
Datum nabytí právní moci:	20. 12. 2012
Datum účinnosti rozhodnutí:	1. 1. 2013

#### 1.3 Údaje o auditorovi

Údaje o auditorovi jsou uvedeny v příloze.

#### 1.4 Informační místo

Přesné označení adresy internetových stránek, prostřednictvím kterých Fond uveřejňuje zákonem vyžadované informace je uvedeno v příloze.

#### 1.5 Kontaktní místo pro poskytování informací

Kontaktní místo pro poskytování informací je uvedeno v příloze.

#### 1.6 Historické údaje o Fondu

Od 1. 1. 2015 do 14. 1. 2021 byl název fondu Povinný konzervativní účastnický fond AXA penzijní společnosti a.s.

### 2. Údaje o penzijní společnosti

#### 2.1 Penzijní společnost:

Obchodní firma:	UNIQA penzijní společnost, a.s.
IČO:	61859818
Sídlo:	Evropská 810/136, 160 00 Praha 6
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 26024
Základního kapitál:	398 500 832 Kč, splacen v plné výši

(Dále jen „penzijní společnost“)

Penzijní společnost vznikla procesem transformace penzijního fondu AXA penzijní fond a.s., který vznikl podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, pod obchodní firmou Winterthur penzijní fond a.s. Praha, a to na základě udělení povolení ke vzniku a činnosti Ministerstva financí ČR ze dne 24. 11. 1994 pod č.j. 324/62.343/1994. V minulosti působila pod těmito obchodními firmami: od 1. 12. 1994 do 19. 8. 1996 Winterthur penzijní fond a.s. Praha, od 20. 8. 1996 do 27. 3. 2002 Winterthur, penzijní fond, a. s., od 28. 3. 2002 do 31.12.2005 CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS PENZIJNÍ FOND A. S., od 1. 1. 2006 do 14. 3. 2007 Winterthur penzijní fond a. s., a od 15. 3. 2007 do 31. 12. 2012 AXA penzijní fond a.s.

Od 1.1.2013 do 14.1.2021 působila penzijní společnost pod názvem AXA penzijní společnost a. s. a od 15.1.2021 až dosud pod názvem UNIQA penzijní společnost, a.s.

Do Winterthur, penzijní fond, a. s. byly ke dni 30. 9. 1998 sloučeny penzijní fondy CR FONTÁNA penzijní fond, a.s., IČO: 60792507, se sídlem Ostrava 1, Čs. Legií 16, PSČ 702 00, BIŽUTERNÍ OTEVŘENÝ PENZIJNÍ FOND, akciová společnost, IČO: 62741055, se sídlem Jablonec nad Nisou, Podhorská 69, Univerzální Penzijní Fond EVEREST, a.s., IČO: 63078244, se sídlem Praha 4, nám. Hrdinů 4, PSČ 140 00, Penzijní fond Energie, a.s., IČO: 61859940, se sídlem Praha 4, M. Cibulkové 8/491, PSČ 140 00, ke dni 29. 06. 2001 penzijní fondy Penzijní fond Všeobecné zdravotní pojišťovny České republiky a.s., IČO: 61860751, se sídlem Praha 7, Komunardů 36/1091, PSČ 170 00 a Bářský a hutní penzijní fond, a.s., IČO: 47677864, se sídlem v Třinci, okr. Frýdek - Místek, Lánská 128, PSČ 738 01, a ke dni 30. 9. 2002 penzijní fond Vojenský otevřený penzijní fond, a.s., IČO: 61858641, se sídlem Praha 7, Letenské náměstí 156/1, PSČ 170 06.

#### 2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti penzijní společnosti

Vydáno:	Českou národní bankou
Datum vydání:	16. 10. 2012
Číslo jednací:	2012/9779/570
Datum nabytí právní moci:	31. 10. 2012
Datum účinnosti rozhodnutí:	1. 1. 2013

#### 2.3 Seznam vedoucích osob

Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí a údajů o hlavních činnostech, které vykonávají mimo penzijní společnost je uveden v příloze.

#### 2.4 Předmět podnikání

Předmětem podnikání penzijní společnosti je provozování:

- doplňkového penzijního spoření, tzn. shromažďování příspěvků účastníků, příspěvku zaměstnavatele a státních příspěvků za účelem jejich umístování do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplácení dávek doplňkového penzijního spoření;
- penzijního připojištění prostřednictvím transformovaného fondu, tzn. shromažďování peněžních prostředků od účastníků penzijního připojištění a státu, poskytnutých ve prospěch těchto účastníků, obhospodařování majetku v transformovaném fondu a vyplácení dávek penzijního připojištění, jednak pro účastníky penzijního připojištění a jednak pro příjemce dávek, vůči nimž byly závazky vyčleněny do transformovaného fondu.

#### 2.5 Konsolidační celek

Penzijní společnost je součástí konsolidačního celku koncernu UNIQA Insurance Group AG, Untere Donaustrasse 21, Vídeň, Rakousko. Konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle UNIQA Insurance Group AG.

#### 2.6 Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností

Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností je uveden v příloze.

### 3. Investiční cíle a způsob investování Fondu

#### 3.1 Investiční cíl Fondu

Investičním cílem Fondu je dosažení stabilního výnosu při udržování nízké míry rizika. Fondu nebyla třetími osobami poskytnuta záruka za účelem ochrany investorů.

Výběr investičních nástrojů je aktivně řízen tak, aby bylo možné co nejlépe dosahovat investičního cíle, přičemž vážená průměrná splatnost portfolia Fondu činí maximálně 5 let.

Pro zajištění optimální diverzifikace nebudou investice sektorově ani regionálně omezeny.

Majetek ve Fondu je měnově plně zajištěn a je investován pouze v souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon“) a tímto statutem.

#### 3.2 Způsob investování Fondu

Fond je povinným konzervativním účastnickým fondem, který za podmínek stanovených právními předpisy a tímto statutem investuje do následujících aktiv:

- dluhopisů a obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky,
- nástrojů peněžního trhu,
- cenných papírů vydávaných podílovým fondem,
- vkładů,
- finančních derivátů.

##### 3.2.1 Složení portfolia Fondu

Fond bude při dodržení principu rozložení rizika spojeného s investováním a limitů uvedených v části 3.2.2 statutu investovat:

- 0 - 100 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, 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;
- 0 - 100 % hodnoty majetku ve Fondu do nástrojů peněžního 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 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;
- 0 - 100 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a nástrojů peněžního 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 Česká národní banka zapíše do seznamu, který vede;
- 0 - 30 % hodnoty majetku ve Fondu do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, jiných než podle písmene a) nebo c), 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;
- 0 - 30 % hodnoty majetku ve Fondu do nástrojů peněžního trhu jiných než podle písmene b) nebo c), 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;
- 0 - 30 % hodnoty majetku ve Fondu do cenných papírů vydávaných podílovým fondem, který podléhá dohledu nebo má povolení

k činnosti členského státu, jehož hlavním cílem je uchování čisté hodnoty aktiv bez výnosů nebo ve výši investice zvýšené o výnosy, který zajišťuje likviditu vypořádáním téhož nebo následujícího dne, který 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 současně 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;

- 0 - 100 % hodnoty majetku ve Fondu do vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 2 roky u regulované banky.

##### 3.2.2 Investiční limity a omezení

Fond investuje nejvýše 30 % hodnoty svého majetku do investičních nástrojů uvedených v odst. 3.2.1 písm. d), e) a f) tohoto statutu.

Do investičních nástrojů uvedených v odst. 3.2.1 tohoto statutu (dále též jen „cílové investiční nástroje“) vydaných jedním emitentem může Fond investovat nejvýše 5 % hodnoty svého majetku, není-li v tomto statutu stanoveno jinak. Vklady Fondu u jedné regulované banky mohou dosáhnout nejvýše 10 % hodnoty majetku Fondu.

Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty nesmí překročit 10 % hodnoty majetku v účastnickém fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, jinak je tento limit 5 %.

Součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 3 § 103 Zákona nesmí překročit 10 % hodnoty majetku ve Fondu.

Fond může investovat:

- až 100 % hodnoty svého majetku do cílových investičních nástrojů vydaných jedním emitentem, který nepatří do stejného koncernu jako penzijní společnost, jestliže součet investic, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřesáhne 40 % hodnoty majetku ve Fondu;
- až 20 % hodnoty svého majetku do cílových investičních nástrojů vydaných jedním emitentem, které nejsou investičními nástroji podle odst. 3.2.1 písm. f), jestliže tyto investiční nástroje vydal nebo za ně převzal záruku emitent uvedený v odst. 3.2.1 písm. a), b) nebo c) tohoto statutu.

Součet hodnot investic vůči jedné osobě v obchodech podle odstavců 1 až 6 § 103 Zákona nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve Fondu.

Česká národní banka umožnila penzijní společnosti ve smyslu § 104 odst. 1 Zákona investovat až 100 % hodnoty majetku ve Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika nebo Česká národní banka. Pokud do nich penzijní společnost investuje více než 35 % hodnoty majetku ve Fondu, pak musí být tyto investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu z 6 různých emisí, přičemž investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku v tomto Fondu.

Fond nesmí investovat do investičních cenných papírů vydaných penzijní společností, která jej obhospodařuje, nebo osobou patřící do stejného koncernu jako tato penzijní společnost.

Fond nebude přijímat úvěry nebo půjčky. Majetek ve Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Tímto ustanovením nejsou dotčena ustanovení § 100 až 102 Zákona. Fond nesmí uzavřít smlouvu o prodeji investičního nástroje, který není v jeho majetku.

##### 3.2.3 Operace s finančními deriváty

Fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku v účastnickém fondu v souladu se Zákonem a pouze k řízení měnového a úrokového rizika. Majetek v povinném konzervativním fondu musí být plně zajištěn proti měnovému riziku. Nejpoužívanější typy finančních derivátů jsou:

- Forward** – forward se obvykle obecně definuje jako nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.
- Foreign exchange (fx)** – forward transakce je měnová konverze vypořádaná v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání je odvozen od aktuálního promptního kurzu a očištěn o rozdíl plynoucí z rozdílu výnosu z úrokových sazeb v 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 posléze nebylo nutné prodávat příslušné

aktivum, dojde pouze ke sjednání zmíněné měnové konverze s vypořádáním v budoucnosti. Samozřejmě může kdykoli dojít k opačnému vývoji, tedy k pohybu pro měnu Fondu příznivému. V tomto případě se ekonomický dopad transakce projeví ve Fondu tak, že Fond nebude na výnosu plynoucího z tohoto pohybu cizí měny vůči měně Fondu participovat.

c) **Swap** – swap se obvykle obecně definuje jako dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.

Cross-currency swap je kombinovaná transakce skládající se na jedné straně z promptní měnové konverze a na straně druhé z forwardové měnové konverze s vypořádáním v budoucnosti. Fond ji bude využívat pro zajištění aktiv proti nepříznivému pohybu cizích měn. Tuto techniku Fond použije například v případě investice do cizoměnového aktiva, kde Fond nechce podstupovat měnové riziko. Zároveň s konverzí potřebného množství cizí měny tedy provede i konverzi stejného množství této měny zpět do měny Fondu s vypořádáním v budoucnosti.

Interest rate swap obvykle spočívá ve výměně variabilních úrokových nároků za pevně stanovené úrokové nároky, nebo výměně pevně stanovených úrokových nároků za jiné pevně stanovené úroky či ve výměně variabilních úrokových nároků za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku ve Fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může penzijní společnost zamezit riziku pohybu úroků, aniž by prodávala majetek ve Fondu. Při očekávaném růstu úroků může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávání klesajících úroků může být variabilně úročená část přeměněna na pevně úrokové nároky.

d) **Call a put opce** – call (kupní) nebo put (prodejní) opce se obvykle obecně definuje jako právo na vzájemný nákup nebo prodej podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu s vypořádáním v budoucnosti.

Fond bude za účelem řízení měnového a úrokového rizika investovat do mimoburzovních (OTC) derivátů a do derivátů přijatých k obchodování na regulovaných trzích zemí OECD. Maximální limit pro otevřenou pozici je stanoven na 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu.

Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty, které nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo na trhu obdobněm regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobněm regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobněm regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, za předpokladu, že:

1. podkladovou hodnotou těchto derivátů jsou investiční nástroje, které odpovídají způsobu investování Fondu,
2. druhou smluvní stranou obchodu je přípustná protistrana podle nařízení vlády upravujícího investování investičních fondů a techniky k jejich obhospodařování a tato protistrana podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného státu,
3. tyto finanční 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, nesmí překročit:
  - a) 10 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou regulovaná banka, nebo
  - b) 5 % hodnoty majetku ve Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba.

Jednotlivá rizika spojená s těmito investicemi jsou popsána v kapitole 4 tohoto statutu.

### 3.2.4 Repo obchody a půjčky cenných papírů

Fond využívá techniky a nástroje sloužící k efektivnímu obhospodařování majetku ve Fondu v souladu se Zákonem a pouze k řízení měnového a úrokového rizika. Majetek ve Fondu musí být plně zajištěn proti měnovému riziku.

K efektivnímu obhospodařování Fond může využít repo obchody nebo půjčky cenných papírů. Repo obchody nebo půjčky cenných papírů se smí uskutečňovat, jestliže:

- a) sjednání repo obchodu nebo půjčky cenných papírů lze řádně doložit;
- b) protistranou je přípustná protistrana podle nařízení vlády upravujícího investování investičních fondů a techniky k jejich obhospodařování a tato protistrana podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného státu a Fond se přesvědčí o její dostatečné bonitě nebo protistrana, jejíž rating dlouhodobé zadluženosti stanovený nejméně jednou renomovanou ratingovou agenturou je alespoň v investičním stupni;
- c) cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodu nebo půjčky, odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Fondu.

### 3.3 Charakteristika typického účastníka

Fond je produktem pro konzervativní investory, kteří se spokojí s relativně nízkým dlouhodobým výnosem výměnou za relativně nízkou míru rizika. Doporučená doba setrvání ve Fondu je minimálně 2 - 3 roky.

## 4. Rizikový profil Fondu a popis hlavních rizik spojených s investičním zaměřením Fondu

Informace o rizikovém profilu Fondu včetně jeho zařazení do příslušné kategorie dle syntetického ukazatele je součástí přílohy tohoto statutu.

## 5. Informace o historické výkonnosti Fondu

Informace o historické výkonnosti Fondu jsou uvedeny v příloze tohoto statutu.

## 6. Zásady hospodaření s majetkem ve Fondu

Penzijní společnost musí s majetkem ve Fondu hospodařit s odbornou péčí a s cílem zabezpečit spolehlivý výnos. Dosažení tohoto cíle je zajištěno odpovídajícím využitím finančních, personálních a technických prostředků. Přitom se vždy berou na zřetel nastalé změny a tendence. Penzijní společnost nesmí s majetkem ve Fondu nakládat způsobem, který by byl v rozporu se zájmy účastníků.

S majetkem hospodaří penzijní společnost sama nebo může svěřit obhospodařování majetku ve Fondu třetí osobě ve smyslu ustanovení § 51 odst. 5 Zákona ve spojení s § 11 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Touto třetí osobou může být investiční společnost, obchodník s cennými papíry nebo zahraniční osoba, která má obdobné povolení k obhospodařování majetku zákazníka.

Osobou pověřenou obhospodařováním majetku ve Fondu je UNIQA investiční společnost, a.s., IČO 64579018, se sídlem Evropská 810/136, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462.

### 6.1 Účetnictví Fondu

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 ve Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních účastnických fondů. Účtování o předmětu účetnictví se provádí v účetních knihách vedených odděleně pro každý účastnický fond penzijní společnosti, tak, aby mohla být sestavena účetní závěrka Fondu. Penzijní společnost vede účetnictví v souladu se zákonem o účetnictví a podle postupů účtování pro banky a některé finanční instituce, pokud není ve zvláštním zákoně stanoveno jinak. Roční účetní závěrku Fondu ověřuje auditor. Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince.

### 6.2 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků

Investiční nástroje v majetku ve Fondu se oceňují pravidelně ve lhůtě 1 týden, vždy ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky a k 31. 12.

Majetek neuvedený v předchozím odstavci a závazky plynoucí ze smluv uzavřených na účet Fondu se oceňují pravidelně ve lhůtě 1 rok, vždy k 31. 12.

S ohledem na uplatňovaný obchodní model účastnického fondu, kdy majetek a závazky z investiční činnosti v portfoliu účastnického fondu jsou řízeny a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou finanční nástroje v portfoliu účastnického fondu v souladu s právními

předpisy upravujícími účetnictví účastnického fondu oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

### 6.3 Pravidla pro výpočet aktuální hodnoty penzijní jednotky

Penzijní jednotka představuje podíl na majetku ve Fondu. Hodnota penzijní jednotky se vyjadřuje v českých korunách a určuje se s přesností na čtyři desetinná místa. První den, kdy penzijní společnost začne vytvářet Fond, je počáteční hodnota penzijní jednotky 1 Kč. Po tomto dni stanovuje aktuální hodnotu penzijní jednotky penzijní společnost.

Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanoví jako podíl hodnoty fondového vlastního kapitálu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky a počtu všech penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto Fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Ve fondovém vlastním kapitálu se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál. Standardními náklady ovlivňujícími fondový vlastní kapitál se pro účely stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky rozumí úplata penzijní společnosti a očekávaná daňová povinnost ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Aktuální hodnota penzijní jednotky se stanovuje jednou týdně, vždy k pátku. Penzijní společnost je povinna aktuální hodnotu penzijní jednotky stanovit a zveřejnit na svých internetových stránkách nejpozději do dvou pracovních dnů ode dne, za který se stanovuje. Takto stanovená hodnota penzijní jednotky je aktuální pro veškeré nákupy a prodeje penzijních jednotek, jejichž rozhodný den nastal v týdnu předcházejícím dni, za který byla hodnota stanovena, včetně tohoto dne, tj. v sobotu až pátek.

### 6.4 Pravidla pro připisování a odepisování penzijních jednotek

Na peněžním podúčtu účastníka eviduje penzijní společnost peněžní prostředky, za které ještě nebyly nakoupeny penzijní jednotky a peněžní prostředky, které byly získány prodejem penzijních jednotek.

Na majetkovém podúčtu účastníka eviduje penzijní společnost penzijní jednotky Fondu.

#### 6.4.1 Nákup penzijních jednotek

Penzijní společnost odepíše z peněžního podúčtu účastníka peněžitou částku a na majetkový podúčet účastníka připiše počet penzijních jednotek (dále jen „nákup“), který se určí podílem odepsané peněžité částky a aktuální hodnoty penzijní jednotky. Počet připsaných penzijních jednotek se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa.

Rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu je den připsání prostředků účastníka na účet Fondu.

Penzijní společnost provede nákup penzijních jednotek v rozumné provozní lhůtě poté, co je stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky. Nákup je na majetkovém i peněžním podúčtu účastníka evidován k rozhodnému dni.

#### 6.4.2 Prodej penzijních jednotek

Penzijní společnost odepíše z majetkového podúčtu účastníka penzijní jednotky a na peněžní podúčet účastníka připiše peněžitou částku (dále jen „prodej“), která se určí jako násobek počtu odepsaných penzijních jednotek a aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky Fondu je den:

- doručení výpovědi smlouvy o doplňkovém penzijním spoření;
- doručení žádosti o výplatu dávky;
- výplatu splátky starobní nebo invalidní penze na určenou dobu;
- doručení žádosti o převod prostředků do jiného účastnického fondu téže penzijní společnosti;
- zániku doplňkového penzijního spoření určeného v dohodě účastníka a penzijní společnosti;
- kdy se penzijní společnost dověděla o povinnosti vrátit Ministerstvu Financí ČR státní příspěvek;
- rozhodnutí penzijní společnosti o výplatě neoprávněně zaslanych peněžních prostředků.

Penzijní společnost provede prodej penzijních jednotek v rozumné provozní lhůtě poté, co je stanovena aktuální hodnota penzijní jednotky. Prodej je na majetkovém i peněžním podúčtu účastníka evidován k rozhodnému dni.

## 7. Informace o úplatě penzijní společnosti a dalších poplatcích

Penzijní společnost má nárok na úplatu za obhospodařování majetku a úplatu za zhodnocení majetku, hrazenou z majetku ve Fondu. Z úplaty se hradí veškeré náklady, které hradí penzijní společnost v souvislosti s podnikáním v doplňkovém penzijním spoření třetím osobám.

### 7.1 Úplata za obhospodařování majetku

Penzijní společnosti náleží za obhospodařování majetku ve Fondu úplata v maximální výši 0,4 % průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu. Tato úplata se snižuje o náklady na nákup, prodej a držení cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem. Zákon stanovuje pro úplatu za obhospodařování majetku ve Fondu limit ve výši 0,4 %. Konkrétní výše úplaty za obhospodařování majetku je předem vyhlášována v Sazebníku poplatků.

Průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu se stanoví k poslednímu dni příslušného účetního období jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového vlastního kapitálu za každý den příslušného období, ve kterém byla tato hodnota známa.

Tato úplata je hrazena penzijní společnosti zálohově na týdenní bázi vždy ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky. Penzijní společnost provede na konci kalendářního roku zúčtování záloh podle skutečné výše úplaty zjištěné podle předchozího odstavce.

### 7.2 Úplata za zhodnocení majetku

Penzijní společnosti náleží za zhodnocení majetku ve Fondu úplata v maximální výši 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. Zákon stanovuje pro výši úplaty za zhodnocení majetku ve Fondu limit ve výši 10 %. Konkrétní výše úplaty za zhodnocení majetku je předem vyhlášována v Sazebníku poplatků.

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. 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.

Tato úplata je hrazena penzijní společnosti v lednu zpětně za období předchozího kalendářního roku.

### 7.3 Poplatky

Penzijní společnost má nárok na jednorázové poplatky od účastníka za:

- převod prostředků k jiné penzijní společnosti,
- změnu strategie spoření častěji než jednou za kalendářní rok,
- pozastavení výplaty dávky,
- odeslání výpisu doplňkového penzijního spoření častěji než jednou ročně,
- jiný způsob výplaty dávky než vnitrostátním bankovním převodem,
- poskytování informací jiným způsobem než stanoví tento Zákon.

Výše poplatků uvedených pod písm. b) až f) musí odrážet účelně vynaložené náklady na provedení předmětného úkonu. Penzijní společnost stanovuje poplatky v souladu s pravidly stanovenými v § 61 a § 62 Zákona. Aktuální výši poplatků uvádí penzijní společnost v Sazebníku poplatků, který je zveřejněn na internetové adrese [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz).

## 8. Údaje o depozitáři

### 8.1 Depozitář

Obchodní firma:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
IČO:	64948242
Sídlo:	Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle PSC 140 92
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3608

(dále jen „Depozitář“)

### 8.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář, který dohlíží na činnost Fondu ve smyslu Zákona.

Depozitář eviduje majetek ve Fondu a kontroluje, zda Fond nakládá s majetkem v souladu s tímto zákonem a statutem.

Depozitář zejména:

- zajišťuje úschovu majetku ve Fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku,
- eviduje pohyb veškerého majetku ve Fondu, peněžních prostředků Fondu a peněžních prostředků na účtech pro přijímání a převod prostředků účastníka, vyplácení dávek v případě, že neprobíhá z účtu Fondu, a vracení státního příspěvku,
- kontroluje, zda penzijní jednotky Fondu jsou připisovány a odepisovány v souladu se Zákonem, statutem Fondu a smlouvami s účastníky, a kontroluje také přidělování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a prostředků účastníka převedených z jiného účastnického fondu nebo z transformovaného fondu účastnickým fondům,
- kontroluje, zda aktuální hodnota penzijní jednotky Fondu je vypočítána v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- provádí pokyny penzijní společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek ve Fondu, které nejsou v rozporu se Zákonem, statutem Fondu nebo depozitářskou smlouvou,
- zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem ve Fondu v obvyklé lhůtě,
- kontroluje, zda výnos z majetku ve Fondu je používán v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje, zda majetek ve Fondu je nabyván a zcizován v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje postup při oceňování majetku ve Fondu a závazků Fondu v souladu se Zákonem a statutem Fondu,
- kontroluje, zda výplata dávek probíhá v souladu se Zákonem a s žádostí podle § 21 odst. 1 Zákona a s dohodou podle § 21 odst. 2 Zákona nebo s pojistnou smlouvou podle § 23 odst. 4 Zákona a zda převod prostředků probíhá v souladu se Zákonem a žádostí podle § 27 odst. 3 Zákona,
- kontroluje, zda byla úplata penzijní společnosti vypočtena v souladu se Zákonem a se statutem Fondu.

Depozitář odpovídá penzijní společnosti a účastníkům Fondu za škodu způsobenou porušením jeho povinností vyplývajících z právního předpisu, statutu Fondu nebo depozitářské smlouvy. Tato odpovědnost depozitáře není dotčena ani tehdy, prováděl-li činnost prostřednictvím jiné osoby, ledaže by ke škodě došlo i jinak. Odpovědnost penzijní společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování majetku ve Fondu tím není dotčena.

### 8.3 Údaje o osobách, kterým depozitář svěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu

Depozitář nesvěřil úschovu nebo kontrolu majetku ve Fondu jiné osobě.

## 9. Informace o činnosti vykonávané prostřednictvím jiné osoby

Penzijní společnost pověřila výkonem obhospodařování celého majetku ve Fondu společností UNIQA investiční společnost, a.s., IČO: 645 79 018, se sídlem Evropská 810/136, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeným Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462.

UNIQA investiční společnost, a.s. při obhospodařování majetku ve Fondu zejména:

- provádí aktivní obhospodařování (asset management) portfolia Fondu; tj. i bez pokynu penzijní společnosti obstarává koupi a prodej investičních nástrojů;
- obstarává koupi, prodej a prvotní nabytí investičních nástrojů na účet Fondu;
- disponuje peněžními prostředky složenými na účet Fondu určený penzijní společností pro investice;
- jedná jménem Fondu s depozitářem v rámci plnění povinností penzijní společnosti.

Penzijní společnost nepověřila společnosti UNIQA investiční společnost, a.s. rozhodováním o obchodním vedení penzijní společnosti a kontrolou dodržování způsobu investování Fondu.

## 10. Další informace

### 10.1 Informace o statutu Fondu, sdělení klíčových informací Fondu

Statut Fondu a jeho změny se zveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz). O přijetí nebo změně statutu Fondu rozhoduje představenstvo penzijní společnosti.

V případech stanovených Zákonem podléhá změna statutu Fondu předchozímu schválení Českou národní bankou. Změna statutu Fondu nabyvá účinnosti okamžikem jejího zveřejnění na stránkách [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz), není-li stanovena účinnost pozdější.

Sdělení klíčových informací Fondu obsahuje vybrané údaje ze statutu Fondu, které musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu Fondu. Sdělení klíčových informací a jeho změny se zveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetových stránkách [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz).

O přijetí nebo změně sdělení klíčových informací rozhoduje představenstvo penzijní společnosti.

Každému účastníkovi musí být poskytnuta sdělení klíčových informací Fondu na trvalém nosiči informací.

Každý účastník má právo si vyžádat statut Fondu a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

### 10.2 Zrušení fondu

Ke zrušení Fondu může dojít v těchto případech:

- odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu na žádost podle § 111 Zákona,
- odnětím povolení k vytvoření účastnického fondu z moci úřední podle § 153 Zákona,
- odnětím povolení k činnosti penzijní společnosti podle § 69 a 152 Zákona, ledaže Česká národní banka povolí převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost podle § 109 Zákona, nebo
- sloučením účastnických fondů podle § 113 Zákona.

Penzijní společnost je povinna poskytnout účastníkům informace o zrušení, sloučení nebo převodu Fondu bez zbytečného odkladu po dni, ve kterém se tyto skutečnosti sama dověděla.

#### 10.2.1 Odnětí povolení k vytvoření Fondu

Česká národní banka odejme penzijní společnosti podle § 111 Zákona na její žádost povolení k vytvoření účastnického fondu, jestliže:

- tím nejsou ohroženy zájmy účastníků tohoto účastnického fondu,
- účastnický fond není vhodné sloučit s jiným účastnickým fondem obhospodařovaným touto penzijní společností a
- nejedná se o povinný konzervativní fond.

Česká národní banka může podle § 153 Zákona odejmout povolení k vytvoření Fondu, jestliže:

- do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření Fondu nedosáhne hodnota majetku ve Fondu nejméně 50 000 000 Kč,
- průměrná výše vlastního kapitálu ve Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců je nižší než 50 000 000 Kč,
- došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo uděleno povolení.

Pokud byl účastnický fond zrušen na žádost nebo z moci úřední, penzijní společnost prodá majetek v účastnickém fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o odnětí povolení k vytvoření účastnického fondu. Penzijní společnost převede prostředky účastníka bez zbytečného odkladu z účastnického 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.

Pokud byl účastnický fond zrušen z důvodu odnětí povolení penzijní společnosti, likvidátor penzijní společnosti prodá majetek v účastnickém 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.

### 10.2.2 Zánik Fondu sloučením s jiným účastnickým fondem

Účastnický fond, který sloučením podle § 113 Zákona zaniká, se dnem stanoveným v rozhodnutí České národní banky, kterým povoluje sloučení účastnických fondů, zrušuje bez likvidace a majetek v něm obsažený se stává součástí majetku přejímajícího účastnického fondu. Pokud

v rozhodnutí České národní banky podle věty první není uveden den zániku účastnického fondu, zaniká tento účastnický fond uplynutím 30 dnů ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Dnem zániku účastnického fondu se účastníci stávají účastníky přijímacího fondu.

Česká národní banka nepovolí sloučení účastnických fondů, pokud:

- tím jsou ohroženy zájmy účastníků slučovaných účastnických fondů,
- je to nevhodné z hlediska složení majetku v účastnických fondech navržených ke sloučení, nebo
- je jedním z účastnických fondů navržených ke sloučení povinný konzervativní fond, ledaže se jedná o sloučení povinných konzervativních fondů.

### 10.2.3 Převod Fondu

Penzijní společnost nemůže převést obhospodařování účastnického fondu, který obhospodařuje, na jinou penzijní společnost. Penzijní společnost však může s předchozím povolením České národní banky převést obhospodařování všech účastnických fondů, které obhospodařuje, na jinou penzijní společnost. Česká národní banka 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.

Česká národní banka může penzijní společnosti nařídít převod obhospodařování všech účastnických fondů na jinou penzijní společnost samostatným rozhodnutím, 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 podle odstavce 1 se vyžaduje souhlas penzijní společnosti, na kterou má být obhospodařování účastnických fondů převedeno.

Statuty převedených účastnických fondů jsou od okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o povolení, resp. nařízení 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 převádějíci penzijní společností.

### 10.3 Základní informace o daňovém režimu, který se vztahuje na Fond

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“).

Předmětem daně z příjmu Fondu jsou příjmy (výnosy) z nakládání s veškerým majetkem ve Fondu. Základem daně je rozdíl, o který příjmy Fondu, s výjimkou příjmů, které nejsou předmětem daně, a příjmů osvobozených od daně, převyšují výdaje (náklady) Fondu, a to při respektování jejich věcné a časové souvislosti v daném zdaňovacím období, upravený podle zákona o dani z příjmu. Sazba daně z příjmu Fondu činí 0 % ze základu daně.

### 10.4 Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

Výroční zpráva Fondu je uveřejňována nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období. Pololetní zpráva Fondu je uveřejňována do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období. Penzijní společnost uveřejňuje zprávy o hospodaření Fondu na internetových stránkách [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz).

### 10.5 Údaje o orgánu dohledu

Dohled nad dodržováním povinností stanovených Zákonem, statutem Fondu, statutem transformovaného fondu, depozitářskou smlouvou a rozhodnutím vydaným podle Zákona (dále jen „dohled“) vykonává Česká národní banka, s výjimkou státního dozoru Ministerstva financí ČR nad poskytováním a vrácením státního příspěvku. Dohled je vykonáván v zájmu ochrany účastníků.

Název:	Česká národní banka
Adresa	Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
Telefon	224 411 111
E-mailová adresa	podatelna@cnb.cz
URL adresa:	<a href="http://www.cnb.cz">www.cnb.cz</a>

Penzijní společnost upozorňuje účastníky na to, že povolení k vytvoření Fondu, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti vložených prostředků 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.

V Praze dne 15.2.2021



Ing. Peter Socha  
předseda představenstva



Helena Radovanská  
člen představenstva

## Příloha statutu Fondu

### 1. Údaje o auditorovi

Obchodní firma:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
IČO:	40765521
Sídlo:	Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl C, vložka 3637

### 2. Informační místo

Fond uveřejňuje informace způsobem umožňující dálkový přístup na internetové adrese [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz).

### 3. Kontaktní místo

Název:	UNIQA penzijní společnost, a.s.
Adresa:	Úzká 488/8, 602 00 Brno
Telefon:	UNIQA linka +420 488 125 125
E-mailová adresa:	<a href="mailto:info@uniqa.cz">info@uniqa.cz</a>
URL adresa:	<a href="http://www.uniqa.cz">www.uniqa.cz</a>
Pracovní doba:	Po - Čt: 8.00 - 17.00 Pá: 8.00 - 14.30

### 4. Seznam vedoucích osob

#### Ing. Peter Socha, předseda představenstva

člen představenstva UNIQA pojišťovna, a.s., UNIQA poistovňa, a.s., AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., předseda představenstva UNIQA investiční společnost, a.s., UNIQA d.d.s, a.s., UNIQA d.s.s., a.s., jednatel UNIQA Management Services, s.r.o.

#### Laurent Jaumotte, člen představenstva

člen představenstva UNIQA investiční společnost a.s.,

#### Helena Radovanská, člen představenstva

Člen představenstva UNIQA investiční společnost a.s.

### 5. Seznam fondů obhospodařovaných penzijní společností

Aktiový účastnický fond UNIQA penzijní společnosti, a.s.  
Dluhopisový účastnický fond UNIQA penzijní společnosti, a.s.  
Povinný konzervativní účastnický fond UNIQA penzijní společnosti, a.s.  
Vyvážený účastnický fond UNIQA penzijní společnosti, a.s.  
Transformovaný fond UNIQA penzijní společnosti, a.s.

### 6. Rizikový profil Fondu a popis hlavních rizik spojených s investičním zaměřením Fondu

Aktuální hodnota penzijní jednotky (investice) může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů, návratnost vložených prostředků není tudíž zaručena. Upozorňujeme, že minulá výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. I případné zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

#### Rizikový profil

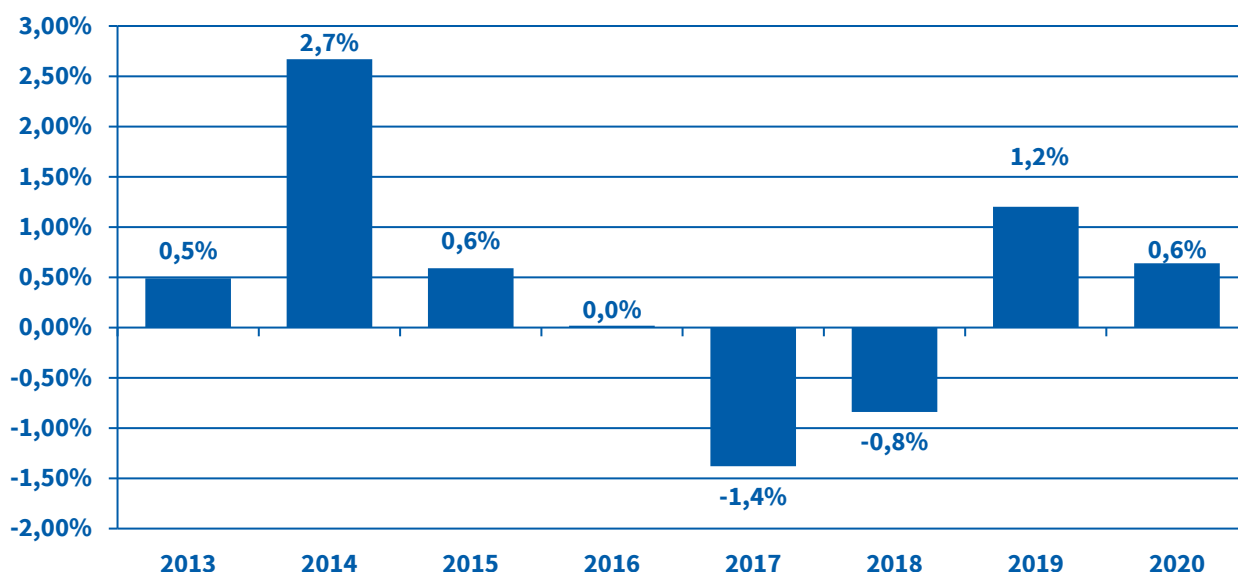
Níže uvedený syntetický ukazatel představuje kategorii rizika a výnosu, do které Fond spadá. Účelem tohoto ukazatele je umožnit účastníkům lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními příjmy a ztrátami jejich investice v závislosti na rizikovosti investiční strategie Fondu. Nižší riziko znamená potenciálně nižší výnosy a vyšší riziko znamená výnosy potenciálně vyšší. Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu následujícího ukazatele rizika, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Nižší riziko znamená potenciálně nižší výnosy a vyšší riziko znamená výnosy potenciálně vyšší.



Fond byl na stupnici rizika od 1 do 7, kdy 1 představuje nejnižší riziko, zařazen na pozici 2 neboť investuje převážně do dluhových cenných papírů, které vykazují v porovnání s akciovými investicemi nižší míru tržního rizika. Zařazení Fondu do této skupiny se může měnit.

## Údaje o historické výkonnosti Fondu

Údaje, které jsou zde uvedeny, se týkají historické výkonnosti Fondu, mají proto pouze omezenou vypovídající schopnost a nejsou



spolehlivým ukazatelem ani zárukou budoucích vynosu.

Fond byl vytvořen k 1. 1. 2013 a údaje o historické výkonnosti lze uvést pouze za období od tohoto roku.

Historická výkonnost je počítána v Kč a vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku Fondu.

## Obecná rizika investování do Fondu

1. Účastníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu.
2. Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu za dané období a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Účastníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
3. Účastníci by si měli být vědomi toho, že hodnota penzijní jednotky a příjmy z ní mohou klesat nebo stoupat. Riziko (odpovědnost) účastníků je omezeno výší jimi vložených prostředků do Fondu. Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí.

S investováním Fondu jsou spojena zejména následující rizika:

- a) **Měnové:** Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna, nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek pokles hodnoty majetku ve Fondu.
- b) **Úvěrové:** riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání emitenta dluhopisu či jiné protistrany při plnění jejich smluvních závazků. Znamená například nebezpečí neschopnosti protistrany splatit úrok nebo jistinu dluhopisu či vkladu, nebo neschopnost plnit své závazky při provádění plateb v souvislosti s derivátovými transakcemi případně při plnění jiných finančních závazků.
- c) **Vypořádání:** riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany v průběhu procesu vypořádání, tj. protistrana nezaplatí nebo nedodá nakoupené investiční nástroje ve stanovené lhůtě, případně ztráty spojené se zdržením transakce.
- d) **Tržní:** riziko ekonomické ztráty v důsledku změny hodnot cenných papírů, finančních derivátů a dalších aktiv v majetku ve Fondu v důsledku pohybu tržních cen a dalších tržních indikátorů.
- e) **Operační:** riziko ztráty majetku vlivem nedostatku či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolvenčí, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek ve Fondu.
- f) **Zrušení Fondu ze Zákonem stanovených důvodů:** riziko spojené s možností, že ze Zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, zejména z důvodu:
  - odnětí povolení k vytvoření Fondu ze strany České národní banky dle § 153 zákona, pokud do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření Fondu nedosáhne hodnota majetku ve Fondu nejméně 50 000 000 Kč, výše majetku ve Fondu za posledních 6 kalendářních měsíců ne nižší než 50 000 000 Kč, nebo došlo k závažné změně ve skutečnosti, na jejímž základě bylo povolení uděleno;
  - podáním žádosti o odnětí povolení Fondu podle § 111 Zákona;
  - zrušením penzijní společnosti s likvidací podle § 69 odst. 1 Zákona nebo rozhodnutím soudu podle § 69 odst. 2 Zákona;

V takovém případě účastník nemá zaručeno setrvání ve Fondu po dostatečně dlouhou dobu potřebnou k naplnění investičního cíle, což může mít vliv na výnosnost jeho investice.



g) **Rizika související s investičním zaměřením fondu**, která vyplývají ze zaměření Fondu na investice do určitých průmyslových odvětví, států či regionů. Diverzifikace aktiv Fondu je možná pouze v rámci omezení daných limity a zaměřením Fondu. Investice Fondu tak mohou být nepříznivě ovlivněny negativními faktory souvisejícími investicemi Fondu, např. jde o riziko změny tržní ceny cenných papírů v majetku ve Fondu v reakci na změny ekonomických podmínek, fundamentální hodnoty cenných papírů, změny úrokových měr a způsobu, jakým trh cenné papíry vnímá, také politická situace v zemích, ve kterých Fond investuje, může mít vliv na cenu cenných papírů v majetku ve Fondu.

h) **Riziko spojené s repo obchody**: Repo obchody sebou nesou především riziko protistrany, tj. riziko nedodržení závazků ze smluvené transakce.

i) **Rizika spojená s finančními deriváty**:

- Tržní riziko: V případě cross-currency swapu případně fx forwardové transakce může nastat kladný nebo záporný rozdíl mezi smluvenou hodnotou měnového kurzu v budoucnosti a aktuální hodnotou měnového kurzu v okamžiku vypořádání transakce. U interest rate swapu vyplývá tržní riziko ze změn úrokových sazeb podobně jako při pohybu cen dluhopisu spojeném se změnami úrokových sazeb. Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou využívány pouze za účelem snížení rizik z investování (snížení či eliminace měnového či úrokového rizika), nepřináší pro Fond zvýšení tržního rizika.
- Riziko likvidity: Ve smluveném termínu vypořádání transakce nemusí být ve Fondu k dispozici dostatek likvidity.
- Riziko spojené s protistranou ve smyslu dodržení závazku vyplývajícího ze smluvené transakce.
- Riziko pákového efektu – relativně malý pohyb ceny podkladového aktiva může způsobit výraznou změnu hodnoty derivátu, tzn., že při nízké investici do tohoto nástroje lze dosáhnout velkého zisku či ztráty.